

Raportul Consolidat al Administratorilor

**pentru perioada de nouă luni încheiată la
30 septembrie 2020**

**Conform Regulamentului Autorității de
Supraveghere Financiară nr.5/2018**

Date de Identificare ale Emitentului

Data raportului: 13 noiembrie 2020

Denumirea emitentului: BANCA TRANSILVANIA S.A.

Sediul social: Str. George Barițiu nr.8, Cluj-Napoca, jud. Cluj, cod 400027

Numărul de telefon/fax: 0264.407.150 / 0264.407.179

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 5022670

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J12/4155/16.12.1993

Capitalul social subscris și vărsat: 5.737.699.649 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: acțiunile Societății sunt cotate la Bursa de Valori București (simbol: TLV).

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:

Acțiuni nominative în număr de 5.737.699.649 la valoarea de 1 leu/acțiune.

Prezentarea Grupului Financiar Banca Transilvania

Grupul Financiar Banca Transilvania (“Grupul sau Grupul BT”) s-a format în anul 2003, principala sa entitate și societate mamă fiind Banca Transilvania (“Banca sau BT”). Alături de Banca Transilvania, din Grupul BT fac parte următoarele entități: Victoriabank S.A., BT Capital Partners S.A., BT Leasing Transilvania IFN S.A., BT Investments S.R.L., BT Direct IFN S.A., BT Building S.R.L., BT Asset Management SAI S.A., BT Solution Agent de Asigurare S.R.L., BT Asiom Agent de Asigurare S.R.L., BT Safe Agent de Asigurare S.R.L., BT Intermedieri Agent de Asigurare S.R.L., BT Leasing Moldova(MD) S.R.L., BT Microfinanțare IFN S.A., Improvement Credit Collection S.R.L., Timesafe S.R.L., Sinteza S.A. și BT Pensii S.A..

Principalele domenii de activitate ale Grupului BT sunt: bancar, desfășurat de Banca Transilvania S.A. și de Victoriabank S.A., investiții și brokeraj desfășurate prin BT Capital Partners S.A., leasing și credite de consum desfășurate în special de BT Leasing Transilvania IFN S.A., BT Direct IFN S.A, BT Microfinanțare IFN S.A. și BT Leasing MD S.R.L., managementul activelor, activitate care este desfășurată de către BT Asset Management S.A.I. S.A. și administrarea fondurilor de pensii facultative prin BT Pensii S.A.. De asemenea, Banca deține controlul în cinci fonduri de investiții pe care le și consolidează.

Banca Transilvania este o societate pe acțiuni înființată în anul 1993, cu sediul în Cluj-Napoca și cu acționariat în marea majoritate român – 69,5% la finele lui septembrie 2020. În prezent BT ocupă primul loc în topul sistemului bancar din România.

Structura acționariatului Băncii este în continuă modificare datorită faptului că acțiunile Băncii Transilvania sunt tranzacționate în mod curent pe piața valorilor mobiliare, cu respectarea prevederilor Legii 52/1994 și a Normelor A.S.F. în domeniu. În prezent, acțiunile Băncii Transilvania sunt cotate la Bursa de Valori București, Categoria I.

Situația acționariatului Băncii Transilvania S.A. la data de 30 septembrie a.c., este prezentată în Anexa 1.

I. Evenimente cheie din perioada ianuarie-septembrie 2020

Modificări referitoare la actul constitutiv

Ca urmare a Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din 29.04.2020 s-a decis majorarea capitalului social cu suma de 521.609.059 lei prin emiterea unui număr de 521.609.059 noi acțiuni, cu valoarea nominală de 1 leu/acțiune. Procedurile legale de înregistrare a majorării de capital în fața Oficiului Național al Registrului Comerțului au fost efectuate la finalul lunii septembrie 2020. Procedura de aprobare a majorării de capital de către ASF și de către Depozitarul Central s-a finalizat în octombrie 2020.

Prin intermediul aceleași Hotărâri, s-a aprobat reformularea art. 14 din actul constitutiv, după cum urmează:

Comitetul Conducătorilor

Conducerea, organizarea și coordonarea activității curente a Băncii este asigurată de către directorii (conducătorii) Băncii (Director General și Directorii Generali Adjuncți), numiți de către Consiliul de Administrație și care, împreună, formează Comitetul Conducătorilor. Directorul General și Directorii Generali Adjuncți vor forma Comitetul Conducătorilor. Consiliul de Administrație mandatează conducătorii Băncii în solidar cu exercițiul atribuțiilor de organizare și conducere a activității Băncii. Fiecare dintre conducătorii Băncii este de drept investit cu drepturile, obligațiile și responsabilitățile pe care prevederile legislației relevante și Actul Constitutiv le dau în sarcina sa, pentru activitățile pe care le coordonează potrivit organigramei Băncii, inclusiv cu dreptul de reprezentare a Băncii în raport cu terții. Conducătorii pot, în temeiul mandatului primit, să delege parte din atribuțiile primite, într-un mod clar și transparent, către comitete specifice/alte structuri sau individual către angajații Băncii. În cadrul Comitetului Conducătorilor, deciziile se adoptă prin consens; în caz de divergență, subiectul va fi de competența Consiliului de Administrație. Angajarea Băncii în privința operațiunilor patrimoniale cât și a celor legate de activitatea curentă se va face în conformitate cu prevederile reglementărilor interne.

La fel ca mai sus, procedurile legale de înregistrare în fața Oficiului Național al Registrului Comerțului au fost efectuate la finalul lunii septembrie 2020.

Principalele tranzacții privind părțile afiliate

Anul trecut în luna octombrie a fost semnat un angajament ferm pentru achiziția Certinvest Pensii, singurul jucător local dintre administratorii de fonduri de pensii din România, iar în primul semestru al anului 2020, în urma aprobării transferului a 95,1% din capitalul social al acestei societăți către BT Asset Management SAI S.A. și 4,9% către BT Investment S.R.L., intră în perimetrul de consolidare al Grupului BT. De asemenea, s-a schimbat denumirea societății din “Certinvest Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Facultative S.A.” în “BT Pensii – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Facultative S.A.”.

Managementul riscului

Conducerea Băncii Transilvania S.A. evaluează în mod continuu riscurile la care este sau poate fi expusă activitatea Grupului sau a Băncii, care pot afecta atingerea obiectivelor, și ia măsuri cu privire la orice modificare a condițiilor în care aceasta își desfășoară activitatea.

Principalele riscuri și incertitudini identificate pentru următoarele trei luni ale anului 2020 și prima parte a anului 2021 sunt generate în principal ca urmare a incidenței pandemiei și a consecințelor acestui șoc:

- Deprecierea monedei naționale în raport cu Euro, comparativ cu nivelurile actuale;
- Fluctuații ale costurilor de aprovizionare/resurselor cu potențiale efecte economice: blocaj financiar la nivelul companiilor, scăderea consumului și afectarea semnificativă a unor sub-industrii (horeca, transport călători, servicii de divertisment etc.);
- Întârzierea procesului de relansare post-pandemie, corelată cu persistența crizei sanitare, poate produce posibile efecte negative, cu impact asupra comportamentului agenților economici și a consumatorilor;
- Riscuri legate de eliminarea treptată a măsurilor de sprijin de urgență introduse la nivelul economiei, aspect care poate exercita presiune inclusiv asupra nivelului șomajului și a mijloacelor de subzistență.

II. Informații detaliate

1. Situația economico-financiară

1.1.a. Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la nivel de Grup și Bancă

Situația poziției financiare a Grupului și a Băncii la sfârșitul lunii septembrie 2020, comparativ cu finalul anului trecut și cu finalul lunii septembrie 2019, se prezintă astfel:

Indicatori (mil.lei)	Grup				
	Sep-20	Dec-19	Sep-19	Sep'20 vs Dec'19 %	Sep'20 vs Sep'19 %
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	16.373	14.583	12.719	12,3%	28,7%
Plasamente la bănci	10.171	7.775	6.576	30,8%	54,7%
Instrumente de trezorerie	29.372	26.782	24.303	9,7%	20,9%
Credite și avansuri acordate clienților, nete	40.721	39.175	39.162	3,9%	4,0%
Creanțe din leasing financiar	1.205	1.178	1.130	2,2%	6,6%
Active imobilizate	1.495	1.365	1.393	9,5%	7,4%
Alte active	1.061	864	1.109	22,9%	-4,3%
Total active	100.399	91.722	86.391	9,5%	16,2%
Depozite de la clienți	83.879	77.037	71.423	8,9%	17,4%
Depozite de la bănci	363	296	397	22,5%	-8,6%
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	1.711	1.474	1.417	16,1%	20,7%
Datorii subordonate	1.694	1.700	1.712	-0,4%	-1,1%
Alte datorii	2.924	2.001	2.398	46,1%	22,0%
Total datorii	90.571	82.508	77.347	9,8%	17,1%
Capitaluri proprii	9.827	9.214	9.044	6,7%	8,7%
Total datorii și capitaluri proprii	100.399	91.722	86.391	9,5%	16,2%

Indicatori (mil.lei)	Bancă				
	Sep-20	Dec-19	Sep-19	Sep'20 vs Dec'19 %	Sep'20 vs Sep'19 %
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	15.335	13.480	11.685	13,8%	31,2%
Plasamente la bănci	9.587	6.995	5.718	37,0%	67,7%
Instrumente de trezorerie	28.504	25.986	23.456	9,7%	21,5%
Credite și avansuri acordate clienților, nete	40.080	38.602	38.707	3,8%	3,5%
Active imobilizate	1.685	1.630	1.666	3,4%	1,1%
Alte active	923	745	984	23,9%	-6,2%
Total active	96.114	87.438	82.216	9,9%	16,9%
Depozite de la clienți	81.266	74.354	68.759	9,3%	18,2%
Depozite de la bănci	362	304	400	18,8%	-9,5%
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	1.180	896	944	31,8%	25,0%
Datorii subordonate	1.690	1.697	1.709	-0,4%	-1,1%
Alte datorii	2.651	1.691	2.034	56,8%	30,3%
Total datorii	87.150	78.942	73.845	10,4%	18,0%
Capitaluri proprii	8.965	8.496	8.371	5,5%	7,1%
Total datorii și capitaluri proprii	96.114	87.438	82.216	9,9%	16,9%

La sfârșitul primelor nouă luni ale anului 2020, activele Grupului depășesc 100 de miliarde lei, în creștere cu 9,5% față de finalul anului trecut și cu 16,2% față de finalul lunii septembrie 2019. În același timp, activele Băncii înregistrează o creștere de aproape 10% față de finalul anului precedent respectiv 16,9% față de septembrie 2019, ajungând până la 96,1 miliarde lei.

Toate elementele de activ, atât la nivel de Grup cât și la nivel de Bancă, arată creștere comparativ cu finalul anului anterior iar față de finalul aceleași perioade din anul precedent doar categoria "Alte active", ce reprezintă aproximativ 1% din total active, arată descreștere.

Evoluția elementelor de activ la nivelul Grupului și Băncii este sumarizată după cum urmează:

Portofoliul de credite la nivel de Grup, considerând și creanțele din contractele de leasing, a înregistrat o creștere de 3,9% respectiv 4,1% comparativ cu finalul anului 2019 respectiv finalul lunii septembrie 2019. Evoluția pozitivă a fost determinată în principal de creșterea portofoliului de credite gestionat de Bancă, +3,8% față de finalul anului precedent și +3,5% comparativ cu finele aceleași perioade din 2019, însă toate entitățile din cadrul Grupului care gestionează portofolii de credite, inclusiv portofolii de creanțe din contracte de leasing, au înregistrat variații pozitive față de finalul anului precedent.

La nivelul Băncii, creditele nete la finalul lui septembrie 2020 reprezintă 40,1 miliarde lei. Toate segmentele de business au susținut creșterile față de perioadele analizate, fiecare dintre ele înregistrând variații favorabile față de finalul anului însă segmentul IMM a fost principalul susținător prin acordarea de credite în programul IMM Invest. De asemenea, segmentul Microbusiness a avut o evoluție pozitivă în primele nouă luni din anul curent cu o creștere de aproximativ 8% atât la nivel de Grup cât și la nivel de Bancă.

Rata expunerilor neperformante NPE conform EBA este de 3,59% la 30 septembrie 2020 iar gradul de acoperire cu provizioane totale a expunerilor neperformante conform EBA este de 124%.

Numerarul și disponibilitățile la Banca Centrală împreună cu plasamentele la bănci reprezintă la 30 septembrie 2020 aproximativ o pătrime din activele totale atât la nivel de Grup cât și la nivel de Bancă, soldurile acestor elemente fiind în creștere semnificativă față de cele două perioade analizate atât la nivel de Grup cât și la nivel de Bancă.

La nivel de Grup numerarul și disponibilitățile la Banca Centrală au crescut cu aproximativ 12% față de finalul lui 2019, și cu aproximativ 29% față de 30 septembrie 2019 ajungând la 16.373 milioane lei. La nivel de Bancă creșterea înregistrată este de aproximativ 14% față de 31 decembrie 2019 respectiv 31% față de 30 septembrie 2019 soldul final la 30 septembrie 2020 ajungând la

15.335 milioane lei. Cea mai semnificativă componentă din această categorie de active o reprezintă rezervele minime obligatorii cu o pondere de aproximativ 80%.

Plasamentele la bănci, la finalul lunii septembrie 2020, arată o evoluție pozitivă atât la nivel de Grup cât și la nivel de Bancă, în creștere cu 31% respectiv 37% față de 31 decembrie 2019. Comparativ cu 30 septembrie 2019 creșterea este de aproximativ 55% pentru Grup respectiv 68% pentru Bancă. Creșterile sunt determinate în cea mai mare parte de volumul plasamentelor la instituțiile de credit dar și de volumul operațiunilor de reverse repo și împrumuturilor acordate instituțiilor de credit.

Instrumentele de trezorerie cuprind: activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, activele financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit și pierdere, activele financiare deținute în vederea tranzacționării și evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere, instrumentele de datorie evaluate la cost amortizat precum și instrumentele derivate. Dintre cele enumerate, cea mai semnificativă categorie o reprezintă activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global cu o pondere de aproximativ 90% în totalul categoriei de instrumente de trezorerie, atât la nivel de Grup cât și la nivel de Bancă, reprezentând totodată aproximativ 30% din activele Grupului și Băncii.

Instrumentele de trezorerie au crescut cu 9,7% față de 31 decembrie 2019 atât pentru Grup cât și pentru Bancă respectiv cu 21% pentru Grup și 22% pentru Bancă față de 30 septembrie 2019 ajungând la 29.372 milioane lei la nivel de Grup respectiv 28.504 milioane lei la nivel de Bancă. Creșterea acestor instrumente este direct corelată cu creșterea portofoliul de titlurile de stat gestionat.

În ceea ce privește elementele bilanțiere de pasiv, cea mai semnificativă categorie, reprezentând aproximativ 93% din totalul soldurilor de pasiv în cele trei perioade analizate, este categoria depozitelor clienței. La nivel de Grup, depozitele clienței au ajuns la 83.879 milioane lei la 30 septembrie 2020, în creștere cu 8,9% față de finalul anului precedent și cu 17,4% față de 30 septembrie 2019. La nivel de Bancă, soldul depozitelor clienței a ajuns la 81.266 milioane lei la 30 septembrie 2020, în creștere cu 9,3% față de finalul anului precedent și cu 18,2% față de 30 septembrie 2019.

Atât pentru Grup cât și pentru Bancă, 70% din totalul depozitelor clienței reprezintă economiile persoanelor fizice iar 30% economiile persoanelor juridice. Ponderea conturilor curente este de aproximativ 58% în timp ce depozitele la termen reprezintă 41% din totalul soldurilor depozitelor clienței la 30 septembrie 2020.

Raportul credite-depozite este de 53% la sfârșitul lunii septembrie 2020, la nivel de Bancă.

Capitalurile proprii ale Băncii Transilvania S.A. la data de 30.09.2020 totalizează 8.965 milioane lei, în creștere cu 7,1% față de aceeași perioadă a anului trecut când însumau 8.371 milioane lei. Capitalizarea parțială a profiturilor în rezultatul reportat, rezervele pozitive din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și profitul înregistrat în primele nouă luni ale anului sunt principalele elemente care au determinat creșterile la nivelul capitalurilor proprii ale Grupului și ale Băncii.

Adunarea Generală Ordinară, respectiv Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Băncii Transilvania din data de 29 aprilie 2020 a aprobat acordarea de dividende în suma totală de 600.000.000 lei, dividendul brut/acțiune fiind în valoare de 0,1150286771 lei, precum și acordarea de acțiuni gratuite prin majorarea capitalului social cu suma de 521.609.059 lei, prin emiterea unui număr de 521.609.059 acțiuni noi cu valoare nominală de 1 leu/acțiune.

Solvabilitatea Băncii calculată la 30 septembrie 2020, luând în considerare profitul cumulat al primelor nouă luni ale anului 2020 este de 21,80% (20,01% fără profit inclus), fiind la un nivel confortabil, peste pragul minim de referință de 8%, valoare impusă prin Regulamentul (UE) nr. 575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit, care se aplică începând cu anul 2014.

Datele financiare ale Băncii Transilvania S.A. confirmă faptul că Banca are capitalizare adecvată și un nivel confortabil al lichidităților.

1.1.b. Contul de profit și pierdere

Principalele elemente ale Contului de profit și pierdere la nivel de Grup și Bancă pentru primele nouă luni din anul 2020, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

Indicatori (mil. RON)	Grup			Bancă		
	Sep-20	Sep-19	Sep'20 vs Sep'19 %	Sep-20	Sep-19	Sep'20 vs Sep'19 %
Venituri nete din dobânzi	2.175	2.279	-4,6%	1.931	1.989	-2,9%
Venituri nete din speze și comisioane	560	609	-8,1%	477	531	-10,1%
Venit net din tranzacționare	228	287	-20,5%	216	236	-8,5%
Pierdere netă (-) / Câștig net realizat aferent activelor financiare evaluate la valoarea justă prin rezultatul global	231	84	174,6%	231	84	174,8%
Câștig net/Pierdere netă (-) realizată aferentă activelor financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit și pierdere	50	92	-46,1%	24	94	-74,4%
Contribuția la Fond de Garantare Depozite și la Fondul de Rezoluție	-73	-110	-33,3%	-70	-108	-35,1%
Alte venituri din exploatare	87	124	-30,3%	77	97	-20,5%
Total venituri operaționale	3.257	3.366	-3,2%	2.886	2.923	-1,3%
Cheltuieli nete (-) / Venituri nete cu ajustările de depreciere, pierderi așteptate pentru active, provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare	-558	-40	1.282,1%	-542	-13	4.053,0%
Cheltuieli cu personalul	-797	-772	3,3%	-701	-675	4,0%
Cheltuieli cu amortizarea	-241	-229	5,2%	-223	-211	5,6%
Alte cheltuieli operaționale	-451	-479	-5,9%	-382	-396	-3,6%
Total cheltuieli operaționale	-2.047	-1.521	34,6%	-1.848	-1.295	42,7%
Profitul înainte de impozit	1.211	1.845	-34,4%	1.038	1.628	-36,3%
Cheltuielă(-)/Venit cu impozitul pe profit	-154	-276	-44,2%	-136	-243	-43,9%
Profitul exercițiului financiar	1.057	1.569	-32,6%	901	1.385	-34,9%
Profitul Grupului atribuibil Acționarilor Băncii	1.022	1.521	-32,8%	901	1.385	-34,9%
Profitul Grupului alocat intereselor care nu controlează	35	48	-27,1%	0	0	
Profitul exercițiului financiar	1.057	1.569	-32,6%	901	1.385	-34,9%

Comparativ cu perioada similară din anul 2019, activitatea a fost semnificativ afectată de impactul pandemiei Covid-19 începând cu luna martie a anului curent.

Profitul brut înregistrat de Grup aferent lunilor ianuarie-septembrie 2020 este de 1.211 milioane lei, în scădere cu 34,4% față de aceeași perioadă din 2019, în timp ce Banca a raportat un profit brut de 1.038 milioane lei, cu 36,3% mai mic decât în perioada similară din 2019.

Acest impact negativ vine atât din diminuarea rezultatelor înregistrate în categoriile de venituri dar mai ales din nivelul semnificativ mai mare al provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli înregistrate până la finele lui septembrie 2020.

Astfel, profitul net obținut de Banca Transilvania la 30.09.2020, în sumă de 901 milioane lei, este de asemenea mai mic cu 35% față de aceeași perioadă a anului 2019 când era de 1.385 milioane lei iar profitul net al Grupului la 30.09.2020, în sumă de 1.057 milioane lei, este mai mic cu 32,6% față de aceeași perioadă a anului 2019 când era de 1.569 milioane lei.

Veniturile nete din dobânzi arată o diminuare cu aproximativ 4,6% la nivel de Grup și aproximativ 2,9% la nivel de Bancă, fiind impactate de un număr redus al creditelor nou acordate dar și de rate de dobânzi mai mici (influențate de scăderea ROBOR) impuse ca urmare a pandemiei COVID-19.

Categoria veniturilor nete din comisioane în primele nouă luni din 2020 este de asemenea în scădere atât la nivel de Grup cât și la nivel de Bancă cu 8,1% respectiv 10,1% față de aceeași perioadă a anului 2019. Alinierea costurilor pentru plățile în EUR cu cele interne conform reglementărilor SEPA dar și costuri mai ridicate cu operațiunile de trezorerie și interbancare au determinat în cea mai mare parte evoluția nefavorabilă a acestei categorii de venituri.

Veniturile din vânzarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global au fost cu peste 170% mai mari decât în perioada similară a anului trecut.

În total, veniturile operaționale, au ajuns la sfârșitul celui de-al treilea trimestru din 2020 la 3.257 milioane lei la nivel de Grup și la 2.886 milioane lei la nivel de Bancă, cu 3,2% respectiv 1,3% mai mici față de aceeași perioadă a anului trecut.

Cheltuielile operaționale nu au fost semnificativ mai mari decât cele raportate în perioada similară din anul 2019, prin urmare totalul cheltuielilor operaționale la nivel de Grup a fost cu 1% mai mare decât în primele nouă luni din 2019 iar la nivel de Bancă cu 2% mai mari.

În acest context, eficiența operațională se păstrează la un nivel confortabil, de 45,3%, în creștere totuși față de nivelul de 43,9% raportat pentru primele nouă luni din 2019.

Impactul contextului actual în metodologia și nivelul de provizioane pornește de la o abordare prudentă și preventivă. BT a făcut schimbări de metodologie privind provizionarea, ținând cont de recomandările BNR și EBA. Considerând potențialele efecte viitoare ale crizei de sănătate și economice, costul riscului la finalul trimestrului trei din 2020 a fost de 1,68%.

Rezultatul pe acțiune la 9 luni 2020 respectiv la 9 luni 2019 recalculat cu majorarea de capital social efectuată în luna octombrie 2020, respectiv în luna august 2019 se prezintă astfel:

INDICATORI	Bancă Sep-20	Bancă Sep-19	Sep-20 vs Sep-19%	Grup Sep-20	Grup Sep-19	Sep-20 vs Sep-19%
Profitul exercițiului financiar (mii lei)	901.487	1.385.044	-34,9%	1.056.764	1.568.748	-32,6%
Rezultatul pe acțiune de bază	-	-	-	0,1786	0,2657	-32,8%
Rezultatul pe acțiune diluat	-	-	-	0,1784	0,2651	-32,7%

Un set suplimentar cu indicatori economico-financiari la 30 septembrie 2020 sunt prezentați în Anexa 2.

Alte detalii legate de activitatea din primele nouă luni ale acestui an:

Automatizarea și digitalizarea proceselor urmărind oferirea unei experiențe cât mai bune clienților reprezintă unul din principalele domenii în care Banca Transilvania a investit și continuă să investească.

Banca Transilvania este lider de piață în domeniul cardurilor, cu 4,3 milioane de carduri în portofoliu din care peste 524.000 carduri de credit. BT are în prezent cea mai completă paletă de alternative de plată, de la cardul fizic, la cardul digital, BT Pay, ApplePay, Fitbit Pay, Garmin Pay, wearables etc., permițând clienților să folosească, complementar, ceea ce este mai convenabil pentru ei în diverse momente. Banca a ajuns la peste 1,2 milioane de carduri unice digitale active în BT Pay, Apple Pay, Fitbit Pay sau Garmin Pay, numărul plăților cu telefonul a crescut cu 66% în trimestrul trei 2020 față de trimestrul doi 2020.

La 30 septembrie 2020 erau instalate 1.733 ATM-uri dintre care circa 530 sunt multifuncționale BT Express Plus, prin care se poate face self-banking – de la depuneri de numerar în lei și valută, la schimb valutar și retrageri de numerar contactless sau pe bază de cod.

Banca deține o rețea vastă de acceptare a cardurilor la plată - 66.000 POS-uri la 30 septembrie 2020.

Numărul angajaților activi ai Grupului la 30 septembrie 2020 a fost de 9.880 angajați (31 decembrie 2019: 9.690 angajați).

Numărul angajaților activi ai Băncii la 30 septembrie 2020 a fost de 8.275 angajați (31 decembrie 2019: 7.997 angajați).

1.1.c. Situația modificărilor fluxurilor de numerar și lichiditate

Situația modificărilor fluxurilor de numerar din activitățile de exploatare, investiții și finanțare este parte a situațiilor financiare care însoțesc acest raport.

Indicatorul de lichiditate calculat conform reglementărilor Băncii Naționale a României la data de 30.09.2020 a fost cuprins între 1,80 și 25,64 constituindu-se peste valoarea minimă 1, impusă de reglementările BNR (Regulament BNR Nr. 25/8.11.2011 cu aplicare din 31.01.2012).

2. Analiza activității Băncii

2.1 Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea băncii, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

Contextul mediului economic național:

În perioada ianuarie-septembrie 2020 s-au înființat 80.965 firme, în scădere cu 23,93% an/an, conform statisticilor publicate de Oficiul Național al Registrului Comerțului, evoluție determinată de incidența pandemiei. Totodată, numărul companiilor intrate în insolvență s-a redus cu 9,13% an/an la 4.029 în primele nouă luni ale anului curent.

În trimestrul III 2020 Banca Națională a României a diminuat rata de dobândă de politică monetară cu 25 puncte bază la 1,50% (nivel minim istoric) și a semnalat perspectiva menținerii abordării acomodative pe viitor. Subliniem însă faptul că în luna septembrie Banca Centrală nu a mai cumpărat titluri de stat de pe piața secundară.

Conform datelor Băncii Naționale a României creditul neguvernamental total s-a majorat cu 1,1% lună/lună și cu 4% an/an la 277,5 miliarde RON în septembrie (maxim istoric), evoluție determinată de implementarea unui mix relaxat fără precedent de politici economice. Se evidențiază creșterea soldului creditului neguvernamental denominat în moneda națională, cu un ritm lunar de 1,3% și cu 7,1% an/an la 190,3 miliarde RON în septembrie.

În perioada ianuarie-septembrie 2020 soldul creditului acordat populației a crescut cu 3,9% la 148,6 miliarde RON, în timp ce creditul direcționat companiilor s-a majorat cu 3,5% la 128,9 miliarde RON (evoluție puternic influențată de lansarea programului IMM Invest).

Datele BNR indică și creșterea soldului depozitelor neguvernamentale cu 1,9% lună/lună și cu 14,7% an/an la 397,1 miliarde RON în septembrie (nivel record). În primele nouă luni din 2020 depozitele populației s-au majorat cu 9,7% la 244 miliarde RON, iar depozitele companiilor au crescut cu 5,4% la 153,2 miliarde RON;

La finalul lunii septembrie raportul credite-depozite a înregistrat un nivel de 69,9% (minim istoric), cu următoarea distribuție: 74,3% la RON și 61,8% la valută.

2.2 Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a băncii a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

Activele imobilizate la nivel de Grup au fost de 1.495 milioane lei la 30 septembrie 2020, față de 1.365 milioane lei la 31 decembrie 2020 respectiv 1.393 milioane lei la 30 septembrie 2019. Față de cele două perioade analizate din anul precedent valoarea activelor imobilizate a înregistrat o creștere de 9,5% față de finalul anului precedent și de 7,4% față de 30 septembrie 2019.

La nivel de Bancă, activele imobilizate au fost de 1.685 milioane lei la 30 septembrie 2020, față de 1.630 milioane lei la 31 decembrie 2020 respectiv 1.666 milioane lei la 30 septembrie 2019. Față de cele două perioade analizate din anul precedent valoarea activelor imobilizate nu a înregistrat o evoluție semnificativă, prezentând o creștere de 3,4% față de finalul anului precedent și de doar 1,1% față de 30 septembrie 2019.

Atât la nivel de Grup cât și la nivel de Bancă variația activelor imobilizate a fost determinată în principal de categoria imobilizărilor corporale și investițiilor imobiliare.

2.3 Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Activitatea de bază s-a desfășurat în condiții normale, fără a fi înregistrate situații de excepție. S-au îndeplinit obligațiile prevăzute de lege, privind organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității, privind respectarea principiilor contabilității, a regulilor și metodelor contabile prevăzute de reglementările în vigoare.

Situațiile financiare interimare sumarizate consolidate și individuale ale Grupului și Băncii au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 “Raportarea financiară intermediară” adoptat de Uniunea Europeană, în vigoare la data de raportare interimară a Grupului și Băncii, 30 septembrie 2020. Datele prezentate referitoare la încheierea trimestrului III 2020, au în vedere organizarea și

conducerea contabilității în conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicată cu modificările și completările ulterioare - Legea nr.163/2018, O.U.G. nr.99/2006, Ordinul BNR nr.27/2010 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană aplicabile instituțiilor de credit – republicat, Ordinul BNR nr.10/2012 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă trimestrială aplicabil entităților ce intră în sfera de reglementare contabilă a BNR cu modificările și completările ulterioare, precum și alte instrucțiuni BNR în domeniu.

3. Schimbări care afectează capitalul social și administrarea băncii

3.1 Descrierea cazurilor în care emitentul a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective

Nu este cazul.

3.2 Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate

Adunarea Generală Ordinară & Extraordinară a Acționarilor Băncii Transilvania S.A. din data de 29 aprilie 2020 a aprobat repartizarea profitului net obținut în 2019, în sumă de 1.620.511.500 lei, după cum urmează:

- Alocarea sumei de 231.366.623 lei pentru rezerve legale și alte rezerve, a sumei de 1.389.144.877 lei pentru rezerve din profit net de repartizat, suma din care se va distribui suma de 600.000.000 lei ca dividende. S-a aprobat fixarea unui dividend brut/acțiune de 0,1150286771 lei.

În ceea ce privește plata dividendelor, s-a aprobat data de **5 octombrie 2020** ca dată de înregistrare, data de **2 octombrie ca ex-date** și data de **16 octombrie** pentru plata dividendelor.

- Majorarea capitalului social cu suma de 521.609.059 lei prin emisiunea a 521.609.059 noi acțiuni cu valoare nominală de 1 leu/acțiune (la fiecare 100 acțiuni vor fi atribuite un număr de 10 acțiuni noi). A fost aprobată data de **15 octombrie 2020** ca dată de înregistrare, **14 octombrie 2020** ca ex-date și **16 octombrie 2020** ca dată a plății pentru acțiunile gratuite care se vor emite în urma majorării capitalului social.

În urma majorării, capitalul social al băncii în valoare de 5.216.090.590 lei, va crește la valoarea de 5.737.699.649 lei, fiind divizat în 5.737.699.649 acțiuni, cu o valoare nominală de 1 leu fiecare.

Procedurile legale de înregistrare a majorării de capital social în fața autorităților pieței de capital (Autoritatea de Supraveghere Financiară, Depozitarul Central) au fost finalizate la începutul lunii octombrie 2020.

3.3 Modificări în structura de conducere a Băncii (administrație, executiv, etc.)

La nivelul Consiliului de Administrație BT, nu au existat modificări.

La nivelul conducerii executive, nu au existat modificări.

Prin intermediul Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din 29.04.2020 s-a decis desemnarea KPMG Audit SRL drept auditor financiar al băncii pentru auditarea situațiilor financiare ale băncii aferente exercițiilor financiare 2020-2023, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, conform Ordinului B.N.R. nr. 27/2010 cu modificările ulterioare. Auditorul financiar a fost aprobat de către Banca Națională a României în 31.07.2020, iar formalitățile legale de înregistrare în fața Oficiului Național al Registrului Comerțului au fost efectuate, fiind emise rezoluția nr. 22374/21.08.2020 și certificatul de înregistrare mențiuni nr. 97470/20.08.2020.

4. Tranzacții semnificative

Nu au existat contracte importante încheiate de Banca Transilvania S.A. în primele nouă luni al anului 2020 privind achiziții, fuziuni, divizări etc. Nu au existat informații privind tranzacțiile majore semnificative încheiate de BT cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în primele nouă luni din 2020.

5. Concluzii

Criza economică și sanitară provocată de pandemia Covid-19 începând cu primul trimestru al anului 2020 a continuat să produca efecte negative în economie însă cu o intensitate mai redusă.

Măsurile adoptate de guvern în această perioadă au atenuat recesiunea indusă de pandemie însă randamentul sectoarelor economice rămâne mult sub nivelul de dinainte de pandemie. Deși s-a observat o revenire a sectoarelor economice începând cu luna iulie când multe dintre restricții s-au ridicat, recent, reapariția virusului a condus la încetinirea sau chiar stoparea revenirii economiei la nivel global.

În acest context prioritatea numărul unu a Băncii Transilvania a fost și rămâne în continuare susținerea businessurilor, cu focus inclusiv pe afacerile mici. Ca participant la programul IMM invest, BT a acordat până la finalul trimestrului trei peste 7.000 de finanțări. O treime din companiile creditate de BT în programul IMM invest au primit pentru prima dată finanțare de la Banca Transilvania astfel Banca a câștigat un portofoliu nou de peste 1.500 de clienți.

Pentru a facilita accesul clienților la produsele și serviciile oferite, BT a continuat investițiile în automatizarea și digitalizarea proceselor.

Cu toate că mediul economic a fost foarte volatil, BT a raportat la finele trimestrului trei un bilanț robust și o performanță financiară peste așteptări. Atât veniturile cât și cheltuielile operaționale se mențin la un nivel confortabil în contextul economic existent. Costul riscului reflectă schimbările de metodologie privind provizionarea fiind în linie cu recomandările BNR și EBA.

ANEXE: Se anexează prezentului raport, în copie:

1. Situațiile financiare interimare sumarizate consolidate și individuale ale Grupului și Băncii, întocmite în conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiară intermediară” adoptat de Uniunea Europeană:
 - Situația interimară consolidată și individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global;
 - Situația interimară consolidată și individuală a poziției financiare;
 - Situația interimară consolidată și individuală a modificărilor capitalurilor proprii;
 - Situația interimară consolidată și individuală a fluxurilor de trezorerie;
 - Note la situațiile financiare interimare sumarizate consolidate și individuale;
2. Declarația Directorului General Adjunct al Băncii Transilvania S.A. privind asumarea răspunderii pentru întocmirea situațiilor financiar-contabile aferente perioadei încheiate la 30 septembrie 2020.

MENTIUNE: Informațiile financiare pentru perioadele încheiate la 30 septembrie nu sunt auditate și nici revizuite.

PREȘEDINTE C.A.
HORIA CIORCILĂ

DIRECTOR GENERAL
ÖMER TETİK

**STRUCTURA ACȚIONARIATULUI BT LA DATA DE
30.09.2020**

Explicații	Nr. Persoane	Nr. Acțiuni	Procent %
CAPITAL ROMÂNESC	33.272	3.624.900.187	69,49
persoane fizice	32.609	1.088.060.831	20,86
persoane juridice	663	2.536.839.356	48,63
din care SIF	5	937.037.896	17,96
CAPITAL STRAIN	997	1.591.190.403	30,51
persoane fizice	748	56.409.691	1,08
persoane juridice	249	1.534.780.712	29,42
TOTAL	34.269	5.216.090.590	100

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30.09.2020

<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>Mod de calcul</u>	<u>30.09.2020</u>
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente/datorii curente	108,35%
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/capital propriu*100	31,36%
	Capital împrumutat/capital angajat*100	23,87%
3. Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți/cifra de afaceri x 365	Nu e cazul
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	2,27

Nota: Pct 3 "sold mediu clienți " nu este cazul pentru o instituție financiar bancară