

Raportul Consolidat al Administratorilor

**pentru perioada de șase luni încheiată la
30 iunie 2025**

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

Date de Identificare ale Emitentului

Data raportului: 22 august 2025

Denumirea emitentului: BANCA TRANSILVANIA S.A.

Sediul social: Calea Dorobanților nr.30-36, Cluj-Napoca, jud. Cluj, cod 400117

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: 10.903.222.250 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 1.090.322.225 la valoarea de 10 lei/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., Salt Bank S.A., BT Capital Partners S.A., BT Leasing Transilvania IFN S.A., BT Investments S.R.L., BT Broker de Asigurare S.R.L., BT Direct IFN S.A., BT Asset Management SAI S.A., INNO Investments S.A.I. S.A. (OTP Asset Management Romania S.A.I. SA), BT Leasing Moldova (MD) S.R.L., BT Microfinanțare IFN S.A., VB Investment Holding B.V., Improvement Credit Collection S.R.L., BT Pensii S.A., BTP One S.R.L., BTP Store Hub Turda, Inter Terra S.R.L., BTP Retail S.R.L., Code Crafters by BT S.R.L., BTP Store Hub Oradea S.R.L. și OTP Factoring S.R.L.

Grupul are următoarele domenii de activitate: bancar, care este desfășurat de către Banca Transilvania S.A., Victoriabank S.A. și Salt Bank S.A., leasing și credite de consum, care sunt 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 desfășurată de BT Asset Management S.A.I. S.A. și INNO Investments S.A.I. S.A. (OTP Asset Management S.A.I. S.A.), servicii de brokeraj și investiții desfășurate de BT Capital Partners S.A. și management al fondurilor de pensii prin BT Pensii S.A.. De asemenea, Banca deține controlul în două 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 – 79,48% la finele lunii iunie 2025. În prezent BT ocupă primul loc după total active 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 Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) în domeniu. În prezent, acțiunile Băncii Transilvania sunt cotate la Bursa de Valori București, Categorie I.

Situația acționariatului Băncii Transilvania S.A. la data de 30 iunie 2025, este prezentată în Anexă.

I. Evenimente cheie din perioada ianuarie-iunie 2025

Modificări referitoare la actul constitutiv

Nu au existat modificări.

Principalele tranzacții privind părțile afiliate

Nu au existat tranzacții cu părțile afiliate cu Banca care să afecteze substanțial poziția financiară sau rezultatele Grupului în primul semestru al anului 2025.

Modificări referitoare la Grupul Financiar Banca Transilvania

La nivelul subsidiarelor, în semestrul I 2025, au avut loc următoarele modificări:

BT PENSII – S.A.F.P.F. S.A.

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație („CA”) nr. 1/09.04.2025 s-a hotărât numirea dlui Ionuț-Florentin Stroe în funcția de Director General Adjunct, pentru un nou mandat de 4 (patru) ani, începând cu data de 08.07.2025 și până la data de 08.07.2029, ASF emițând în acest sens Decizia nr. 588/23.06.2025;
- Prin Decizia nr. 362/23.04.2025, ASF a autorizat definitiv preluarea administrării Fondului de Pensii Facultative BRD Medio (redenumit Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus) de la BRD S.A.F.P.P. S.A., transferul fondului realizându-se la data de 28.04.2025;
- Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor („AGO”) nr. 1/30.04.2025 s-a hotărât revocarea auditorului financiar al F.P.F. Pensia Mea Plus, PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., și desemnarea Deloitte Audit S.R.L. pentru auditarea situațiilor financiare ale F.P.F. Pensia Mea Plus aferente exercițiilor financiare 2025-2026.

BT MICROFINANTARE IFN S.A.

- Ca urmare a preluării de către dna Cristina-Dalia Sindile a funcției de Director Executiv Companii în cadrul Băncii Transilvania, începând cu data de 01.04.2025 a fost numit în locul acesteia ca și Director General al societății dl Marian Ene pentru un mandat de 4 ani;
- În data de 30.06.2025, Adunarea Generală a Asociaților BT Microfinantare a decis revocarea mandatului dlui Daniel Szekely din funcția de membru al CA al BT Microfinantare IFN SA, începând cu data de 01.07.2025 și numirea, începând cu data de 01.07.2025, în funcția de administrator, membru al CA al BT Microfinantare IFN SA, pentru mandatul rămas vacant, al dnei Sindile Cristina-Dalia. Mandatul noului administrator va fi valabil până la data de 01.07.2029. Noul administrator va avea aceeași remunerație aprobată pentru vechiul administrator. De asemenea s-a aprobat numirea, începând cu data de 01.07.2025, a unui nou membru în Comitetul de Audit al BT Microfinantare IFN SA în persoana dnei Sindile Cristina-Dalia;
- În aceeași ședință s-a aprobat modificarea obiectului secundar de activitate al societății prin renunțarea la activitățile cu codurile CAEN 6422 - Activități ale canalelor de finanțare și 6630 - Activități de administrare a fondurilor.

BT BROKER DE ASIGURARE S.R.L.

- Ca urmare a Deciziei ASF 334 și respectiv 335/14.04.2025 privind aprobarea schimbării conducerii executive a BT Broker de Asigurare, s-a înregistrat la ORC Hotărârea Asociațului

unic nr. 7/31.10.2024 prin care s-a decis numirea pentru o perioadă de 4 ani, începând cu data de 01.11.2024, a dlui Valentin Coroiu în funcția de Director General al societății și a dnei Laura Chesa în funcția de Director General Adjunct al societății.

BT CAPITAL PARTNERS S.A.

- Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor („AGEA”) nr. 1/15.05.2025 s-a decis mutarea sediului social al societății în Municipiul Cluj-Napoca, B-dul 21 Decembrie 1989, nr. 77, Clădirea The Office, corpurile C-D, etajul 2, județul Cluj, România.
- Prin Hotărârea CA nr. 1/30.06.2025 s-a hotărât:
 - retragerea autorizației și radierea sediului secundar cu statut de agenție din Municipiul Timișoara, str. Palanca nr. 2, Corp A, ap. 3, jud. Timiș
 - deschiderea unui sediu secundar cu statut de agenție în Municipiul Timișoara, Piața 700, str. Coriolan Brediceanu nr. 10, Clădirea C AFI Park Timișoara, parter, jud. Timiș.

BT DIRECT IFN S.A.

- La data de 27.01.2025 acționarii societății au decis majorarea capitalului social al BT Direct IFN SA cu suma de 30.000.000 lei, prin aportul în numerar al acționarului Banca Transilvania. În urma acestei majorări, capitalul social al BT Direct IFN SA este de 146.330.775 lei, Banca Transilvania deținând 98,6800808% din capitalul social;
- La data de 12.03.2025 acționarii societății au decis actualizarea actului constitutiv al societății prin eliminarea din obiectul secundar de activitate al societății a următoarelor activități identificate prin codurile CAEN:
 - 6020 Activități de difuzare a programelor de televiziune, activități de distribuție de programe video;
 - 6039 Activități de distribuție a altor conținuturi;
 - 6630 Activități de administrare a fondurilor;
- Codul CAEN 6492 va face parte și din obiectul secundar de activitate, având următoarea descriere:
 - Acordarea de credite de consum fără emitere de carduri de credit – Cod CAEN 6492;
 - Emiterea și administrarea cardurilor de credit în legătură cu activitatea de creditare a societății – Cod CAEN 6492;
 - Servicii care permit retrageri de numerar dintr-un cont de plăți, precum și toate operațiunile necesare pentru funcționarea contului de plăți – Cod CAEN 6492;
 - Operațiuni de plată prin carduri de credit în cazul în care fondurile sunt acoperite printr-o linie de credit deschisă pentru un utilizator al serviciilor de plată – Cod CAEN 6492;
 - Administrarea de carduri de credit pe seama altor instituții financiare nebancare sau instituții de credit, în mandat – Cod CAEN 6492.

AVANT LEASING IFN S.A.

- La data de 19.06.2025, acționarii Avant Leasing IFN SA au vândut toate acțiunile societății către Asset Portfolio Servicing România S.R.L.

BT LEASING TRANSILVANIA IFN S.A.

- Prin Hotărârea CA nr. 1/28.02.2025 s-a decis numirea, începând cu data de 01.03.2025, în funcția de Conducător și Director General Adjunct Operațiuni, pentru un mandat valabil până la data de 01.03.2029, a dlui Pop Marian-Rodion.

- La data de 28.02.2025, acționarii BT Leasing Transilvania IFN, respectiv OTP Bank S.A. și Banca Transilvania S.A., au fuzionat prin absorbție, patrimoniul OTP Bank S.A. (societatea absorbită) transferându-se universal și cu titlu universal Băncii Transilvania S.A. (societatea absorbantă).

BT BUILDING S.R.L.

- La data de 28.02.2025, BT Building S.R.L. (societatea absorbită) a fuzionat prin absorbție cu Banca Transilvania S.A. (societatea absorbantă), patrimoniul societății transferându-se universal și cu titlu universal Băncii Transilvania S.A.

BTP RETAIL S.R.L.

- La data de 13.02.2025, asociatul unic al societății a aprobat majorarea capitalului social al societății prin aportul în numerar cu suma de 1.000.000 lei, de la valoarea de 3.100.000 lei la 4.100.000 lei;
- La data de 03.04.2025, asociatul unic al societății a aprobat majorarea capitalului social al societății prin aportul în numerar cu suma de 800.000 lei, de la valoarea de 4.100.000 lei la 4.900.000 lei;
- La data de 04.06.2025, asociatul unic al societății a aprobat majorarea capitalului social al societății prin aportul în numerar cu suma de 4.000.000 lei, de la valoarea de 4.900.000 lei la 8.900.000 lei.

OTP CONSULTING ROMANIA S.R.L.

- La data de 16.01.2025 a fost numită în calitate de administrator al societății dna Diana Mazurchievici, pentru un mandat de 10 ani.
- La data de 27.02.2025 s-au decis următoarele:
 - încetarea mandatului de administrator al dlui Olti Agoston;
 - majorarea capitalului social al societății prin contribuția în numerar a asociatului unic, OTP Bank Romania S.A., de la valoarea de 280.000 lei la valoare de 1.566.630 lei;
 - modificarea denumirii societății din OTP Consulting Romania SRL în Iberia Consulting&Development SRL;
 - vânzarea de către OTP Bank România S.A. a tuturor părților sociale deținute la capitalul social al societății; urmare a acestei vânzări, societatea nu mai face parte din Grupul Financiar Banca Transilvania.

INNO INVESTMENTS SAI S.A.

- Prin Decizia Directoratului nr. 2/10.03.2025 și Hotărârea AGEA nr. 2/11.03.2025 s-a hotărât eliminarea din Actul Constitutiv al societății a următoarelor activități:
 - administrarea portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor deținute de către fondurile de pensii, pe bază discreționară, conform mandatelor date de investitori, în cazul în care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare;
 - servicii conexe:
 - (i) consultanța de investiții privind unul sau mai multe instrumente financiare;
 - (ii) activitatea de păstrare și administrare legată de titlurile de participare ale organismelor de plasament colectiv;
- Prin Decizia Directoratului nr. 1/11.04.2025 s-a hotărât eliminarea următoarelor obiecte secundare de activitate:
 - Activități de intermediere a tranzacțiilor financiare - Cod CAEN 6612;

- Activități auxiliare intermediarilor financiare, exceptând activități de asigurări și fonduri de pensii - Cod CAEN 6619;
- În acest sens, ASF a emis Autorizația nr. 49/30.04.2025;
- Prin Hotărârea AGEA nr. 1/11.03.2025 s-a hotărât efectuarea formalităților privind transferul celor 573.738 acțiuni ale societății de pe OTP Bank Romania S.A. pe Banca Transilvania S.A., urmare a admiterii de către Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj prin încheiere în data de 28.02.2025 a cererii de fuziune prin absorbție dintre Banca Transilvania S.A., în calitate de societate absorbantă și OTP Bank România S.A., în calitate de societate absorbită;
- Prin Decizia Directoratului nr. 1/21.03.2025 s-a hotărât mutarea sediului social al societății în București, Șos. București Ploiești, nr. 43, etaj 2, Sectorul 1., ASF emitând în acest sens Autorizația nr. 39/14.04.2025;
- Prin Decizia Consiliului de Supraveghere nr. 1/21.03.2025, având în vedere expirarea la data de 01.06.2025 a mandatului de Director General al dlui Popovici Dan Marius, s-a hotărât numirea dlui Micu Vlad Teodor în calitățile de Membru și Președinte al Directoratului și Director General, pentru un mandat de 4 (patru) ani, începând cu data de 01.06.2025, exercitarea atribuțiilor aferente funcțiilor urmând a se face numai după obținerea deciziei de autorizare emisă de ASF;
- Prin Hotărârea AGEA nr. 1/06.05.2025 s-a hotărât schimbarea denumirii societății din OTP Asset Management Romania SAI S.A. în Inno Investments S.A.I. S.A., ASF emitând în acest sens Autorizația nr. 52/14.05.2025.

CODE CRAFTERS BY BT S.R.L.

- Prin Hotărârea AGA nr. 1/24.03.2025 s-a hotărât desemnarea Deloitte Audit S.R.L. pentru auditarea situațiilor financiare ale Code Crafters by BT S.R.L. aferente anului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024;
- La data de 27.03.2025 a fost numită în calitate de Director General Adjunct al societății dna Simona Bucin, pentru un mandat de 4 ani începând cu data de 01.04.2025.

INTER TERRA S.R.L.

- Prin Hotărârea asociatului unic nr. 1/04.07.2025, s-a hotărât mutarea sediului societății în Municipiul Cluj-Napoca, Calea Dorobanților nr. 30-36, parter, jud. Cluj, Romania;
- Prin aceeași hotărâre s-a decis și modificarea obiectelor de activitate ale societății:
 - Domeniul principal de activitate al societății din România va fi grupa 682 – Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate, iar principalul obiect de activitate al societății din România va fi desfășurarea activității prevăzute în Clasificarea Activităților din Economia Națională (CAEN Rev.3) sub codul cod CAEN 6820 – Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;
- Alte activități secundare ale societății:
 - Cod CAEN 6812 – Dezvoltare (promovare) imobiliară;
 - Cod CAEN 6811 – Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii;
 - Cod CAEN 6832 – Alte activități pentru tranzacții imobiliare pe bază de comision sau contract;
 - Cod CAEN 6421 – Activități ale holdingurilor;
 - Cod CAEN 6422 - Activități ale canalelor de finanțare;
 - Cod CAEN 7010 – Activități ale direcțiilor (centralelor), birourilor administrative centralizate;
 - Cod CAEN 7020 – Activități de consultanță pentru afaceri și management;

- Cod CAEN 7491 – Activități de brokeraj în materie de brevete și servicii de marketing;
- Cod CAEN 8110 – Activități de servicii suport combinate.

SALT BANK S.A.

- La data de 29.01.2025, acționarul Banca Transilvania a majorat capitalul social al Salt Bank cu suma de 250.000.000 lei, capitalul social al Salt Bank ajungând la 669.760.000 lei;
- La data de 27.06.2025, AGA a hotărât modificarea Actului Constitutiv al băncii pentru eliminarea funcției de Vicepreședinte și a propus-o pe dna Luminița Runcan pentru funcția de membru al CA care va prelua acest mandat după obținerea aprobării prealabile a Băncii Naționale a României (“BNR”). La aceeași dată, mandatul dlui Tiberiu Moisă în calitate de membru al CA va înceta;
- La data de 19 iunie 2025, tranzacția de vânzare a participației Salt Bank în cadrul subsidiarei sale Avant Leasing IFN SA a fost finalizată. În urma acestui eveniment, Salt Bank nu mai deține participații care nu sunt subsidiare, astfel încât Grupul Salt Bank a încetat să mai existe.

BC Victoriabank S.A.

- La data de 28.02.2025, a expirat mandatul de membru al Comitetului de Direcție cu responsabilitatea generală de administrarea riscurilor (CRO), al dlui Sorin Șerban, redistribuirea responsabilităților membrului Comitetului de Direcție cu responsabilitatea generală pentru funcția de administrarea riscurilor Băncii (CRO), revenindu-le, după cum urmează:
 - dlui Murat Sabaz (membru al CA și al Comitetului de Administrare a Riscurilor): supravegherea funcției de administrare a riscurilor băncii;
 - dlui Levon Khanikyan, Președintele Comitetului de Direcție (CEO): aspecte legate de managementul resurselor umane în subdiviziunile coordonate de CRO;
- Prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei (“BNM”) nr. 71 din 13.03.2025, a fost aprobat în funcția de membru al CA al BC Victoriabank SA, dl Victor Țurcan, numit prin decizia AGEA din 26.08.2024;
- În contextul finalizării procesului de reorganizare prin fuziune a BC Victoriabank S.A. cu BCR Chișinău SA, conform Hotărârii Comitetului executiv al BNM nr. 71 din 13.03.2025 și în baza deciziilor CA al BC Victoriabank SA nr. 181 din 12.01.2024 și nr. 210 din 19.12.2024, a fost reluat mandatul de membru al Comitetului de Direcție (CBO aria corporate), în cadrul băncii, de către dl Vasile Donica, începând cu data de 13.03.2025;
- La data de 11 aprilie 2025, B.C. Victoriabank S.A. a semnat acordul privind intenția de achiziționare a 100% din capitalul social al Organizației de Creditare nebanară Microinvest S.R.L., conform deciziei CA nr.218 din 10.04.2025.
- La data de 22.05.2025, CA al băncii a convocat Adunarea Generală Ordinară Anuală a Acționarilor din data de data de 27.06.2025, cu următoarea ordine de zi:
 - Situația financiară anuală a băncii pentru anul 2024;
 - Raportul CA al băncii pentru anul 2024;
 - Reconfirmarea societății de audit și stabilirea cuantumului retribuției serviciilor acesteia;
 - Aprobarea normativelor de repartizare a profitului net al băncii pentru 2025;
 - Repartizarea profitului anual al băncii pentru anul 2024;
 - Aprobarea Regulamentului CA al BC Victoriabank S.A.;
 - Aprobarea Regulamentului remunerarea membrilor CA al BC Victoriabank SA;
 - Aprobarea în versiune nouă a statutului BC Victoriabank S.A.

- La data de 13.03.2025 și 16.07.2024 au fost înregistrate la Agenția Servicii Publice modificările operate în statutul BC Victoriabank S.A.

Managementul riscului

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

Principalele riscuri și incertitudini identificate pentru următoarea perioadă sunt generate în principal ca urmare a consecințelor încetinerii economiei globale și a volatilității piețelor internaționale și de contextul conflictelor geopolitice, înca în derulare:

- Menținerea unui ritm scăzut al creșterii economice, în convergență cu economia la nivel global, economia României fiind strâns legată de evoluțiile principalelor economii ale lumii, în special din țările din Uniunea Europeană, amplificate de prelungirea conflictului și a tensiunilor existente la nivelul regiunii și a sancțiunilor asociate acestuia;
- Menținerea unei traiectorii ascendente a evoluției inflației, generată de potențiala creștere a prețurilor agroalimentare, afectate de condițiile climatice nefavorabile, a prețurilor energiei electrice și gazelor naturale, ca urmare a eliminării plafonării acestora, precum și de volatilitatea politicilor comerciale la nivel mondial;
- Deteriorarea echilibrelor macroeconomice interne (în condițiile în care România înregistrează printre cele mai mari deficite bugetare la nivel european), inclusiv ca urmare a evoluțiilor geopolitice internaționale care au determinat creșterea volatilității pe piețele financiare;
- Tensionarea relațiilor comerciale globale în contextul incertitudinilor legate de noile politici comerciale tarifare anunțate de principalele economii ale lumii („războiul comercial”), afectând astfel evoluția unor sectoare cheie (construcțiile, industria auto), precum și încrederea investitorilor și care pot avea un impact negativ asupra creșterii economice;
- Menținerea la un nivel ridicat a costurilor de finanțare, generat de politicile monetare încă restrictive și de dimensiunea datoriei publice;
- Creșterea prețurilor de consum, coroborate cu deprecierea monedei naționale în raport cu euro, comparativ cu nivelurile actuale, sub influența incertitudinilor ample generate de tensiunile geopolitice existente;
- Creșterea presiunilor de pe piețele imobiliare comerciale pe fondul costurilor de finanțare precum și a costurilor materialelor de construcții încă ridicate;
- Întârzierea absorbției și valorificării fondurilor europene, cu posibile efecte negative asupra realizării reformelor structurale și investițiilor care să susțină echilibrele macroeconomice, un model de creștere economică sustenabilă, tranziția către o economie verde, precum și creșterea nivelului de intermediere financiară;

- Incertitudini asociate impactului asupra mediului de afaceri, în special asupra companiilor mici precum și a celor din domeniul IT, sector relevant pentru dezvoltarea economică, al noilor măsuri de consolidare fiscală, potențate de persistența deficitelor bugetare;
- Creșterea expunerii la riscurile cibernetice, în contextul de accelerare a digitalizării serviciilor financiare și de interconectivitate a infrastructurilor financiare.

Activitatea de securitizare sintetică aferentă portofoliului de credite

Banca Transilvania S.A. (Banca) a încheiat la data de 22 decembrie 2023 o tranzacție de securitizare sintetică non-STS cu Fondul European de Investiții (FEI) și cu Banca Europeană de Investiții (BEI) care produce efecte începând cu 31 martie 2024. Tranzacția de securitizare sintetică este structurată pe un portofoliu de credite acordate persoanelor juridice, în valoare inițială de 2.027,5 mil lei.

În cadrul tranzacției, Banca reține cel puțin 5% din expunerea fiecărui credit inclus în portofoliul de securitizare.

Riscul de credit al tranșelor mezanin și senior este transferat către FEI, în timp ce riscul de credit al tranșei junioare, reprezentând 1,6% din portofoliul inițial, este asumat de către Bancă.

FEI - în calitate de Garant, a emis o garanție financiară irevocabilă și necondiționată în favoarea Băncii Transilvania (Beneficiar) pentru a garanta acoperirea pierderii aferente fiecărei obligații de referință, în cazul în care o astfel de pierdere este alocată tranșei mezanin și senior, în sumă totală inițială de 1.995,1 mil lei care reprezintă 98,4% din portofoliul securitizat, după depășirea pierderilor reținute de bancă aferente tranșei junioare și marjei sintetice în exces (cumulând 2,8% din volumul total al portofoliului inițial).

Garanția financiară este tratată separat și nu are ca rezultat modificarea caracteristicilor financiare ale creditului, reprezentând un mecanism distinct pentru acoperirea riscului de credit. Ca urmare, aceasta nu impactează calculul pierderilor de credit așteptate.

Data scadenței programate a garanției este 31 decembrie 2039. Garanția FEI este contra garantată de către BEI printr-un acord de back-to-back hedge arrangement.

Obiectivul Băncii este de a sprijini economia reală, transferând beneficiile aduse de eficientizarea utilizării capitalului Băncii către clientul final, sub forma unui cost mai mic al împrumutului. În acest scop, Banca Transilvania S.A. a încheiat cu BEI un acord de retrocedare de mezanin și senior și de angajament pentru un sprijin sporit pentru IMM-uri și întreprinderi cu capitalizare medie prin furnizarea de noi împrumuturi de peste 2,64 miliarde lei, ce vor include și proiecte aliniate la acțiunea climatică și sustenabilitatea mediului, sprijinind astfel tranziția către o economie cu emisii reduse de carbon.

Sumele menționate mai jos reprezintă portofoliul securitizat la 30 iunie 2025:

<i>RON mil.</i>						
	Data contractului	Maturitate	Tip portofoliu	Suma maxima a portofoliului securitizat	Portofoliul securitizat (Nr. credite)	Valoarea portofoliului securitizat
FEI securitizare sintetică	2023	2039	SME & CO	2,027.5	15, 425	2,016.53
Tranșă Senior				1,670.67		1,661.47
Tranșă Mezzanine				324.40		322.62
Tranșă Junior				32.44		32.44

La sfârșitul exercițiului financiar, pierderile au fost alocate integral marjei sintetice în exces. Conform contractului, Banca va putea beneficia de despăgubiri în viitor pentru pierderile asociate obligațiilor de referință aflate în stare de nerambursare, dar acest beneficiu va deveni realizabil doar după alocarea completă a pierderilor către marja sintetică în exces și tranșa junior.

Conform definiției unui activ contingent, Banca consideră că, deși există posibilitatea ca o resursă economică să fie primită în viitor, în urma prevederilor contractului de garanție financiară și a pierderilor ce vor fi rambursate, realizarea acestui activ rămâne la moment incertă. Aceasta depinde de alocarea pierderilor către marja sintetică în exces și tranșa junior.

Banca nu a recunoscut acest activ în situațiile financiare aferente perioadei 30 iunie 2025, având în vedere incertitudinea cu privire la momentul și condițiile în care rambursarea va avea loc. Un activ va fi recunoscut doar atunci când va exista certitudinea că plata despăgubirilor va fi efectuată.

II. Informații detaliate

1. Situația economico-financiară

1.1.a. Rezultate financiare. Sinteza

Indicatori	Grup		Bancă	
	Iun' 25	Iun' 24	Iun' 25	Iun' 24
ROE (Profit net/media capitalurilor proprii)	23,47%	31,92%	25,02%	31,51%
ROA (profit net/media a activelor totale)	1,91%	2,49%	1,84%	2,18%
Costuri/Venituri*	47,98%	46,55%	45,26%	45,03%
Total venituri nete, <i>mii lei</i>	5.451.713	4.575.599	4.537.334	3.956.294
Provizioane pentru riscul de credit, <i>mii lei</i>	-480.492	-54.950	-409.739	-30.861
Profit brut, <i>mii lei</i>	2.328.694	2.503.441	2.050.968	2.127.008
Profit net, <i>mii lei</i>	1.970.267	2.145.945	1.776.399	1.810.147
Rezultat pe acțiune de bază, <i>lei</i>	1,7872	1,8746		
Rezultat pe acțiune diluat, <i>lei</i>	1,7872	1,8746		
<i>Alte informații:</i>				
Număr de agenții, sucursale și puncte de lucru			534	512
Număr de angajați activi	12.996	12.201	10.345	9.676

* calculate cu un impact anualizat al contribuției la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB) și la Fondul de Rezoluție

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

Situația poziției financiare a Grupului și a Băncii la sfârșitul lunii iunie 2025, comparativ cu finalul anului 2024 și cu sfârșitul lunii iunie 2024, se prezintă astfel:

	Grup				
Indicatori (mil.lei)	Iun'25	Dec'24	Iun'24	Iun'25 vs Dec'24 %	Iun'25 vs Iun'24 %
Numerar și disponibilități la bănci centrale	21.320	21.950	27.131	-2,9%	-21,4%
Plasamente la bănci	7.122	13.715	5.105	-48,1%	39,5%
Instrumente de trezorerie	70.749	68.410	61.044	3,4%	15,9%
Credite și avansuri acordate clienților, nete	94.929	90.780	74.205	4,6%	27,9%
Creanțe din leasing financiar	5.809	5.590	4.583	3,9%	26,8%
Imobilizări corporale și necorporale	2.816	2.786	2.306	1,1%	22,1%
Active aferente dreptului de utilizare	552	587	500	-5,9%	10,5%
Investiții în participații	29	23	-	24,1%	
Creanțe privind impozitul amânat	340	462	367	-26,5%	-7,5%
Alte active financiare	4.054	2.327	2.307	74,2%	75,7%
Alte active nefinanciare	435	405	345	7,3%	26,0%
Total active	208.156	207.035	177.894	0,5%	17,0%
Depozite de la clienți	164.469	167.869	142.671	-2,0%	15,3%
Depozite de la bănci	987	951	611	3,7%	61,5%
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	14.036	12.238	10.133	14,7%	38,5%
Datorii subordonate	2.581	2.531	2.412	2,0%	7,0%
Datorii cu impozit curent	117	215	186	-45,4%	-37,0%
Provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare	666	827	611	-19,6%	9,0%
Datorii financiare din contracte de leasing	588	617	524	-4,8%	12,2%
Alte datorii financiare	6.233	4.037	5.302	54,4%	17,6%
Alte datorii nefinanciare	481	313	452	53,8%	6,6%
Total datorii	190.158	189.599	162.902	0,3%	16,7%
Capitaluri proprii	17.998	17.437	14.992	3,2%	20,1%
Total datorii și capitaluri proprii	208.156	207.035	177.894	0,5%	17,0%

	Bancă				
Indicatori (mil.lei)	Iun'25	Dec'24	Iun'24	Iun'25 vs Dec'24 %	Iun'25 vs Iun'24 %
Numerar și disponibilități la bănci centrale	19.136	16.908	24.860	13,2%	-23,0%
Plasamente la bănci	5.782	13.612	4.308	-57,5%	34,2%
Instrumente de trezorerie	68.103	64.717	59.222	5,2%	15,0%
Credite și avansuri acordate clienților, nete	95.982	81.390	75.074	17,9%	27,8%
Imobilizări corporale și necorporale	1.996	1.577	1.402	26,5%	42,4%
Active aferente dreptului de utilizare	526	769	702	-31,6%	-25,1%
Investiții în filiale	1.184	2.645	877	-55,2%	35,1%
Creanțe privind impozitul amânat	323	388	350	-16,8%	-7,6%
Alte active financiare	2.427	2.013	2.157	20,5%	12,5%
Alte active nefinanciare	266	244	217	9,0%	22,7%
Total active	195.725	184.264	169.168	6,2%	15,7%
Depozite de la clienți	158.514	150.785	139.023	5,1%	14,0%

Depozite de la bănci	1.075	1.174	618	-8,4%	74,1%
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	13.227	11.209	9.027	18,0%	46,5%
Datorii subordonate	2.455	2.405	2.405	2,1%	2,1%
Datorii cu impozit curent	97	184	182	-47,2%	-46,6%
Provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare	597	500	536	19,4%	11,4%
Datorii financiare din contracte de leasing	562	748	681	-24,8%	-17,4%
Alte datorii financiare	3.577	2.818	3.808	26,9%	-6,0%
Alte datorii nefinanciare	421	221	321	90,6%	31,2%
Total datorii	180.525	170.045	156.599	6,2%	15,3%
Capitaluri proprii	15.200	14.219	12.569	6,9%	20,9%
Total datorii și capitaluri proprii	195.725	184.264	169.168	6,2%	15,7%

La 30 iunie 2025, activele Grupului Financiar Banca Transilvania au crescut până la 208,2 miliarde lei (+0,5% față de 31 decembrie 2024 și +17% față de 30 iunie 2024). La nivel de Bancă, activele au înregistrat o creștere de 6,2% raportându-ne la 31 decembrie 2024 și de 15,7% comparativ cu 30 iunie 2024, depășind astfel 195,7 miliarde lei.

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

Evoluția pozitivă a fost susținută de creșterea **portofoliului de credite** și creanțe din leasing nete, la nivel de Grup, acestea fiind cu 4,5% mai mari față de 31 decembrie 2024 și cu 27,9% mai mari față de 30 iunie 2024, atingând 100,7 miliarde lei la finalul lunii iunie 2025. La nivelul Băncii, creditele nete au crescut până la 96 miliarde lei (+17,9% față de nivelul înregistrat la sfârșitul anului anterior și +27,8% peste soldul la 30 iunie 2024). Evoluția a fost susținută atât de creșterea organică cât și de integrarea portofoliului OTP Bank.

Soldul provizioanelor: Banca Transilvania a înregistrat la finele lunii iunie 2025 o cheltuială netă din ajustările pentru active financiare pentru alte riscuri și angajamente de creditare în sumă de 410 milioane lei (incluzând recuperările din credite scoase în afara bilanțului). Soldul provizioanelor a atins nivelul de 5,8 miliarde lei la sfârșitul lunii iunie.

Rata creditelor neperformante NPL conform EBA este de 2,65% la 30 iunie 2025 iar gradul de acoperire cu provizioane totale a creditelor neperformante conform EBA este de 177,3%.

Numerarul și disponibilitățile la bănci centrale împreună cu plasamentele la bănci au scăzut atât la nivel de Grup, cât și la nivel de Bancă față de finalul lunii decembrie 2024 cu 20,3% respectiv 18,4% și cu 11,8%, respectiv 14,6% față de 30 iunie 2024 la nivelul Grupului și la nivelul Băncii. La data raportării acestea reprezintă 13,7% la nivel de Grup, respectiv 13% pentru Bancă, ca pondere în activele totale.

La nivel de Grup, numerarul și disponibilitățile la bănci centrale au scăzut cu 2,9% față de finalul anului 2024 și cu 21,4% față de 30 iunie 2024, ajungând la finalul lunii iunie 2025 la nivelul 21.320 milioane lei. Pentru Bancă aceasta categorie a înregistrat o creștere de 13,2% față de 31 decembrie 2024 și o scădere de 23% față de 30 iunie 2024, soldul final la 30 iunie 2025 ajungând la 19.136 milioane lei. Cea mai semnificativă componentă din această categorie de active o reprezintă rezervele minime obligatorii cu o pondere de 73,8%.

Plasamentele la bănci, la finalul lunii iunie 2025, arată o evoluție negativă la nivel de Grup și Bancă, în scădere cu 48,1% respectiv 57,5% față de finalul anului anterior. Variațiile acestei

categorii sunt determinate în cea mai mare parte de scăderea volumului depozitelor la vedere, colaterale și la termen la instituțiile de credit (variația este de 5,8 milioane lei pentru Grup, respectiv 6 milioane lei la nivel de Bancă).

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 62,4% în totalul categoriei de instrumente de trezorerie, la nivel de Bancă și cu o pondere de 61,1% la nivel de Grup. Acestea reprezintă totodată 21,7% din activele totale ale Băncii, respectiv 20,8% din activele totale ale Grupului.

Instrumentele de trezorerie au crescut cu 3,4% față de 31 decembrie 2024 pentru Grup și cu 5,2% pentru Bancă, respectiv cu 15,9% pentru Grup și 15% pentru Bancă față de 30 iunie 2024, ajungând la 70.749 milioane lei la nivel de Grup, respectiv 68.103 milioane lei la nivel de Bancă. Creșterea acestor instrumente este direct corelată cu creșterea portofoliului de titlurile de stat gestionat.

Resurse de la clienți. La nivel de Grup, depozitele clienței au ajuns la 164.469 milioane lei la 30 iunie 2025, în scădere cu 2% față de finalul anului precedent, dar în creștere cu 15,3% față de 30 iunie 2024. La nivel de Bancă, soldul depozitelor clienței a ajuns la 158.514 milioane lei la 30 iunie 2025, în creștere cu 5,1% față de finalul anului precedent și cu 14% față de 30 iunie 2024. Creșterea de 5,1% de la nivelul Băncii (7,7 miliarde lei) este determinată în special depozitele la termen.

Atât la nivel Grup cât și la nivel de Bancă, 67% din totalul depozitelor clienței este reprezentat de economiile persoanelor fizice, iar 33% de economiile persoanelor juridice. Pentru Bancă la 30 iunie 2025, soldul depozitelor persoanelor fizice a crescut cu 8% comparativ cu soldul acestora la 31 decembrie 2024.

Raportul credite-depozite la nivel de Bancă este de 64,2% la sfârșitul lunii iunie 2025, volumul creditelor brute fiind de 101,7 miliarde lei în timp ce resursele atrase de la clientelă sunt de 158,5 miliarde lei.

Capitalurile proprii ale Băncii Transilvania S.A. la data de 30.06.2025 totalizează 15.200 milioane lei, în creștere cu 6,9% față de sfârșitul anului 2024 și cu 20,9% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Aprobarea proiectării procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri la nivel conceptual, cel puțin sfera de aplicare, metodologia și obiectivele generale, respectiv stabilirea strategiei privind planificarea capitalului intern, a fondurilor proprii și adecvarea capitalului la riscuri în Banca Transilvania S.A. se realizează la nivelul Consiliului de Administrație al Băncii.

Consiliul de Administrație ia decizii cu privire la direcțiile de urmat în procesul adecvării capitalului, stabilește principalele proiecte în domeniu care vor fi realizate precum și obiectivele principale ce trebuie îndeplinite în vederea unui control cât mai bun al corelării riscurilor la care este expusă Banca și capitalul propriu necesar acoperirii lor și dezvoltarea unor sisteme solide de administrare a riscurilor.

Grupul și Banca respectă reglementările în ceea ce privește fondurile proprii și solvabilitatea, nivelul indicatorului de adecvare a capitalului la riscuri depășind cu mult limitele minime impuse de legislație. La 30 iunie 2025, respectiv 31 decembrie 2024, Grupul și Banca au îndeplinit toate cerințele de reglementare privind fondurile proprii.

	Grup			Bancă		
Indicatori	Iun'25	Dec'24	Δ Iun'25 vs Dec'24	Iun'25	Dec'24	Δ Iun'25 vs Dec'24
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază	18,63%	19,02%	-0,38%	19,55%	20,83%	-1,28%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	18,63%	19,02%	-0,38%	19,55%	20,83%	-1,28%
Indicatorul de solvabilitate	20,77%	21,41%	-0,64%	21,85%	23,69%	-1,83%

	Grup			Bancă		
Indicatori (milioane lei)	Iun'25	Dec'24	Iun'25 vs Dec'24 %	Iun'25	Dec'24	Iun'25 vs Dec'24 %
Fonduri proprii de nivel 1	17.468	16.708	4,5%	15.944	14.413	10,6%
Fonduri proprii de nivel 2	2.000	2.101	-4,8%	1.876	1.978	-5,2%
Total nivel fonduri proprii	19.467	18.809	3,5%	17.821	16.392	8,7%

Notă: În calculul Fondurilor proprii ale Grupului și Băncii sunt incluse profiturile statutare ale Grupului, respectiv ale Băncii, aferente exercițiului 31.12.2024. Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025, profitul curent al Băncii a fost luat în calculul fondurilor proprii. Calculul capitalului reglementat la 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2024 a fost efectuat conform standardelor IFRS adoptate de Uniunea Europeană.

Solvabilitatea Băncii calculată la 30 iunie 2025, luând în considerare profitul cumulat al primelor șase luni ale anului 2025 este de 21,85%, 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.c. Contul de profit și pierdere

Principalele elemente ale Contului de profit și pierdere la nivel de Grup și Bancă pentru primele șase luni din anul 2025, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

	Grup			Bancă		
Indicatori (mil.lei)	Iun'25	Iun'24	Iun'25 vs Iun'24 %	Iun'25	Iun'24	Iun'25 vs Iun'24 %
Venituri nete din dobânzi	3.914	3.124	25,3%	3.194	2.675	19,4%
Venituri nete din speze și comisioane	794	696	14,0%	683	610	12,0%
Venit net din tranzacționare	529	478	10,7%	451	372	21,3%
Câștig net/Pierdere netă (-) realizată aferentă activelor financiare evaluate la valoarea justă prin rezultatul global	10	85	-87,8%	10	84	-87,7%
Câștig net/Pierdere netă (-) realizată aferentă activelor financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit și pierdere	86	67	28,5%	96	131	-26,3%
Contribuția la Fond de Garantare Depozite și la Fondul de Rezoluție	-112	-88	26,3%	-102	-75	37,5%

Alte venituri din exploatare	231	214	7,7%	205	160	28,2%
Total venituri operaționale	5.452	4.576	19,1%	4.537	3.956	14,7%
Cheltuieli nete (-) / Venituri nete cu ajustările de depreciere, pierderi așteptate pentru active, provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare	-480	-55	>100%	-410	-31	>100%
Cheltuieli cu personalul	-1.357	-1.166	16,4%	-1.098	-965	13,9%
Cheltuieli cu amortizarea	-280	-242	16,0%	-231	-212	8,9%
Alte cheltuieli operaționale	-1.005	-743	35,3%	-747	-622	20,2%
Total cheltuieli operaționale	-3.123	-2.205	41,6%	-2.486	-1.829	35,9%
Câștig din achiziții	0	133				
Profitul înainte de impozit	2.329	2.370	-1,8%	2.051	2.127	-3,6%
Cheltuielă(-)/Venit cu impozitul pe profit	-358	-357	0,3%	-275	-317	-13,3%
Profitul exercițiului financiar	1.970	2.146	-8,2%	1.776	1.810	-1,9%
Profitul Grupului atribuibil Acționarilor Băncii	1.945	2.041	-4,7%			
Profitul Grupului alocat intereselor care nu controlează	26	105	-75,7%			
Profitul exercițiului financiar	1.970	2.146	-8,2%	1.776	1.810	-1,9%

Profitul net consolidat al Grupului Financiar Banca Transilvania înregistrat în primele șase luni ale anului 2025 (1.970 milioane lei) este mai mic cu 8.2% decât profitul net din perioada similară a anului trecut (2.146 milioane lei).

Banca Transilvania a obținut în primul semestru al anului curent un profit net de 1.776 milioane lei ceea ce reprezintă o scădere cu 1,9% în comparație cu rezultatul înregistrat pentru primele șase luni ale anului anterior (1.810 milioane lei).

Creșterea de 25,3% la nivel de Grup și 19,4% la nivel de Bancă în cazul **veniturilor nete din dobânzi** reflectă o activitate comercială susținută, atât în ceea ce privește creditarea populației cât și a companiilor. Instrumentele de datorie evaluate la cost amortizat au înregistrat de asemenea venituri mai mari în prima jumătate a anului curent, raportându-ne la primul semestru al anului 2024.

Pentru prima jumătate a anului curent la nivel de Grup s-au înregistrat venituri nete din dobânzi în sumă de 3.914 milioane lei, iar la nivel de Bancă, de 3.194 milioane lei.

Categoria **veniturilor nete din speze și comisioane** arată o evoluție pozitivă, înregistrând creșteri atât la nivel de Grup cât și la nivel de Bancă cu 14%, respectiv 12% față de aceeași perioadă a anului 2024. Creșterea continuă a numărului de tranzacții și a numărului de clienți activi precum și diversificarea tipurilor de operațiuni puse la dispoziția clienților au determinat creșterile înregistrate de respectiva categorie. Comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, în primul semestru din 2025, numărul de clienți activi a crescut cu 12%, la nivel de Bancă.

Venitul net din tranzacționare înregistrat de Grup pentru primele șase luni ale anului 2025 (529 milioane lei), respectiv de Bancă (451 milioane lei) prezintă 10,7% și respectiv 21,3% creștere în raport cu valorile din perioada similară a anului trecut, ca urmare a creșterii veniturilor nete din tranzacțiile de schimb valutar, creștere care a fost compensată parțial de venituri nete din active financiare deținute în vederea tranzacționării mai mici decât cele aferente perioadei similare a anului anterior.

Astfel la nivel de Grup, în prima jumătate a anului, s-a înregistrat o creștere a **veniturilor operaționale** de 19,1%, până la 5.452 milioane lei comparativ cu perioada similară a anului 2024. În același timp, la nivel de Bancă, creșterea înregistrată de categoria veniturilor operaționale este de 14,7%, până la 4.537 milioane lei.

Cheltuielile operaționale s-au majorat comparativ cu cele raportate în perioada similară din anul 2024, prin urmare cheltuielile operaționale la nivel de Grup au fost cu 41,6% mai mari, iar la nivel de Bancă cu 35,9% mai mari. La nivel de Bancă, exceptând cheltuielile nete din ajustări de depreciere, pierderi așteptate pentru active, provizioane pentru alte riscuri și angajamente de credit în valoare de 410 milioane lei, restul cheltuielilor aferente personalului, amortizarea și alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 15,5%. Începând cu anul 2024, categoria cheltuielilor operaționale cuprinde și impozitul pe cifra de afaceri calculat pentru perioada raportată, reprezentând 2% din cifra de afaceri, în sumă de 166 milioane lei pentru Grup și 163 milioane lei pentru Bancă pentru perioada de 6 luni încheiate la 30 iunie 2025.

Banca Transilvania a continuat să-și extindă baza de angajați, numărul acestora crescând față de anul trecut cu 6,9%.

La nivel de Grup, la iunie 2024, **câștigul din achiziții** de 133 milioane lei este reprezentat de câștigul din achiziția BCR Chișinău S.A

Rezultatul operațional: În acest context, eficiența operațională a Băncii se păstrează la un nivel confortabil, de 45,26%, în ușoară creștere față de nivelul de 45,03% raportat pentru primele șase luni din 2024 (calculate cu un impact anualizat al contribuției la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB) și la Fondul de Rezoluție).

Rezultatul pe acțiune la șase luni 2025 respectiv la șase luni 2024, se prezintă astfel:

INDICATORI	Bancă Iun'25	Bancă Iun'24	Iun'25 vs Iun'24%	Grup Iun'25	Grup Iun'24	Iun'25 vs Iun'24%
Profitul exercițiului financiar (mii lei)	1.776.399	1.810.147	-1,9%	1.970.267	2.145.945	-8,2%
Rezultatul pe acțiune de bază	-	-	-	1,7872	1,8746	-4,7%
Rezultatul pe acțiune diluat	-	-	-	1,7872	1,8746	-4,7%

Alte detalii legate de activitatea din primele șase luni ale anului 2025:

Banca Transilvania este lider de piață în domeniul cardurilor, având 7,6 milioane de carduri în portofoliu, din care peste 730.000 carduri de credit. Cumpărăturile efectuate cu cele 7,6 milioane carduri au crescut cu 20% față de aceeași perioadă a anului trecut.

În primul semestrul din 2025 s-a menținut rata foarte bună de achiziție a clienților noi, peste 220.000 persoane fizice devenind clienți BT, parte din aceștia optând pentru deschiderea contului direct prin aplicația BT Pay, fără nicio vizită la bancă.

BT are peste 4,7 milioane de clienți unici digitalizați. Acești clienți utilizează cel puțin una dintre soluțiile digitale ale Băncii. Se observă o tendință clară de creștere a interesului pentru digitalizare, clienții preferând din ce în ce mai mult soluții inovatoare care să le permită gestionarea facilă și eficientă a serviciilor financiare în mediul digital precum: cardurile virtuale, produsele de creditare, asigurare și investiții.

Banca a ajuns la peste 5,2 milioane de carduri unice în wallet-urile BT Pay, Apple Pay, Google Pay, Fitbit Pay și Garmin Pay, iar numărul plăților cu telefonul în semestrul 1 a anului 2025 a crescut cu peste 30% față de aceeași perioadă a anului 2024, ajungând la 150 milioane. Totodată, transferurile de bani din BT Pay sunt tot mai apreciate, volumul lor a crescut cu 62% în raport cu cele realizate în primul semestru al anului anterior.

În ceea ce privește volumul tranzacțiilor non-card realizate de către clienții persoane fizice prin canale digitale, acestea au înregistrat o creștere cu 15% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Banca deține la 30 iunie 2025 o rețea de peste 2.000 ATM-uri, din care 684 sunt mașini multifuncționale. De asemenea, Banca deține și 511 terminale BT Express care sunt utilizate pentru diverse operațiuni diferite de cele de eliberare cash, are peste 169.000 POS-uri instalate, 37.000 de locații partenerere STAR și colaborează cu peste 7.600 de comercianți utilizatori de soluții de e-commerce.

Chat BT, asistentul conversațional integrat recent în aplicația BT Pay a fost adoptat în mod accelerat, în iunie 2025 fiind înregistrate peste 150.000 de interacțiuni cu clienții. Prin integrarea modelului OpenAI GPT-4, jumătate dintre solicitările clienților au fost automatizate, reducând astfel semnificativ nevoia de interacțiune cu un agent Contact Center.

Începând din octombrie 2023, BT a implementat în Contact Center o metodă rapidă și sigură de autentificare pentru clienți prin intermediul BT Pay. Până în prezent, această metodă a înregistrat 2 milioane de autentificări, oferind astfel o experiență digitalizată și reducând timpul necesar pentru rezolvarea solicitărilor.

Numărul angajaților activi ai Grupului la 30 iunie 2025 a fost de 12.996 angajați (31 decembrie 2024: 13.629 angajați).

Numărul angajaților activi ai Băncii la 30 iunie 2025 a fost de 10.345 angajați (31 decembrie 2024: 9.744 angajați).

1.1.d. 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 acoperire a necesarului de lichiditate (LCR), calculat conform cerințelor introduse de Basel III, a înregistrat valoarea de 373% la data de 30.06.2025, fiind cu mult peste nivelul minim necesar de 100%. Lichiditatea imediată a Băncii la 30 iunie 2025 are o valoare de 46,6%.

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:

Datele Oficiului Național al Registrului Comerțului („ONRC”) indică o scădere a numărului de firme înmatriculate cu 8,83% an/an la 44.867 în intervalul ianuarie – aprilie 2025.

Totodată, conform statisticilor ONRC numărul de companii intrate în insolvență a scăzut cu 12,35% an/an la 2.214 unități în perioada ianuarie - aprilie 2025. De asemenea, radierile de firme au scăzut cu 11,52% an/an la 28.866 de firme în primele patru luni ale acestui an.

BNR a menținut la 6,50% dobânda de politică monetară, Facilitatea de creditare la 7,50% iar Facilitatea de depozit la 5,50% (ședința din 8 august 2024).

Ratele rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei și în valută ale instituțiilor de credit au fost păstrate la aceleași niveluri de 8% la lei și 5% la valută.

În ceea ce privește creditul neguvernamental, acesta a înregistrat o valoare de 439,9 miliarde lei în iunie 2025, în creștere cu 1,19% față de luna mai 2025. Comparativ cu luna iunie 2024, soldul a înregistrat o creștere de 9,08% ducând media anuală de creștere pentru ultimele 12 luni la 8,70%.

În cadrul creditului neguvernamental, creditele acordate companiilor au ajuns la 214,04 miliarde lei, o creștere de 1,43% față de luna mai și de 8,08% față de aceeași perioadă a anului trecut. Astfel, media anuală de creștere pentru ultimele 12 luni este de 7,26%.

Creditul acordat populației a înregistrat și el o creștere, cu un ritm de 9,95% an/an în iunie, cel mai mare ritm de creștere din ultimul an. Creditele pentru locuințe au crescut cu 6,27% an/an, cel mai ridicat nivel din acest an, continuând tendința de creștere de la începutul anului. Componenta de credite pentru consum a înregistrat o creștere de 15,30% an/an ducând volumul acestor credite la noi valori maxime (82,43 mld lei). Creditarea în moneda națională și-a continuat tendința de creștere (12,91% an/an) pe când cea în euro tendința de scădere (-15.83% an/an).

În ceea ce privește depozitele neguvernamentale, acestea au înregistrat valoarea de 629,18 miliarde lei în luna iunie 2025, în scădere cu 0,83% față de luna mai 2025, dar în creștere cu 7,50% față de iunie 2024.

În cadrul depozitelor neguvernamentale, depozitele populației continuă să își tempereze ritmul de creștere, înregistrând 10,24% creștere an/an în iunie 2025 și o medie anuală de 11,39% în ultimele 12 luni. În cadrul acestei categorii, depozitele overnight înregistrează o accelerare a ritmului de creștere (13,90% an/an) în timp ce depozitele la termen își reduc ritmul de creștere (7,06% an/an) pe seama reducerii dobânzilor pasive.

Depozitele companiilor au înregistrat cea mai mare creștere din acest an: 3,79% an/an. Depozitele overnight și-au menținut tendința ascendentă, astfel că au crescut cu 7,37% an/an (cea mai mare creștere din acest an). Pe de altă parte, depozitele la termen ale companiilor au scăzut cu 1,45% an/an în luna iunie 2025.

Raportul credite acordate/depozite atrase a fost în martie 2025 de 67,54% în scădere față de 67,61% în decembrie 2024.

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 3.398 milioane lei la 30 iunie 2025, față de 3.395 milioane lei la 31 decembrie 2024, respectiv 2.806 milioane lei la 30 iunie 2024. Față de cele două

perioade analizate din anul precedent valoarea activelor imobilizate au înregistrat o creștere de 0,1% față de finalul anului precedent și de 21,1% față de 30 iunie 2024.

La nivel de Bancă, activele imobilizate au fost de 3.706 milioane lei la 30 iunie 2025, față de 4.991 milioane lei la 31 decembrie 2024, respectiv 2.981 milioane lei la 30 iunie 2024. Față de cele două perioade analizate din anul precedent valoarea activelor imobilizate a înregistrat o scădere de 25,7% față de finalul anului precedent, respectiv o creștere de 24,3% față de 30 iunie 2024.

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 iunie 2025. Datele prezentate referitoare la încheierea primului semestru 2025, au în vedere organizarea și conducerea contabilității în conformitate cu Legea nr.82/1991 republicată cu modificările și completările ulterioare, O.U.G. nr.99/2006 cu modificările și completările ulterioare, 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 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

Prin hotărârea AGEA din data de 25 Aprilie 2025 s-a decis majorarea capitalului social cu suma de 1.734.423.790 lei prin emisiunea a 173.442.379 noi acțiuni cu valoare nominală de 10 lei/acțiune, precum și stabilirea unui preț în valoare de 0 (zero) lei pentru compensarea fracțiunilor de acțiuni rezultate în urma aplicării algoritmului și rotunjirii rezultatelor, conform prevederilor legale în vigoare, precum și acordarea unui mandat Consiliului de Administrație în vederea stabilirii unui preț superior celui aprobat (dacă va fi cazul).

Majorarea capitalului social s-a realizat prin încorporarea rezervelor constituite din profitul net al anului 2024, în sumă de 1.734.423.790 lei, prin emiterea unui număr de 173.442.379 acțiuni, cu

valoarea nominală de 10 lei/acțiune, în beneficiul acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare stabilită de AGA (18 iulie 2025).

Ca urmare, fiecare acționar înregistrat la data de înregistrare, 18 iulie 2025, a primit cu titlu gratuit, pentru fiecare 100 acțiuni deținute, un număr întreg de acțiuni calculat după formula $100 \times (173.442.379 / 916.879.846)$.

Prin hotărârea AGOA din data de 25 Aprilie 2025 s-a decis:

- aprobarea propunerii de repartizare a profitului net realizat în suma de 3.531.677.657 lei, astfel: alocarea sumei de 207.998.917 lei pentru rezerve legale și alte rezerve, a sumei de 3.323.678.740 lei pentru rezerve din profit net de repartizat, suma din care se va distribui suma de 1.589.254.950 lei ca dividende. Aprobarea fixării unui dividend brut/acțiune de 1,7333295709 lei;
- aprobarea datei de 16 iunie 2025 ca dată de înregistrare și a ex-date – 13 iunie 2025, pentru identificarea acționarilor care urmează a beneficia de drepturi rezultate din hotărârile AGOA și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor AGOA, inclusiv dreptul de a primi dividende;
- aprobarea datei de 30 iunie 2025 ca dată a plății pentru plata dividendelor.

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.

4. Tranzacții semnificative

Raportat la tranzacțiile semnificative, în data de 28.02.2025 au avut loc fuziunea dintre Banca Transilvania SA, în calitate de societate absorbantă și BT Building S.R.L. și OTP Bank Romania S.A., în calitate de societăți absorbite. Fuziunea a fost universală, fiind preluat întreg patrimoniul societăților absorbite, în ceea ce privește drepturile și obligațiile. Astfel, având în vedere finalizarea procesului de fuziune prin absorbție, societățile OTP Bank România S.A. și BT Building S.R.L. au fost radiate din Registrul Comerțului, încetându-și activitatea la data efectivă a fuziunii, respectiv 28.02.2025. Societățile absorbite au fost deținute în mod direct în proporție de 100% de către Banca Transilvania S.A., sens în care nu a fost majorat capitalul social.

5. Concluzii

La 30 iunie 2025, activele Grupului Financiar Banca Transilvania au crescut până la 208,2 miliarde lei (+0,5% față de 31 decembrie 2024 și +17,0% față de 30 iunie 2024). La nivel de Bancă, activele au înregistrat o creștere de 6,2% raportându-ne la 31 decembrie 2024 și de 15,7% comparativ cu 30 iunie 2024, depășind astfel 195,7 miliarde lei.

Evoluția pozitivă a fost susținută de creșterea portofoliului de credite și creanțe din leasing nete, la nivel de Grup, acestea fiind cu 4,5% mai mari față de 31 decembrie 2024 și cu 27,9% mai mari față de 30 iunie 2024, atingând 100,7 miliarde lei.

La nivelul Băncii, creditele nete au crescut până la 96 miliarde lei (+17,9% față de nivelul înregistrat la sfârșitul anului anterior și +27,8% peste soldul la 30 iunie 2024), atât ca urmare a fuziunii cu OTP Bank cât și a creșterii organice.

La nivel de Bancă, soldul depozitelor clienței a ajuns la 158.514 milioane lei la 30 iunie 2025, în creștere cu 5,1% față de finalul anului precedent și cu 14% față de 30 iunie 2024.

Profitul net consolidat al Grupului Financiar Banca Transilvania înregistrat în perioada de referință este 1.970 milioane lei, din care cel al Băncii este 1.776 milioane lei.

În luna iulie 2025 Banca Transilvania S.A. a listat la Bursa de Valori București prima sa emisiune de obligațiuni sustenabile în lei, în valoare de 1,5 miliarde de lei. Prin această emisiune de obligațiuni BT a diversificat opțiunile de investiții pentru investitorii locali prin intermediul bursei.

Emisiunea a constat în obligațiuni senior nepreferențiale, cu o maturitate de 7 ani, cu opțiune de răscumpărare după 6 ani, iar subscrierea minimă a fost de 600.000 de lei. Cuponul oferit este de 8,875%.

Suma atrasă de la investitori va avea ca destinație finanțarea proiectelor durabile, conform criteriilor de eligibilitate din Cadrul BT de finanțare sustenabilă și se înscrie în cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile (MREL - The Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities).

Banca Transilvania a listat la Bursa de Valori București alte două emisiuni de obligațiuni, în euro, în anul 2018 și 2023. Prima dintre ele a fost în valoare de 285 milioane de euro, iar cea de a doua, de 200 milioane de euro.

Evenimente ulterioare datei situației consolidate a poziției financiare

Ca urmare a Hotărârilor Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Băncii Transilvania din 25 aprilie 2025, la data de 21 iulie 2025 a fost majorat capitalului social, prin încorporarea rezervelor constituite din profitul net al anului 2024, cu suma de 1.734.423.790 lei prin emisiunea a 173.442.379 noi acțiuni cu valoare nominală de 10 lei/acțiune.

Capitalul social după majorare va avea o valoare de 10.903.222.250 lei, divizat în 1.090.322.225 de acțiuni, având fiecare o valoare nominală de 10 lei.

În luna iulie 2025 Banca Transilvania S.A. a listat la Bursa de Valori București prima sa emisiune de obligațiuni sustenabile în lei, în valoare de 1,5 miliarde de lei. Emisiunea de obligațiuni constă în 2.500 de obligațiuni corporative, sustenabile, eligibile (în linie cu cerințele MREL), nepreferențiale, cu valoarea nominală de 600.000 de lei, cu scadența în anul 2032 și cu o dobândă anuală de 8,875%.

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 semestrului I 2025.

MENTIUNE: Informațiile financiare la data de și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025, respectiv, 6 luni încheiate la 30 iunie 2024 sunt revizuite. Informațiile financiare pentru perioada 31 decembrie 2024 sunt auditate.

PREȘEDINTE C.A.
HORIA CIORCILĂ

DIRECTOR GENERAL
ÖMER TETİK

ANEXA

**STRUCTURA ACȚIONARIATULUI BT LA DATA DE
30.06.2025**

Explicații	Nr. Persoane	Nr. Acțiuni	Procent %
CAPITAL ROMÂNESC	69.410	728.698.308	79,48
persoane fizice	68.607	233.543.184	25,47
persoane juridice	803	495.155.124	54,00
din care SIF	5	164.393.470	17,93
CAPITAL STRAIN	1.137	188.181.538	20,52
persoane fizice	885	10.638.968	1,16
persoane juridice	252	177.542.570	19,36
TOTAL	70.547	916.879.846	100,00