

Raportul Consolidat al Administratorilor

**pentru perioada de nouă luni încheiată la
30 septembrie 2025**

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

Date de Identificare ale Emitentului

Data raportului: 7 noiembrie 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 S.R.L., Inter Terra S.R.L., BTP Retail S.R.L., Code Crafters by BT S.R.L., OTP Factoring S.R.L. și BTP Store Hub Oradea 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 – 79,90% la finele lunii septembrie 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, Categoria I.

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

I. Evenimente cheie din perioada ianuarie-septembrie 2025

Modificări referitoare la actul constitutiv

Actul constitutiv a fost modificat ca urmare a aprobării majorării capitalul social în Adunarea Generală a Acționarilor din 25 aprilie 2025. Valoarea majorată a capitalului social este de 10.903.222.250 lei, divizat în 1.090.322.225 de acțiuni, având fiecare o valoare nominală de 10 lei.

Operațiunile de înregistrare a majorării capitalului social la Depozitarul Central au fost finalizate în data de 21.07.2025, iar emisiunea Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare nr. AC – 5606 – 4 de către ASF a avut loc în data de 30.07.2025.

Principalele tranzacții privind părțile afiliate

Nu au existat tranzacții cu părțile afiliate cu banca în trimestrul al III-lea al anului 2025.

Modificări referitoare la subsidiarele din cadrul Grupului Financiar Banca Transilvania

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.F. 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 ASSET MANAGEMENT SAI S.A.

- Prin Autorizațiile ASF nr. 96 și 97 din 26.09.2025, s-a autorizat prelungirea mandatului de Director (Director General Adjunct) pentru dl Călin Condor, respectiv autorizarea dlui Tudor Irimiea în calitatea de Director (Director General Adjunct).

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 Asociației 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;
- Prin Hotărârea CA nr. 2/04.09.2025 s-a hotărât:
 - retragerea autorizației și radierea sediului secundar cu statut de agenție din Municipiul Brașov, B-dul Eroilor nr. 17, etaj 1, jud. Brașov, și
 - deschiderea unui sediu secundar cu statut de agenție în Municipiul Brașov, str. 13 Decembrie nr. 1, sc. 1, et. 1, ap. 7 și 8, jud. Brașov.

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 nebankare sau instituții de credit, în mandat – Cod CAEN 6492;
- La data de 25.09.2025 Adunarea Generală a acționarilor societății, ținând cont de expirarea mandatului de membru în Consiliul de Administrație al societății al dnei Florentina Virginia Mircea la data de 01.10.2025, a decis prelungirea mandatului acesteia până la data de 01.10.2029.

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);
- Prin Hotărârea CA nr. 2/29.07.2025, administratorii au hotărât mutarea sediului social al BT Leasing Transilvania IFN SA la următoarea adresă: Cluj-Napoca, B-dul. 21 Decembrie 1989 nr. 77, Clădirea The Office, corpurile C-D, etaj II și parter, jud. Cluj.
- Prin Hotărârea AGEA nr. 1/15.09.2025 acționarii au hotărât modificarea obiectului secundar de activitate al societății astfel:
 - Eliminarea din obiectul secundar de activitate a următoarelor activități, cu codurile CAEN aferente:
 - 5224 – Manipulări;
 - 5590 - Alte servicii de cazare;
 - 6619 - Activități auxiliare intermediarilor financiare, exceptând activități de asigurări și fonduri de pensii;
 - 6630 - Activități de administrare a fondurilor;
 - Adaugarea unei noi activitati astfel:
 - 6622 - Activități ale agenților și broker-ilor de asigurări (activități de distribuție de asigurări în calitate de asistent auxiliar, doar pentru produsele de asigurare care sunt complementare bunurilor si serviciilor proprii, iar în situația în care aceste produse de asigurare includ riscurile din asigurari de viață și/sau de răspundere civilă, acestea pot fi oferite numai împreună cu bunul sau serviciul oferit ca parte a activității profesionale principale);
 - Acționarii au hotărât adoptarea unui nou Act constitutiv actualizat al societății.

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.

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;
- Prin Autorizația ASF nr. 78/18.07.2025, s-a autorizat societatea Inno Investments SAI S.A. în calitate de Administrator de fonduri de investiții alternative (A.F.I.A.).

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;
- Începând cu data de 19.08.2025, dna Luminița Runcan exercită rolul de membru al CA, ca urmare a obținerii aprobării prealabile a BNR pentru acest rol;
- În data de 19.08.2025 a încetat mandatul de administrator al Salt Bank al dlui Tiberiu Moisă, în conformitate cu hotărârea AGA din 27.06.2025;
- În 22.09.2025, CA al Salt Bank a decis prelungirea mandatului de Director Executiv (CEO) al dnei Gabriela Cristina Nistor până la data de 27.02.2026.

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 retribuiției 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.;
- La data de 10.07.2025, dl Henry Russell a început exercitarea responsabilităților ca membru al CA al B.C. Victoriabank S.A.;
- La data de 01.08.2025, dl Bogdan-Dumitru Popa a început exercitarea responsabilităților funcției de membru al Comitetului de Direcție al B.C. Victoriabank S.A, conducător al funcției de administrarea riscurilor (Chief Risk Officer);
- La data de 01.10.2025, B.C. Victoriabank S.A a finalizat achiziția a 100% din capitalul social al O.C.N. Microinvest S.R.L., devenind astfel unic asociat al acestuia.

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, precum și de riscurile cibernetice tot mai frecvente, încă în derulare:

- Menținerea unui ritm scăzut al creșterii economice, în convergența 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;

- Incertitudinile externe și instabilitatea regională pot afecta negativ încrederea consumatorilor și a mediului de afaceri, determinând acumularea de economii în detrimentul consumului și amânarea investițiilor, cu impact asupra productivității și inovării într-un context european marcat de provocări de competitivitate;
- 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, dar și majorarea impozitelor indirecte, ca urmare a eliminării plafonării acestora, precum și de volatilitatea politicilor comerciale la nivel mondial. Suplimentar, nivelul relativ ridicat al inflației este favorizat și de dinamica încă înaltă a costurilor cu forța de muncă;
- 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;
- Modificările politicilor comerciale ale SUA, însoțite de extinderea protecționismului comercial și reacțiile altor state, generează riscuri suplimentare la adresa stabilității financiare globale, amplificând incertitudinile economice, afectând fluxurile comerciale și de capital, și determinând o creștere a volatilității pe piețele internaționale, cu potențial de influență indirectă asupra economiei românești;
- 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 și a riscului de nerambursare a creditelor în sectorul privat;
- 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 este amplificată de digitalizarea accelerată a serviciilor financiare, interconectivitatea infrastructurilor critice și utilizarea tot mai frecventă a atacurilor cibernetice în conflictele hibride.

Activitatea de securitizare sintetică aferentă portofoliului de credite

Banca Transilvania (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 milioane 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 junior, 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 milioane lei care reprezintă 98,4% din portofoliul securitizat, după depășirea pierderilor reținute de bancă aferente tranșei junior și marjei sintetice în exces (cumulând 2,8% din volumul total al portofoliului inițial). 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 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 septembrie 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	15.604	2.013,31	
Tranșă Senior				1.670,67		1.658,78	
Tranșă Mezzanine				324,40		322,09	
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 Septembrie 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

	Grup		Bancă	
Indicatori	Sep' 25	Sep' 24	Sep' 25	Sep' 24
ROE (Profit net/media capitalurilor proprii)	24,25%	34,92%	26,05%	29,34%
ROA (profit net/media a activelor totale)	2,08%	2,83%	1,99%	2,15%
Costuri/Venituri*	46,73%	46,79%	44,26%	45,55%
Total venituri nete, <i>mii lei</i>	8.466.698	7.229.342	7.148.338	5.971.280
Provizioane pentru riscul de credit, <i>mii lei</i>	-614.290	-205.649	-549.054	-86.384
Profit brut, <i>mii lei</i>	3.882.510	4.437.695	3.423.799	3.156.346
Profit net, <i>mii lei</i>	3.267.321	3.907.539	2.922.282	2.708.859
Rezultat pe acțiune de bază, <i>lei</i>	2,9284	3,4454		
Rezultat pe acțiune diluat, <i>lei</i>	2,9284	3,4454		
<i>Alte informații:</i>				
Număr de agenții, sucursale și puncte de lucru			533	513
Număr de angajați activi	13.014	13.813	10.289	9.638

* 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 septembrie 2025, comparativ cu finalul anului 2024 și cu sfârșitul lunii septembrie 2024, se prezintă astfel:

	Grup				
Indicatori (mil.lei)	Sep'25	Dec'24	Sep'24	Sep'25 vs Dec'24 %	Sep'25 vs Sep'24 %
Numerar și disponibilități la bănci centrale	24.512	21.950	29.408	11,7%	-16,6%
Plasamente la bănci	9.075	13.715	6.618	-33,8%	37,1%
Instrumente de trezorerie	68.581	68.410	63.059	0,2%	8,8%
Credite și avansuri acordate clienților, nete	98.153	90.780	88.593	8,1%	10,8%
Creanțe din leasing financiar	6.061	5.590	5.563	8,4%	8,9%
Imobilizări corporale și necorporale	2.887	2.786	2.511	3,7%	15,0%

Active aferente dreptului de utilizare	528	587	494	-10,0%	6,9%
Investiții în participații	29	23	-	23,4%	
Creanțe privind impozitul amânat	301	462	315	-34,9%	-4,3%
Alte active financiare	2.634	2.327	2.771	13,2%	-4,9%
Alte active nefinanciare	432	405	400	6,5%	7,9%
Total active	213.192	207.035	199.731	3,0%	6,7%
Depozite de la clienți	168.231	167.869	159.987	0,2%	5,2%
Depozite de la bănci	659	951	714	-30,8%	-7,7%
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	15.882	12.238	13.313	29,8%	19,3%
Datorii subordonate	2.631	2.531	2.464	4,0%	6,8%
Datorii cu impozit curent	198	215	261	-7,8%	-24,0%
Provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare	652	827	771	-21,2%	-15,4%
Datorii financiare din contracte de leasing	561	617	519	-9,1%	8,2%
Alte datorii financiare	4.503	4.037	4.187	11,5%	7,5%
Alte datorii nefinanciare	365	313	387	16,6%	-5,6%
Total datorii	193.682	189.599	182.602	2,2%	6,1%
Capitaluri proprii	19.510	17.437	17.129	11,9%	13,9%
Total datorii și capitaluri proprii	213.192	207.035	199.731	3,0%	6,7%

	Bancă				
Indicatori (mil.lei)	Sep'25	Dec'24	Sep'24	Sep'25 vs Dec'24 %	Sep'25 vs Sep'24 %
Numerar și disponibilități la bănci centrale	21.764	16.908	23.788	28,7%	-8,5%
Plasamente la bănci	7.433	13.612	7.226	-45,4%	2,9%
Instrumente de trezorerie	65.962	64.717	59.714	1,9%	10,5%
Credite și avansuri acordate clienților, nete	99.182	81.390	78.154	21,9%	26,9%
Imobilizări corporale și necorporale	2.064	1.577	1.413	30,9%	46,0%
Active aferente dreptului de utilizare	501	769	680	-34,9%	-26,3%
Investiții în filiale	1.184	2.645	2.568	-55,2%	-53,9%
Creanțe privind impozitul amânat	279	388	282	-28,0%	-0,7%
Alte active financiare	2.444	2.013	2.452	21,4%	-0,3%
Alte active nefinanciare	244	244	201	-0,1%	21,1%
Total active	201.059	184.264	176.479	9,1%	13,9%
Depozite de la clienți	161.460	150.785	142.798	7,1%	13,1%
Depozite de la bănci	684	1.174	406	-41,8%	68,6%
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	14.961	11.209	12.278	33,5%	21,9%
Datorii subordonate	2.501	2.405	2.457	4,0%	1,8%
Datorii cu impozit curent	167	184	210	-9,3%	-20,5%
Provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare	574	500	542	14,8%	6,0%
Datorii financiare din contracte de leasing	535	748	659	-28,4%	-18,8%
Alte datorii financiare	3.307	2.818	3.043	17,3%	8,7%
Alte datorii nefinanciare	307	221	216	39,1%	42,2%
Total datorii	184.495	170.045	162.608	8,5%	13,5%
Capitaluri proprii	16.563	14.219	13.870	16,5%	19,4%
Total datorii și capitaluri proprii	201.059	184.264	176.479	9,1%	13,9%

Activele totale ale Grupului au ajuns la 30 septembrie 2025, la valoarea de 213,2 miliarde lei, înregistrând o creștere de 3% față de finalul anului 2024 și de 6,7% față de finalul lunii septembrie

2024. La nivel de Bancă, activele au înregistrat o creștere de 9,1% față de finalul anului precedent, respectiv de 13,9% față de septembrie 2024, ajungând aproape de 201,1 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 8,1% mai mari față de 31 decembrie 2024 și cu 10,7% mai mari față de 30 septembrie 2024, atingând 104,2 miliarde lei la finalul lunii septembrie 2025. La nivelul Băncii, creditele nete au crescut până la 99,2 miliarde lei (+21,9% față de nivelul înregistrat la sfârșitul anului anterior și +26,9% peste soldul la 30 septembrie 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 septembrie 2025 o cheltuială netă din ajustările pentru active financiare pentru alte riscuri și angajamente de creditare în sumă de 549 milioane lei (incluzând recuperările din credite scoase în afara bilanțului). Soldul provizioanelor a ajuns aproape de 6,1 miliarde lei la sfârșitul lunii septembrie.

Rata creditelor neperformante NPL conform EBA este de 2,56% la 30 septembrie 2025 iar gradul de acoperire cu provizioane totale a creditelor neperformante conform EBA este de 181,4%.

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 5,8% respectiv 4,3% și cu 6,8% la nivelul Grupului 5,9% și la nivelul Băncii, față de 30 septembrie 2024. La data raportării acestea reprezintă 15,8% la nivel de Grup, respectiv 14,5% pentru Bancă, ca pondere în activele totale.

La nivel de Grup, numerarul și disponibilitățile la bănci centrale au crescut cu 11,7% față de finalul anului 2024 și au scăzut cu 16,6% față de 30 septembrie 2024, ajungând la finalul lunii septembrie 2025 la nivelul 24.512 milioane lei. La nivel de Bancă creșterea înregistrată este de 28,7% față de 31 decembrie 2024 dar față de 30 septembrie 2024 înregistrează o scădere de 8,5%, soldul final la 30 septembrie 2025 ajungând la 21.764 milioane lei. Cea mai semnificativă componentă din această categorie de active o reprezintă rezervele minime obligatorii cu o pondere de peste 76%.

Plasamentele la bănci, la finalul lunii septembrie 2025, arată o evoluție negativă la nivel de Grup și Bancă, în scădere cu 33,8% respectiv 45,4% 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.

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 59,9% în totalul categoriei de instrumente de trezorerie, la nivel de Bancă și cu o pondere de 58,7% la nivel de Grup. Acestea reprezintă totodată 19,6% din activele totale ale Băncii, respectiv 18,9% din activele totale ale Grupului.

Instrumentele de trezorerie au crescut cu 0,2% față de 31 decembrie 2024 pentru Grup și cu 1,9% pentru Bancă, respectiv cu 8,8% pentru Grup și 10,5% pentru Bancă față de 30 septembrie 2024,

ajungând la 68.581 milioane lei la nivel de Grup, respectiv 65.962 milioane lei la nivel de Bancă. Creșterea acestor instrumente este direct corelată cu creșterea portofoliului de titlurile de stat gestionat, cu impact în creșterea categoriei activelor financiare evaluate la cost amortizat - instrumente de datorie.

Resurse de la clienți. La nivel de Grup, depozitele clienței au ajuns la 168.231 milioane lei la 30 septembrie 2025, în creștere cu 0,2% față de finalul anului precedent și cu 5,2% față de 30 septembrie 2024. La nivel de Bancă, soldul depozitelor clienței a ajuns la 161.460 milioane lei la 30 septembrie 2025, în creștere cu 7,1% față de finalul anului precedent și cu 13,1% față de 30 septembrie 2024.

Din totalul depozitelor clienței, 65% reprezintă economiile persoanelor fizice, iar 35% economiile persoanelor juridice la nivel de Bancă.

Raportul credite-depozite la nivel de Bancă este de 65,2% la sfârșitul lunii septembrie 2025, volumul creditelor brute fiind de 105,2 miliarde lei în timp ce resursele atrase de la clientelă sunt de 161,5 miliarde lei.

Împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare înregistrează o creștere de 33,5% față de sfârșitul lunii decembrie 2024, la nivelul Băncii, care provine atât din operațiuni repo la termen, cât și datorită emisiunii de obligațiuni sustenabile în lei, în valoare de 1,5 miliarde de lei, listate în luna iulie 2025 la Bursa de Valori București. 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).

Capitalurile proprii ale Băncii Transilvania S.A. la data de 30.09.2025 totalizează 16.563 milioane lei, în creștere cu 16,5% față de sfârșitul anului 2024 și cu 19,4% față de aceeași perioadă a anului trecut.

În luna iulie s-au finalizat operațiunile de înregistrare a majorării 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, aprobate prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare din data de 25.04.2025.

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 septembrie 2025, respectiv 31 decembrie 2024, Grupul și Banca au îndeplinit toate cerințele de reglementare privind fondurile proprii.

	Grup			Bancă		
Indicatori	Sep'25	Dec'24	Δ Sep'25 vs Dec'24	Sep'25	Dec'24	Δ Sep'25 vs Dec'24
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază	17,75%	19,02%	-1,26%	18,10%	20,83%	-2,73%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	17,75%	19,02%	-1,26%	18,10%	20,83%	-2,73%
Indicatorul de solvabilitate	19,82%	21,41%	-1,59%	20,28%	23,69%	-3,40%

	Grup			Bancă		
Indicatori (milioane lei)	Sep'25	Dec'24	Sep'25 vs Dec'24 %	Sep'25	Dec'24	Sep'25 vs Dec'24 %
Fonduri proprii de nivel 1	16.983	16.708	1,6%	15.345	14.413	6,5%
Fonduri proprii de nivel 2	1.976	2.101	-5,9%	1.849	1.978	-6,6%
Total nivel fonduri proprii	18.959	18.809	0,8%	17.194	16.392	4,9%

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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025, profitul curent realizat la 30 iunie 2025 a fost luat în calculul fondurilor proprii. Calculul capitalului reglementat la 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 a fost efectuat conform standardelor IFRS adoptate de Uniunea Europeană.

Solvabilitatea Băncii calculată la 30 septembrie 2025 este de 21,63% (20,28% fără profitul inclus aferent trimestrului III, profitul net aferent semestrului I fiind încorporat în fondurile proprii), 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 nouă luni din anul 2025, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

	Grup			Bancă		
Indicatori (mil.lei)	Sep'25	Sep'24	Sep'25 vs Sep'24 %	Sep'25	Sep'24	Sep'25 vs Sep'24 %
Venituri nete din dobânzi	5.957	5.011	18,9%	4.922	4.096	20,2%
Venituri nete din speze și comisioane	1.221	1.090	12,0%	1.052	938	12,1%
Venit net din tranzacționare	880	647	36,2%	683	469	45,4%
Câștig net/Pierdere netă (-) realizată aferentă activelor financiare evaluate la valoarea justă prin rezultatul global	28	144	-80,6%	27	143	-80,9%
Câștig net/Pierdere netă (-) realizată aferentă activelor financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit și pierdere	153	108	41,9%	243	188	29,2%
Contribuția la Fond de Garantare Depozite și la Fondul de Rezoluție	-113	-90	26,3%	-102	-75	37,5%
Alte venituri din exploatare	341	320	6,7%	325	212	53,4%
Total venituri operaționale	8.467	7.229	17,1%	7.148	5.971	19,7%

Cheltuieli nete (-) / Venituri nete cu ajustările de depreciere, pierderi așteptate pentru active, provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare	-614	-206	>100%	-549	-86	>100%
Cheltuieli cu personalul	-2.012	-1.833	9,8%	-1.630	-1.444	12,8%
Cheltuieli cu amortizarea	-415	-372	11,4%	-342	-318	7,6%
Alte cheltuieli operaționale	-1.543	-1.189	29,8%	-1.204	-966	24,6%
Total cheltuieli operaționale	-4.584	-3.599	27,4%	-3.725	-2.815	32,3%
Câștig din achiziții	0	807	-100,0%			
Profitul înainte de impozit	3.883	4.438	-12,5%	3.424	3.156	8,5%
Cheltuială(-)/Venit cu impozitul pe profit	-615	-530	16,0%	-502	-447	12,1%
Profitul exercițiului financiar	3.267	3.908	-16,4%	2.922	2.709	7,9%
Profitul Grupului atribuibil Acționarilor Băncii	3.189	3.753	-15,0%			
Profitul Grupului alocat intereselor care nu controlează	79	155	-49,2%			
Profitul exercițiului financiar	3.267	3.908	-16,4%	2.922	2.709	7,9%

Profitul net consolidat al Grupului Financiar Banca Transilvania înregistrat în primele nouă luni ale anului 2025 (3.267 milioane lei) este mai mic cu 16,4% profitul net din perioada similară a anului trecut (3.908 milioane lei). În primele nouă luni ale anului 2024, la nivel consolidat s-a înregistrat un câștig din achiziții de 807 milioane lei; creșterea profitului net, exceptând câștigul din achiziții este de 5,4% în primele nouă luni ale anului 2025 versus aceeași perioadă a anului anterior. Banca Transilvania a obținut în primele nouă luni ale anului curent un profit net de 2.922 milioane lei ceea ce reprezintă o creștere de 7,9% în comparație cu rezultatul înregistrat pentru primele nouă luni ale anului anterior (2.709 milioane lei).

Creșterea de 18,9% la nivel de Grup și 20,2% 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 primele nouă luni ale anului curent, raportându-ne la perioada similară a anului 2024.

Pentru primele nouă luni ale anului curent la nivel de Grup s-au înregistrat venituri nete din dobânzi în sumă de 5.957 milioane lei, iar la nivel de Bancă, de 4.922 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 12%, respectiv 12,1% 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.

Venitul net din tranzacționare înregistrat de Grup pentru primele nouă luni ale anului 2025 (880 milioane lei), respectiv de Bancă (683 milioane lei) prezintă 36,2% și respectiv 45,4% creștere în raport cu valorile din perioada similară a anului trecut.

Astfel **veniturile operaționale** au înregistrat o creștere importantă în primele nouă luni ale anului, totalizând 8.467 milioane lei pentru Grup, iar pentru Bancă, 7.148 milioane lei, în creștere cu 17,1% la nivel de Grup, respectiv 19,7% la nivel de Bancă, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

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 27,4% mai mari, iar la nivel de Bancă cu 32,3% 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 549 milioane lei, restul cheltuielilor aferente personalului, amortizarea și alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 16,4%. Începând cu anul 2024, categoria cheltuielilor operaționale cuprinde și impozitul pe cifra de afaceri calculat pentru perioada raportată, reprezentând 2% din cifra de afaceri, până în 30.06.2025, respectiv 4% din cifra de afaceri începând cu 01.07.2025, în sumă de 315,5 milioane lei pentru Grup și 311,7 milioane lei pentru Bancă pentru perioada de 9 luni încheiate la 30 septembrie 2025. Banca Transilvania a continuat să-și extindă baza de angajați, numărul acestora crescând față de perioada similară a anului trecut cu 6,8%.

Rezultatul operațional: Eficiența operațională a Băncii se păstrează la un nivel confortabil, de 44,26%, în scădere față de nivelul de 45,55% raportat pentru primele nouă 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 nouă luni 2025 respectiv la nouă luni 2024, se prezintă astfel:

INDICATORI	Bancă Sep'25	Bancă Sep'24	Sep'25 vs Sep'24%	Grup Sep'25	Grup Sep'24	Sep'25 vs Sep'24%
Profitul exercițiului financiar (mii lei)	2.922.282	2.708.859	7,9%	3.267.321	3.907.539	-16,4%
Rezultatul pe acțiune de bază	-	-	-	2,9284	3,4454	-15,0%
Rezultatul pe acțiune diluat	-	-	-	2,9284	3,4454	-15,0%

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

Banca Transilvania este lider de piață în domeniul cardurilor, având 7,9 milioane de carduri în portofoliu, din care 754.000 carduri de credit. Cumpărăturile efectuate cu cele 7,9 milioane carduri au crescut cu 20% față de aceeași perioadă a anului trecut.

În primele nouă luni ale anului s-a menținut rata foarte bună de achiziție a clienților noi, peste 358.000 persoane fizice au devenit clienți BT, o parte semnificativă dintre aceștia optând pentru deschiderea contului direct prin aplicația BT Pay, fără nicio vizită la bancă.

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

Banca a ajuns la peste 5,5 milioane de carduri unice în wallet-urile BT Pay, Apple Pay, Google Pay, Fitbit Pay și Garmin Pay, iar numărul plăților cu telefonul în primele 9 luni ale anului 2025 a crescut cu 31% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 236 milioane. Totodată, transferurile de bani din BT Pay sunt tot mai apreciate, volumul lor a crescut cu 67% în raport cu cele realizate în aceeași perioadă a anului trecut.

În ceea ce privește volumul tranzacțiilor non-card realizate de către clienții persoane fizice prin canalele digitale, acestea au înregistrat o creștere cu 20% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Banca deține la 30 septembrie 2025 o rețea de 2,018 ATM-uri, din care 689 sunt mașini multifuncționale. De asemenea, Banca deține și 559 terminale BT Express care sunt utilizate pentru diverse operațiuni diferite de cele de eliberare cash, are peste 173.000 POS-uri instalate, 38.000 de locații partenere STAR și colaborează cu peste 7.700 de comercianți utilizatori de e-commerce.

Chat BT, asistentul virtual integrat în BT Pay, a înregistrat o creștere accelerată în utilizare, cu peste 1.000.000 de interacțiuni atinse la finalul lunii septembrie. Prin adoptarea modelului avansat ChatGPT-4, peste 56% dintre clienții care l-au folosit și-au rezolvat solicitările direct, fără intervenție umană, ceea ce reflectă eficiență digitală și autonomie în experiența clientului. Doar 44% dintre conversații au fost transferate către consultanți, optimizând astfel resursele din Contact Center.

Începând cu luna august 2025, clienții Băncii Transilvania pot adera direct, prin aplicația BT Pay, la fondurile de pensii facultative (Pilon III) administrate de BT Pensii. De la lansarea acestei funcționalități, peste 4.000 de clienți au ales să economisească pe termen lung într-unul dintre cele două fonduri de pensii facultative – Pensia Mea și Pensia Mea Plus.

Numărul angajaților activi ai Grupului la 30 septembrie 2025 a fost de 13.014 angajați (31 decembrie 2024: 13.629 angajați).

Numărul angajaților activi ai Băncii la 30 septembrie 2025 a fost de 10.289 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 426% la data de 30.09.2025, fiind cu mult peste nivelul minim necesar de 100%. Lichiditatea imediată a Băncii la 30 septembrie 2025 are o valoare de 46,49%.

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 creștere a numărului de firme înmatriculate cu 19,4% an/an la 96.048 în intervalul ianuarie – august 2025.

Totodată, conform statisticilor ONRC numărul de companii intrate în insolvență a scăzut cu 12,4 % an/an la 2.214 unități în perioada ianuarie – august 2025. De asemenea, radierea de firme au scăzut cu 11,5% an/an la 28.866 de firme în primele 8 luni ale acestui an.

BNR a păstrat dobânda de politică monetară 6,5%, facilitatea de creditare la 7,5% și facilitatea de depozit la 5,5% (valabile 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 valuta.

În ceea ce privește creditul neguvernamental, acesta a înregistrat o valoare de 440,7 miliarde lei în august 2025, în creștere cu 0,4% față de luna iulie 2025. Comparativ cu luna august 2024, soldul a înregistrat o creștere de 8%. Media anuală de creștere pentru ultimele 12 luni a fost de 8,9%.

În cadrul creditului neguvernamental, creditele acordate companiilor au ajuns la 214,6 miliarde lei, o creștere de 0,2% față de luna iulie și de 6,7% față de aceeași perioadă a anului trecut. Astfel, media anuală de creștere este de 7,5%.

Creditul acordat populației și-a redus ritmul de creștere la 9,3% an/an în august de la 10% an/an în iulie. Creditele pentru locuințe au crescut cu 6,9% an/an, cel mai ridicat nivel din acest an, continuând trendul de creștere de la începutul anului. Componenta de credite pentru consum a înregistrat o creștere de 12,7% an/an ducând volumul acestor credite la noi valori maxime (83,8 mld lei). Creditarea în moneda națională și-a continuat trendul de creștere (12% an/an) pe când cea în euro trendul de scădere (-15,7% an/an).

În ceea ce privește depozitele neguvernamentale, luna august 2025 a înregistrat 632,7 miliarde lei, o scădere de 1% față de luna iulie 2025 și o creștere de 7% față de august 2024.

Depozitele populației au înregistrat o creștere de 9,7% an/an. În cadrul acestei categorii, depozitele overnight au înregistrat o accelerare a ritmului de creștere (13,7% an/an) în timp ce depozitele la termen și-au redus ritmul de creștere (6,3% an/an). Media anuală de creștere a depozitelor populației este de 10,9%.

Depozitele companiilor și-au redus ritmul de creștere la 1,5% an/an în august față de 4,1% în iulie 2025. Media anuală de creștere a fost 3,9%, în scădere față de 10,3% în august 2024. Depozitele la termen au înregistrat o creștere de 6,3% an/an în luna august, continuând trendul descendent din ultimele luni.

Raportul credite acordate/Depozite atrase a fost în iunie 2025 de 67,8%, în creștere față de 67,7% în martie 2025 și în scădere față de 66,4% în luna iunie a anului anterior.

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 3.444 milioane lei la 30 septembrie 2025, față de 3.395 milioane lei la 31 decembrie 2024, respectiv 3.005 milioane lei la 30 septembrie 2024. Față de cele două perioade analizate din anul precedent valoarea activelor imobilizate au înregistrat o creștere de 1,4% față de finalul anului precedent, respectiv de 14,6% față de 30 septembrie 2024.

La nivel de Bancă, activele imobilizate au fost de 3.749 milioane lei la 30 septembrie 2025, față de 4.991 milioane lei la 31 decembrie 2024, respectiv 4.661 milioane lei la 30 septembrie 2024. Față de cele două perioade analizate din anul precedent valoarea activelor imobilizate a înregistrat o scădere de 24,9% față de finalul anului precedent și de 19,6% față de 30 septembrie 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 septembrie 2025. Datele prezentate referitoare la încheierea trimestrului III 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

Activele Grupului Financiar Banca Transilvania au crescut până la 213,2 miliarde lei (+3% față de 31 decembrie 2024 și +6.7% față de 30 septembrie 2024), iar creditele și creanțele din leasing nete au ajuns la 104,2 miliarde lei (+8,1% față de 31 decembrie 2024 și +10,7% față de 30 septembrie 2024).

Profitul net al Grupului Banca Transilvania a ajuns, la finalul lunii septembrie 2025, la 3,27 miliarde lei, din care profitul net al Băncii a ajuns la 2,92 miliarde lei, influențat de costurile de achiziție și integrare în Grupul Banca Transilvania a OTP Bank România și a celorlalte companii OTP din țara noastră, respectiv a BRD Pensi (Pilonul 3) și BCR Chișinău.

Veniturile operaționale au înregistrat o creștere importantă în primele nouă luni ale anului, totalizând 8.467 milioane lei pentru Grup, iar pentru Bancă, 7.148 milioane lei, în creștere cu 17,1% la nivel de Grup, respectiv 19,7% la nivel de Bancă, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Cheltuielile operaționale la nivel de Grup au fost cu 27,4% mai mari, iar la nivel de Bancă cu 32,3% mai mari comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior. Începând cu anul 2024, categoria cheltuielilor operaționale cuprinde și impozitul pe cifra de afaceri calculat pentru perioada raportată, reprezentând 2% din cifra de afaceri, până în 30.06.2025, respectiv 4% din cifra de

afaceri începând cu 01.07.2025, în sumă de 315,5 milioane lei pentru Grup și 311,7 milioane lei pentru Bancă pentru perioada de 9 luni încheiate la 30 septembrie 2025.

În luna iulie 2025, Banca Transilvania 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 a constat 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%. Succesul emisiunii, care a fost primită cu interes ridicat de investitori, a fost anunțat în iunie 2025. Suma atrasă – 1,5 miliarde de lei – va avea ca destinație finanțarea unor proiecte sustenabile.

În urma dezbaterilor, în cadrul AGEA de la 28.10.2025 s-au aprobat emisiuni de obligațiuni corporative denominate în euro și/sau lei și/sau în altă valută, după caz, în condițiile pieței în ceea ce privește rata dobânzii, cu frecvența cuponului în funcție de practicile din piață, pentru o sumă cumulată de maximum 2 miliarde euro sau echivalent în altă valută, pe baza unei structuri flexibile, prin una sau mai multe emisiuni de obligațiuni separate sau în cadrul unui program nou de obligațiuni sau ca urmare a majorării în mod corespunzător a sumei maxime autorizate conform Programului EMTN în valoare de 1.500.000.000 EUR din anul 2023, derulate pe o perioadă de maximum 5 ani.

Evenimente ulterioare datei situației consolidate a poziției financiare

Conform Adunării Generale a Acționarilor, care a avut loc în 28 octombrie 2025, Banca Transilvania S.A. va acorda acționarilor dividende suplimentare în valoare de 700 de milioane de lei, provenite din rezervele de profit net acumulate în anii anteriori. Conform aceleași hotărâri, Banca va lansa emisiuni de obligațiuni pe baza unei structuri flexibile de până la 2 miliarde euro (sau echivalent în altă valută), denominate în lei, euro sau altă valută, pe o perioadă de maximum 5 ani.

Victoriabank S.A., parte a Grupului Banca Transilvania și una dintre cele mai mari bănci din Republica Moldova, a finalizat achiziția O.C.N. Microinvest S.R.L. în data de 2 octombrie 2025, data la care Banca Transilvania a preluat controlul în societate. Achiziția marchează începutul construirii unui ecosistem financiar în jurul Victoriabank S.A. și contribuie la creșterea prezenței regionale a Grupului Banca Transilvania. Aceasta a fost inițiată în aprilie 2025, prin semnarea acordului la Chișinău, iar tranzacția a fost finalizată cu succes după primirea tuturor aprobărilor necesare din partea autorităților de reglementare și supraveghere.

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 2025.

MENTIUNE: Informațiile financiare pentru perioadele de 9 luni încheiate la 30 septembrie 2025 și 9 luni încheiate la 30 septembrie 2024 sunt neauditate și nerevizuite.

PREȘEDINTE C.A.
HORIA CIORCILĂ

DIRECTOR GENERAL
ÖMER TETİK

**STRUCTURA ACȚIONARIATULUI BT LA DATA DE
30.09.2025**

Explicații	Nr. Persoane	Nr. Acțiuni	Procent %
CAPITAL ROMÂNESC	70.229	871.211.613	79,90
persoane fizice	69.417	276.958.534	25,40
persoane juridice	812	594.253.079	54,50
din care SIF	5	195.868.646	17,96
CAPITAL STRAIN	1.187	219.110.612	20,10
persoane fizice	919	12.699.119	1,16
persoane juridice	268	206.411.493	18,93
TOTAL	71.416	1.090.322.225	100,00