



BANCA TRANSILVANIA®

Adunarea Generala a Actionarilor

Cluj-Napoca, 29 aprilie 2015

Adunarea Generala Ordinara - Ordine de zi

Punctul 1:

- Aprobarea situatiilor financiare statutare IFRS pe anul 2014, insotite de raportul Consiliului de Administratie si de Raportul Auditorului Independent
- Aprobarea propunerilor de repartizare a profitului

Punctul 2: Descarcarea de gestiune a administratorilor pentru exercitiul 2014

Punctul 3:

- Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli
- Aprobarea Planului de investitii 2015

Punctul 4: Fixarea remuneratiei pentru administratori, pentru 2015, incluzand limita maxima pentru remuneratiile suplimentare acordate administratorilor si directorilor

Punctul 5: Desemnarea auditorului financiar BT pentru auditarea situatiilor financiare aferente exercitiului financiar 2015, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, conform Ordinului BNR nr.27/2010, cu modificarile ulterioare

Punctul 6: Aprobarea datei de inregistrare 15 iunie 2015 (in loc de 29 mai 2015)

Punctul 7: Mandatarea Consiliului de Administratie si, individual, a membrilor acestuia pentru ducerea la indeplinire a Hotararilor adoptate de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor

Punctul 1

- Aprobarea situatiilor financiare anuale, intocmite pentru exercitiul financiar 2014:
 - IFRS Banca Transilvania
 - IFRS Grupul Financiar Banca Transilvania (consolidate)
- Aprobarea propunerilor de repartizare a profitului



In 2014 am continuat sa fim finantatorii economiei

9,8%

Cota de piata in crestere, in functie de active. BT, locul 3 in topul bancilor din Romania

+14%

profit brut, fata de 2013

+16%

resurse atrase, fata de 2013

+4%

soldul creditelor, fata de 2013

**146.000 de credite noi
(valoare: 9.095 mil. lei)**

**1,89 milioane clienti,
fata de 1,76 milioane (2013)**



BT, locul 3 in topul bancilor in 2014, in functie de active

Evolutia cotei de piata 2008 - 2014

Clasamentul este aproape neschimbat

Topul băncilor în funcție de activele deținute la finalul lunii septembrie

1. BCR (cotă de piață 17,5%)	61 mld. lei
2. BRD	44 mld. lei
3. B. Transilvania	34 mld. lei
4. UniCredit Țiriac	29 mld. lei
5. Raiffeisen	26 mld. lei
6. CEC Bank*	25 mld. lei
7. ING Bank*	18 mld. lei
8. Alpha Bank*	17 mld. lei
9. Bancpost	15 mld. lei
10. Volksbank*	13 mld. lei
11. Piraeus	9,1 mld. lei
12. Garanti	7,4 mld. lei
13. Banca Românească	6,7 mld. lei
14. Intesa Sanpaolo	4,6 mld. lei
15. Veneto Banca	4,5 mld. lei
16. Credit Europe*	4,5 mld. lei

* date la finalul lunii mai

SURSA: băncile

Bilanțurile s-au stabilizat

Volumul total al activelor din sistemul bancar (mld. lei)



BT 2014:
≈ 9,8%

BT 2008:
5,4%

Sursa:
Articol Ziarul Financiar,
sept. 2014, conform datelor
BNR



Tintele Bancii Transilvania in 2014

- Continuarea dezvoltarii sanatoase a bancii;
- Cresterea profitabilitatii si a cotei de piata;
- Optimizarea modelului de business;
- Cresterea eficientei;
- Mentinerea unui nivel adecvat al indicatorilor de prudentialitate si financiari;
- Ajustarea managementului riscului la realitatile si provocarile mediului economic local si international;
- BT a continuat politica de a investi local. Am abordat provocari noi, asa cum este achizitionarea Volksbank Romania, anuntata oficial, ca plan, in decembrie 2014





Obiective calitative in 2014 & Realizari

- Mentinerea si consolidarea pozitiei de top a BT;
- Continuarea cresterii organice a bancii prin cresterea liniilor de business (Retail si IMM);
- Implementarea noii aplicatii informatice CRM Oracle Siebel, destinate suportului pentru cresterea si eficientizarea vanzarilor;
- Pastrarea si imbunatatirea calitatii portofoliului de credite;
- Orientarea catre segmente precum agricultura si cofinantarea proiectelor europene;
- Derularea unor proiecte de eficientizare la nivel organizational si pe fluxuri de activitati;
- Imbunatatirea sistemelor de gestionare a riscurilor si de control.





Obiective cantitative in 2014 & Realizari

OBIECTIVE	PROPUNERI	REALIZARI
Nivelul activelor	34,35 miliarde lei	35,62 miliarde lei +11% fata de 2013
Profitul brut	511 milioane lei	505 milioane lei +14% fata de 2013
Resurse atrase de la clienti	28,13 miliarde lei	30,05 miliarde lei +16% fata de 2013
Portofoliul de credite	20,86 miliarde lei	20,02 miliarde lei +4% fata de 2013
Capitaluri proprii	Crestere 13% fata de 2013	3.702 milioane lei +20% fata de 2013





Evolutia bazei de clienti activi* BT in 2014



	31.12.2014	31.12.2013	Evolutie 2014 / 2013
Numarul total de clienti	1,89 milioane	1,76 milioane	+7%
-Clienti IMM	166.000	152.000	+9%
-Clienti retail	1,7 milioane	1,6 milioane	+7%
-Clienti corporate	9.800	9.300	+5%

*Dupa definitia BT



Evolutia liniilor de business BT in 2014

Corporate & IMM

31 dec.2014

Corporate:

- 9.900 de clienti activi
- Plasamente: 9.975 milioane lei

IMM:

- 166.000 de clienti activi
- Crestere semnificativa a veniturilor din operatiuni:
+22,3% fata de 2013

Evolutie pe sectoare de activitate:

- **Agribusiness:** 1.950 credite agricole acordate in 2014
- **Programe Europene:** sold de peste 530 milioane lei:
+114% fata de 2013
- **Divizia pentru Medici:** 2.600 de credite noi, acordate
in special cabinetelor medicale





Evolutia liniilor de business BT in 2014

Retail

31 dec.2014

- Peste 1,7 milioane clienti retail activi (din totalul de 1,89 milioane);
- Resurse atrase: peste 18.000 mil.lei, +9% fata de 2013;
- Peste 2 milioane de carduri emise; BT, consolidare pozitie in top 3 emitenti din Romania in functie de numarul de carduri si volume tranzactionate;
- Internet Banking BT24: peste 520.000 de utilizatori, crestere cu peste 33% (2013);
- Mobile Banking BT24: peste 83.000 de clienti, crestere fata de 58.000 (2013);
- Programul Star BT a dus la cresterea tranzactiilor prin cardurile de credit cu aproape 60% in 2014;
- Retea extinsa: aproape 1.000 de bancomate; peste 21.000 de POS-uri.





Cota de piata a operatiunilor de decontare cu Trezoreria Statului si Transfond

Cota de piata a operatiunilor de decontare cu Trezoreria Statului

2014

1.BCR:	20%	▲
2.BT:	16%	▲
3.BRD:	13%	▼
4.Raiffeisen:	12%	▼

Banca Transilvania si-a consolidat pozitia a doua:

- BT: 14,7% in 2013
- BRD: 14,5 in 2013

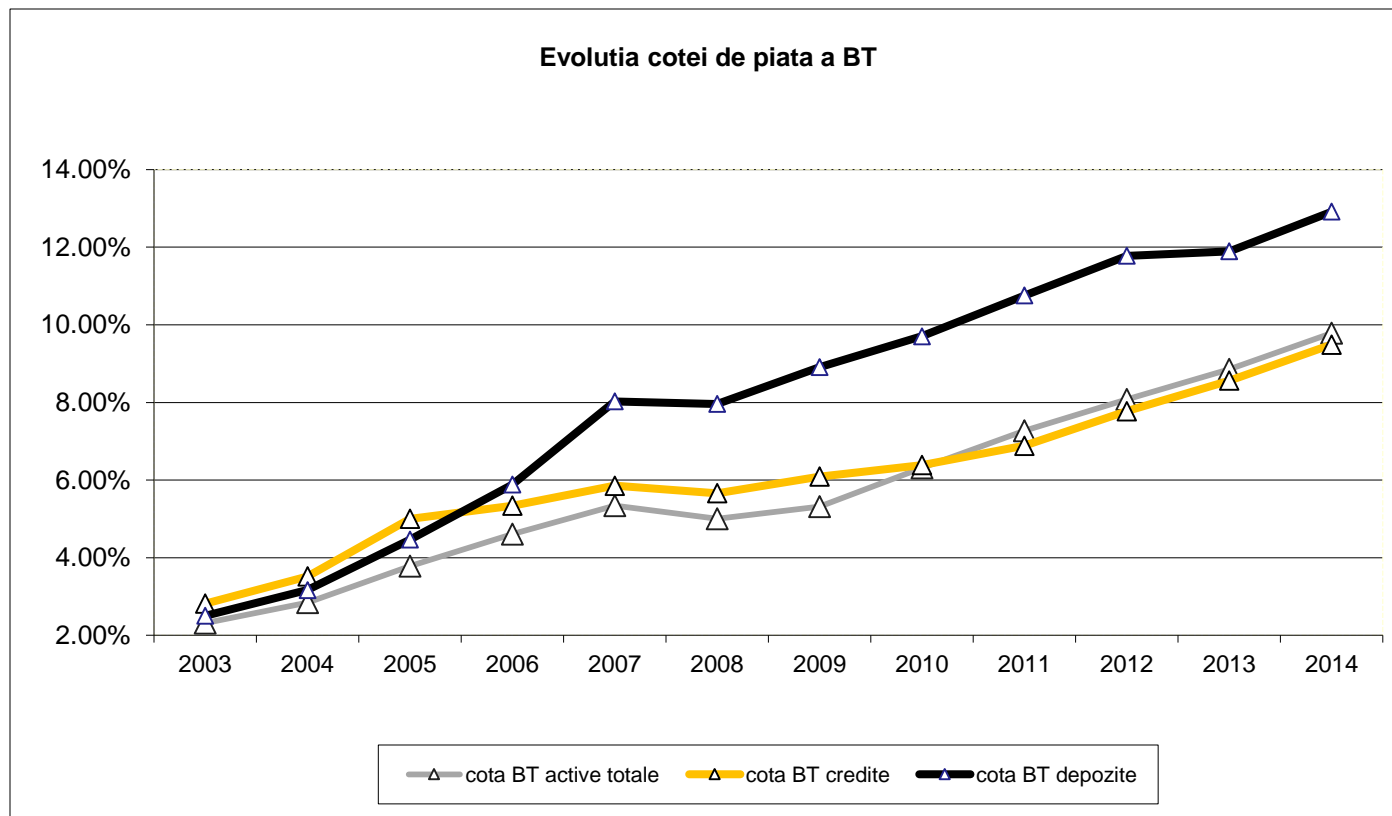
Cota de piata a operatiunilor de decontare cu Transfond

Cote de piata ale Bancii Transilvania si Volksbank Romania in perioada ianuarie 2015 - martie 2015:

- ✓ $10,90\% \text{ (BT)} + 1,37\% \text{ (VBRO)} = 12,27\% \text{ (2014)}$
- ✓ $11,13\% \text{ (BT)} + 1,30\% \text{ (VBRO)} = 12,43\% \text{ (T1 2015)}$



Evolutia cotelor de piata ale bancii, in 2014



Cota de piata
BT depozite

≈ 13%

Cota de piata
BT credite:

≈ 10%

Cota de piata
BT active:

9,78%



Surse de finantare externe in 2014

- 150 milioane euro de la European Investment Bank
- 15 milioane euro, un nou acord de finantare cu BERD - RoSEFF
- 10 milioane euro suplimentare finantare JEREMIE (Joint European Resources for Micro to Medium Enterprises) pentru Banca Transilvania





Resurse umane

- Numar total de angajati activi: 6.229 de persoane
- Varsta medie a angajatilor: peste 35 de ani
- Componenta echipa: 76% femei, 24% barbati
- Peste 6.000 de participari ale angajatilor BT la training, in 2014

Evolutia numarului de angajati care au beneficiat de programul Stock Option Plan (2011 - 2014):

	Nr. total persoane	Nr. total TLV
2011	561	14.000.000
2012	3.669	15.000.000
2013	3.075	10.553.469
2014	2.425	13.615.117



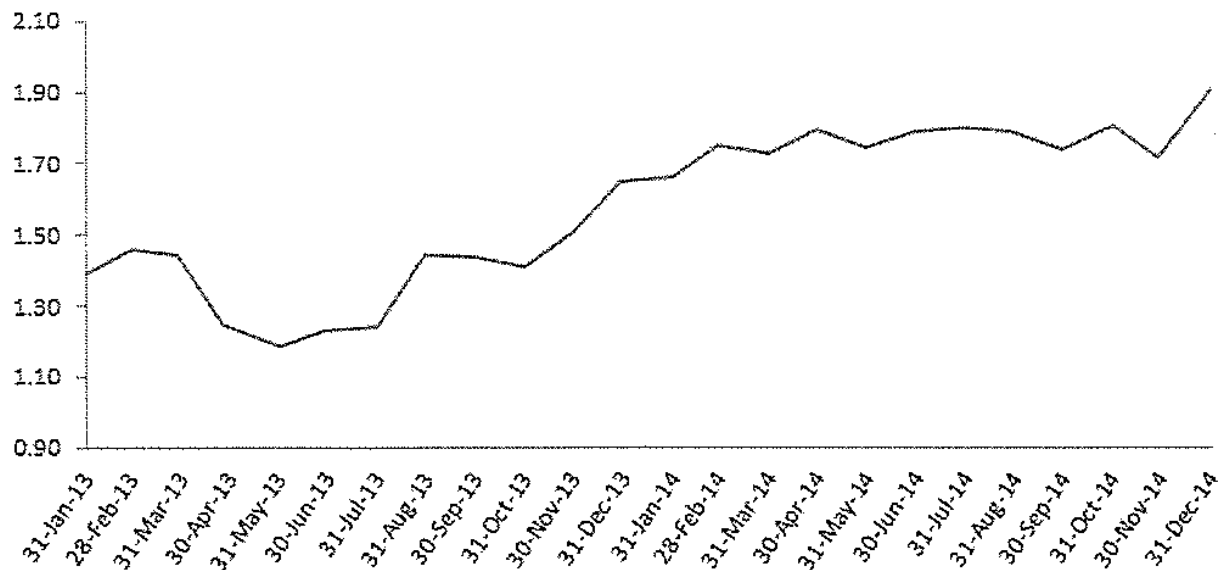


Structura actionariatului BT (31.03.2015)

	Nr. persoane	Nr. actiuni	Procent %
CAPITAL ROMANESC	26.174	1.280.516.206	49,09
persoane fizice	25.567	443.088.077	16,99
persoane juridice	607	837.428.129	32,10
din care SIF	4	431.737.722	16,55
CAPITAL STRAIN	791	1.328.107.655	50,91
persoane fizice	617	50.865.922	1,95
persoane juridice	174	1.277.241.733	48,96
TOTAL	26.965	2.608.623.861	100



Evolutia pretului actiunilor TLV 2013 - 2014 & 2015



TLV 27.04.2015
2,44 lei / actiune

TLV 31.12.2013:
1,65 lei / actiune

TLV 31.12.2014
1,908 lei / actiune



Capitalizarea bursiera BT 2011 - 2014 & 2015

31.12.2011

1,65 miliarde lei
363 milioane euro



31.12.2012

2,42 miliarde lei
546 milioane euro



31.12.2013

3,64 miliarde lei
812 milioane euro



31.12.2014

4,98 miliarde lei
1,11 miliarde euro

Capitalizarea bursiera (27.04.2015)

6,38 miliarde lei

1,44 miliarde euro



Reteaua BT in 2014 & 2015

2014

- **539 de sedii**
- Unitati BT noi: 2 (Roma; Bucuresti - Private Banking)
- Unitati BT inchise: 5 (Craiova, Giurgiu, Medias, Slanic Moldova, Targu Mures)
- Relocari si modernizari de sedii: 4 (Bucuresti, Pitesti)

2015

- In prezent, **541 de sedii BT**
- Ianuarie: deschiderea Agentiei BT Borsec
- Februarie: inchiderea Agentiei Biharia (Bihor) si deschiderea Agentiei Turnu Magurele
- Martie: inchiderea Agentiei Hipodrom (Sibiu) si deschiderea Agentiei Galeria Feeria (Bucuresti, in mall-ul Baneasa Shopping City)
- Aprilie: deschiderea Agentiei Motru



- **Certificare verde internationala BREEAM, cu clasificare VERY GOOD pentru cladirea Sediului Central BT (str. G. Baritiu nr. 8)**



BT Italia 2014 & 2015

Unde suntem

- In prezent, 1.650 de clienti (1.250 de clienti la 31.12.2014)
- 31.12.2014: sold depozite 830.000 euro; rulaj pe conturi de 3,45 mil. euro
- Sucursala BT Italia a fost deschisa in 3 ianuarie 2014 si este destinata in primul rand comunitatii romanesti din zona

Unde dorim sa ajungem

- Completarea ofertei BT cu credite, carduri si POS-uri
- Au fost initiate demersurile pentru marirea retelei de unitati BT in Italia, astfel:
 - doua noi agentii in Roma
 - o agentie in Milano (la finalul anului)





BT, parte a comunitatii

- Domenii sustinute de banca: educatie, sport, cultura, cazuri medicale etc.
- Clujul Are Suflet, cel mai mare proiect de implicare sociala a bancii: in peste 7 ani de activitate, 1.700 de adolescenti au fost ajutati sa se reintegreze scolar, sa se reorienteze, sa aiba o viata mai buna

ALTE PROIECTE de anvergura la care BT a contribuit:

- **Campanie de donare sange**, impreuna cu Centrul Regional de Transfuzie Sanguină
- **Festivalul International de Carte**
- **Gala Din Inimă pentru Viitor**, organizata de Fundatia Regina Maria pentru strangerea de fonduri destinate unor cazuri sociale si medicale
- **Gala de Excelenta 10 pentru Cluj - Juniorii Clujului**, eveniment cultural-artistic si educativ, dedicat tinerei generatii
- **Festivalul de Film Istoric Rasnov**
- **Sustinerea Asociatiei Little People**, pentru ajutarea copiilor bolnavi de cancer
- **Sustinerea echipei de baschet U - Banca Transilvania si a Campionatului European de baschet 3x3**



Situatii financiare IFRS, 2014

Banca Transilvania



Situatii financiare IFRS (BT)

Contul de Profit si Pierdere vs BVC

Milioane lei

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	Realizari 2013	BVC 2014	Realizari 2014	%Realizare BVC
VENIT NET BANCAR	1.659,34	1.776,71	2.000,48	13%
din care:				
-Venituri nete din dobanzi	990,38	1.157,21	1.137,60	-2%
-Venituri nete din comisioane	361,74	400,57	408,38	2%
CHELTUIELI OPERATIONALE	808,85	835,26	828,37	-1%
REZULTAT OPERATIONAL	850,49	941,45	1.172,11	25%
Provizioane constituite net	407,38	430,02	667,06	55%
PROFIT BRUT	443,10	511,43	505,05	-1%



Situatii financiare IFRS (BT)

Bilant

Milioane lei

Banca Transilvania	BVC 2014	Realizari 2013	Realizari 2014	Cresteri /Reduceri 2014/2013	% Realizare 2014/BVC
Plasamente in credite	20.861	19.160	20.020	4%	-4%
Provizioane	-2.899	-2.493	-2.503	0%	-14%
Lichiditati imediate	5.836	5.768	6.442	12%	10%
Titluri	9.800	9.040	11.068	22%	13%
Valori imobilizate	561	446	435	-2%	-22%
-Imob corporale si necorporale	482	372	360	-3%	-25%
-Titluri de participare	79	74	75	1%	-5%
Alte active	189	145	157	8%	-17%
TOTAL ACTIVE	34.348	32.066	35.619	11%	4%
Capitaluri proprii	3.485	3.082	3.702	20%	6%
Imprumut subordonat	561	338	395	17%	-30%
Resurse atrase de la clientela	28.133	25.804	30.045	16%	7%
Resurse atrase de la banci	1.956	2.486	1.082	-56%	-45%
Alte pasive	213	356	395	11%	85%
TOTAL PASIVE	34.348	32.066	35.619	11%	4%

Situatii financiare IFRS consolidate, 2014

Grupul Financiar Banca Transilvania



Contul de profit consolidat IFRS Grupul Financiar Banca Transilvania

Mii lei

Grupul Financiar Banca Transilvania	2014	2013
Venituri nete din dobanzi	1.175.675	1.023.368
Venituri nete din speze si comisioane	425.549	372.296
Venit net din tranzactionare	126.795	143.915
Alte venituri din exploatare	350.011	213.387
Venituri operationale	2.078.030	1.752.966
Cheltuieli cu personalul	474.422	462.214
Alte cheltuieli operationale	403.532	409.014
Cheltuieli inainte de provizionare	877.954	871.228
Cheltuieli nete cu provizioanele	684.440	414.280
Cheltuieli operationale	1.562.394	1.285.508
Profit/Pierdere de la entitati asociate	0	0
Profitul inainte de impozitare	515.636	467.458
Cheltuiala cu impozitul pe profit	73.183	69.849
Profitul exercitiului financiar	442.453	397.609



Situatia consolidata a pozitiei financiare IFRS

Grupul Financiar Banca Transilvania

Mii lei

Grupul Financiar BANCA TRANSILVANIA	2014	2013
Numerar si plasamente la banci	6.458.438	5.773.753
Credite acordate clientilor si investitii nete de leasing	17.662.963	16.820.990
Titluri de valoare	11.078.567	9.060.948
Imobilizari corporale si necorporale	412.337	412.833
Alte active	183.622	168.419
Total active	35.795.927	32.236.943
Depozite de la clienti si banci	30.128.264	26.159.767
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	1.052.687	2.146.743
Alte datorii subordonate	348.872	200.627
Alte datorii	468.841	547.013
Total datorii	31.998.664	29.054.150
Capital social	2.695.125	2.292.937
Prime de emisiune	38.873	-
Rezultat reportat	597.213	530.372
Alte rezerve	466.052	359.484
Total capitaluri proprii	3.797.263	3.182.793
Total datorii si capitaluri proprii	35.795.927	32.236.943



Propunere de repartizare a profitului 2014

Milioane lei

Nr. crt.	Profit	2014
1	Profit brut (inainte de provizionare)	1.172,11
2	Profit brut (dupa provizionare)	505,05
3	Rezerve legale si alte rezerve	25,25
4	Rezerve facilitate profit reinvestit	2,26
5	Impozit profit	70,72
6	Profit net de repartizat	406,82



Cel mai important premiu pentru BT, pentru activitatea din 2014

Banca Transilvania a fost desemnată Cea mai bună bancă din România

BT a primit recunoașterea rezultatelor sale din partea revistei internaționale
Global Finance (New York)

„World’s Best Emerging Markets Banks In Central & Eastern Europe 2014”

KPMG

Punctul 2

Descarcarea de gestiune a administratorilor pentru exercitiul 2014

Punctul 3

Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli

Aprobarea Planului de afaceri 2015



Obiective principale si provocari in 2015

Continuam:

- ✓ activitatile de imbunatatire a proceselor
- ✓ activitatile de crestere a bancii

Provocare noua:

- ✓ Banca Transilvania isi consolideaza pozitia in sistemul bancar prin activitatea proprie si prin achizitionarea Volksbank Romania
- ✓ Tintim locul 2 in sistemul bancar



Strategie pentru atingerea obiectivelor 2015

- Cost / Venit: 43,1%
- Cross-selling, up-selling si sinergii:
Corporate/Retail/IMM/Volksbank/alte achizitii
- Produse noi/Pachete noi
- Continuarea cresterii volumului de operatiuni
- Recuperare si work-out
- Vanzari responsabile
- Integrarea entitatilor/portofoliilor achizitionate





Rezultatele pe care le asteptam in 2015

- **Cost / Venit: 43,1%**
- **Credite / Depozite: 70%**
- **Total active: +4%**
- **Total credite: +10%**
- **ROE: maximizarea randamentului capitalului alocat**

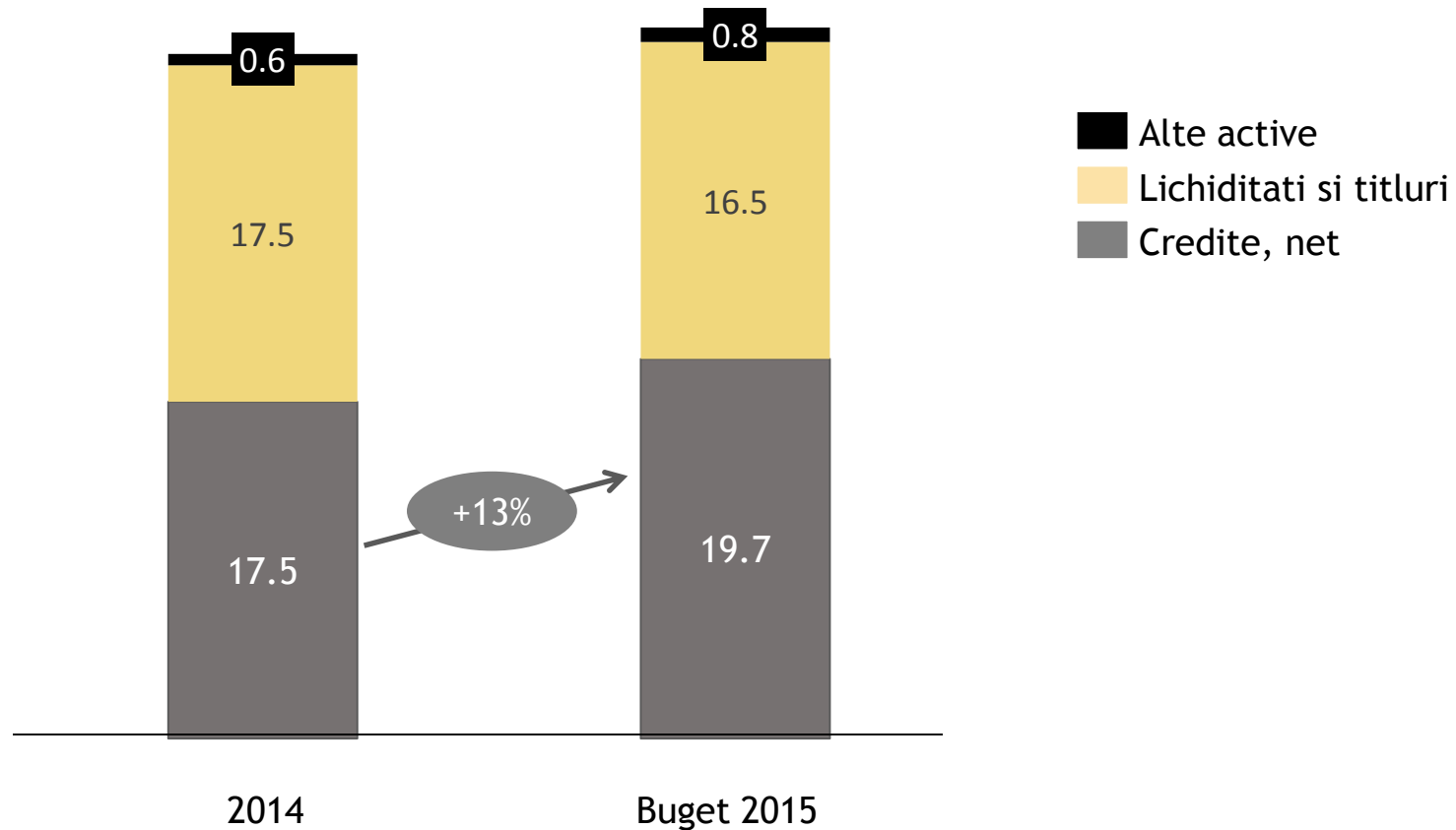


Buget 2015

Banca Transilvania



Total Active (mld. lei)



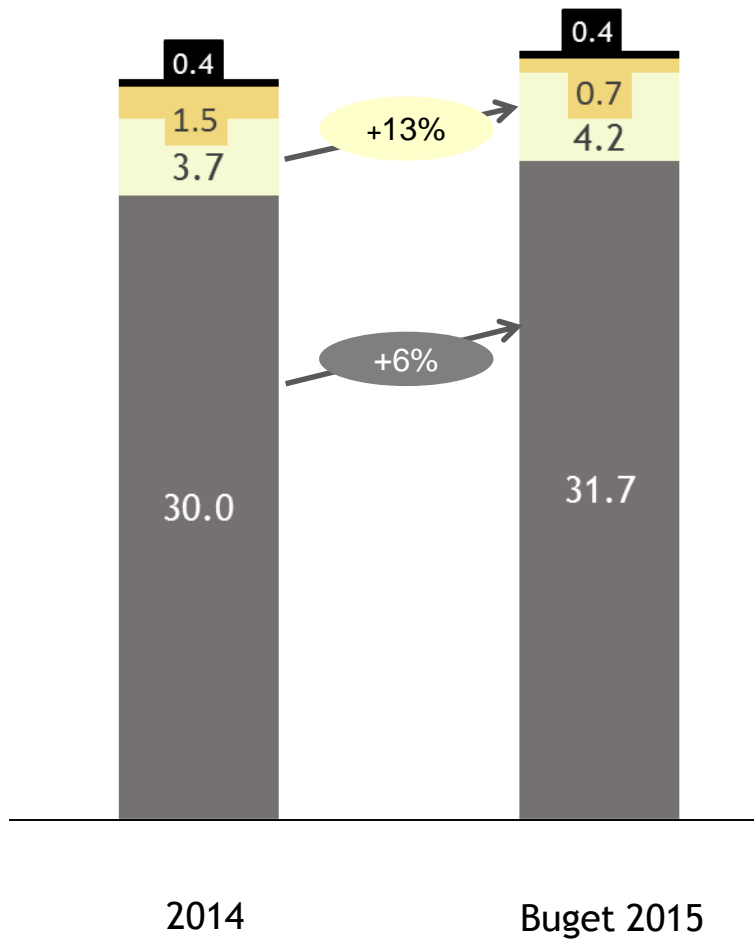
ROA

1,32%

1,44%



Total Pasive (mld. lei)

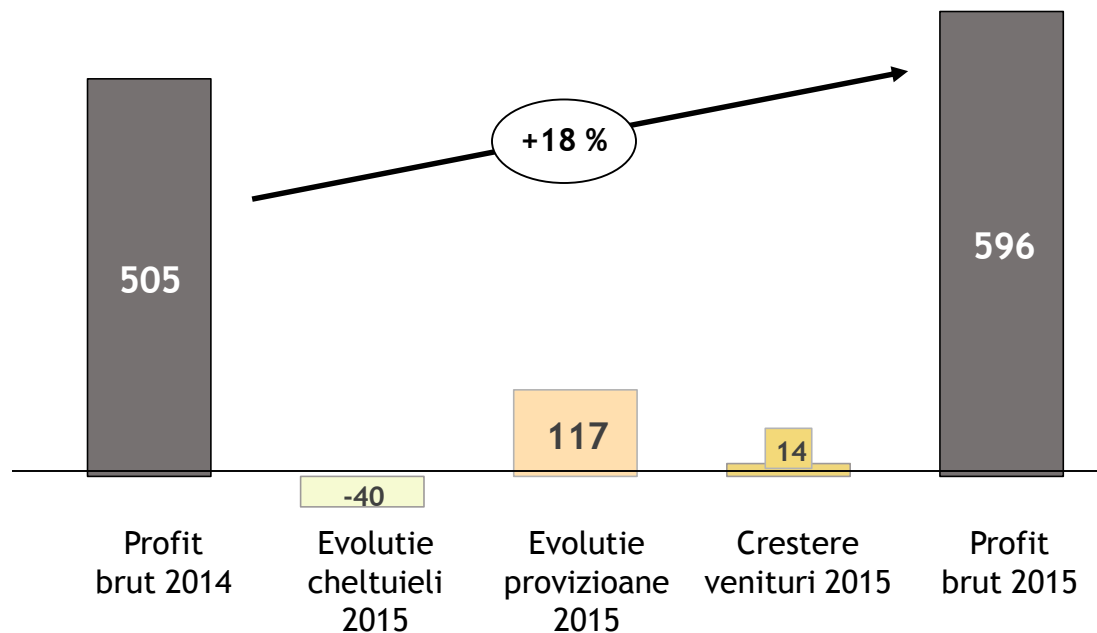


- Imprumut subordonat
- Imprumuturi TL, banci si altele
- Capitaluri proprii
- Resurse clienti

	2014	2015
Credite /depozite:	67%	70%
CAR:	15%	16%



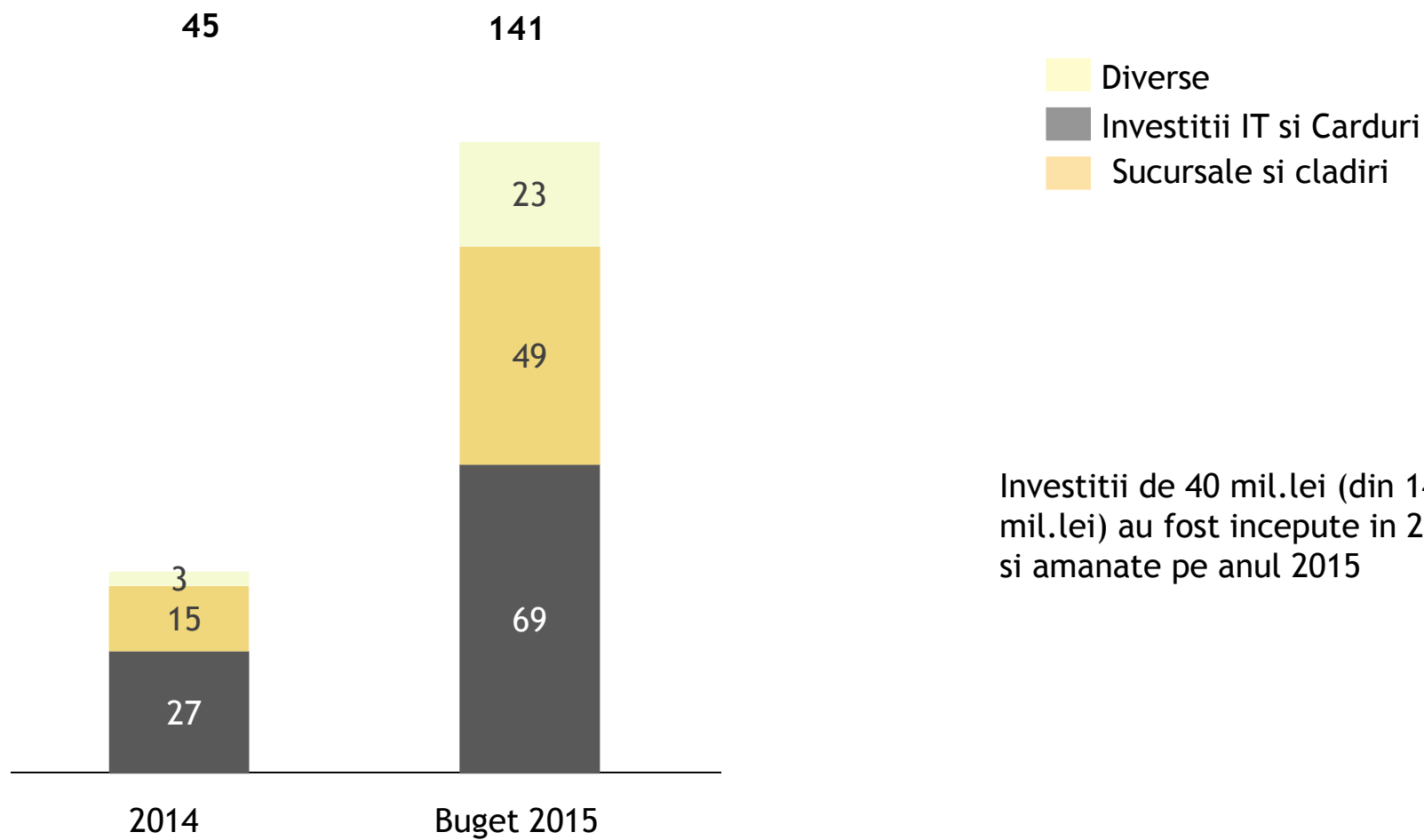
Profit Brut (milioane lei)



	2014	2015
ROE	12,81%	13%
Cost / venit	41,42%	43,13%



Investitii (milioane lei)



Investitii de 40 mil.lei (din 141 mil.lei) au fost incepute in 2014 si amanate pe anul 2015



Propunere Buget de investitii 2015

■ Sucursale si cladiri	48.853 milioane lei
■ Investitii IT si Carduri	69.132 milioane lei
■ Hardware	16.548 milioane lei
■ Software	32.276 milioane lei
■ Retail si Carduri	20.308 milioane lei
■ Securitate	12.569 milioane lei
■ Diverse	10.742 milioane lei
Total investitii (TVA inclus)	141.296 milioane lei

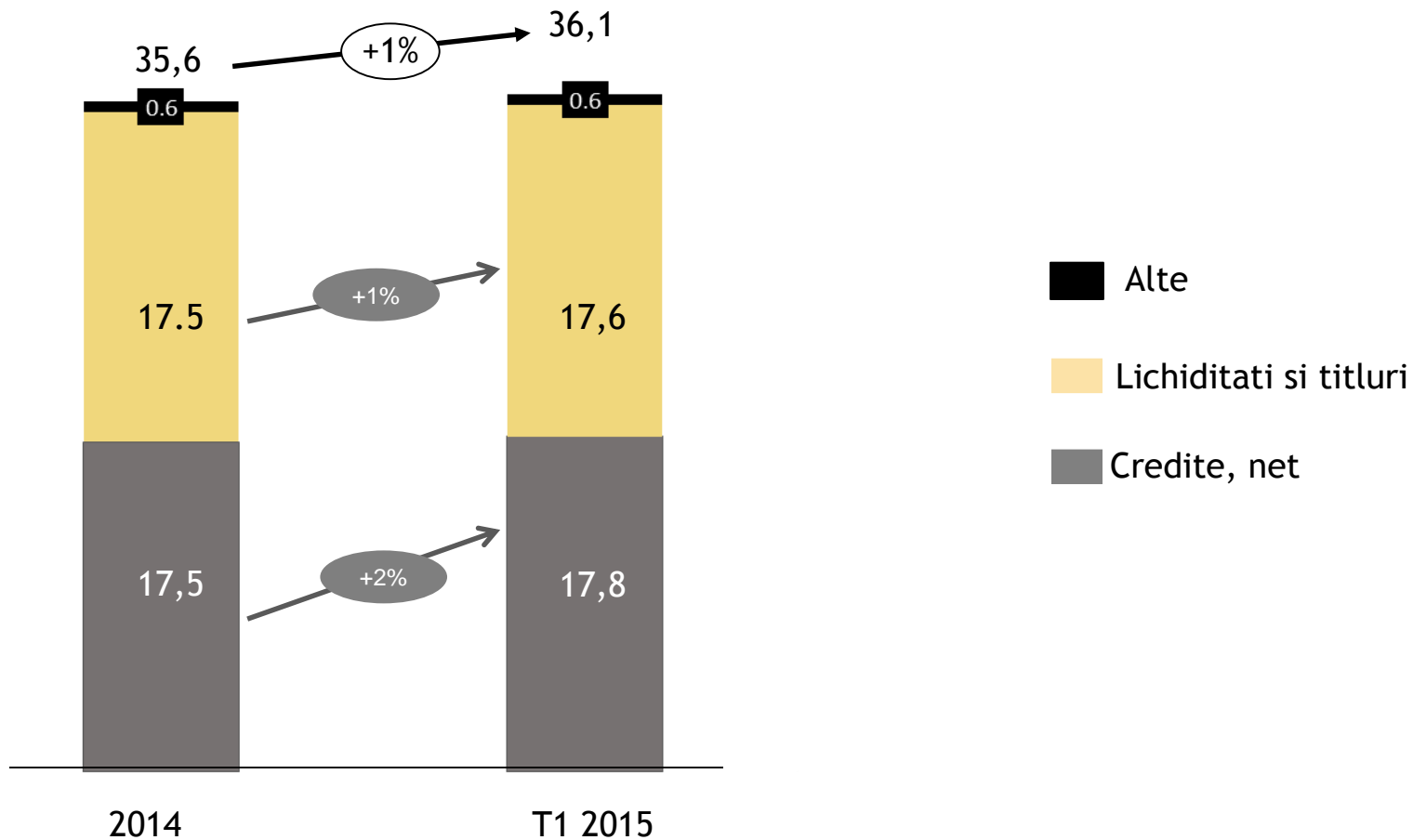


Rezultate financiare Banca Transilvania

Trimestrul I 2015

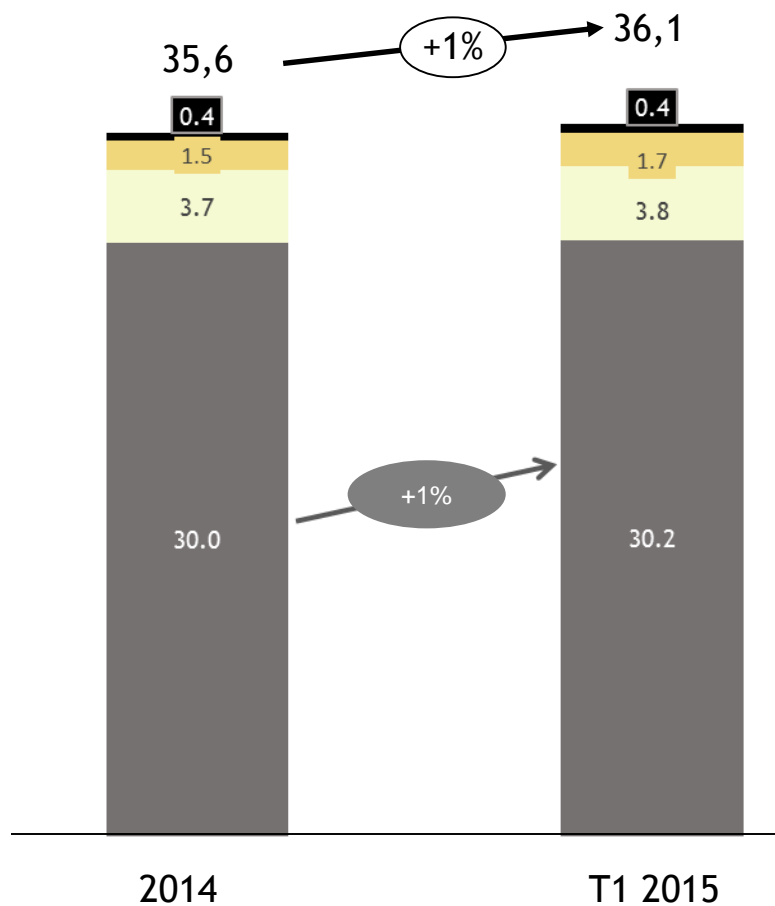


2015, Trimestrul I. Total Active (mld. lei)





2015, Trimestrul 1 - Total Pasive (mld. lei)

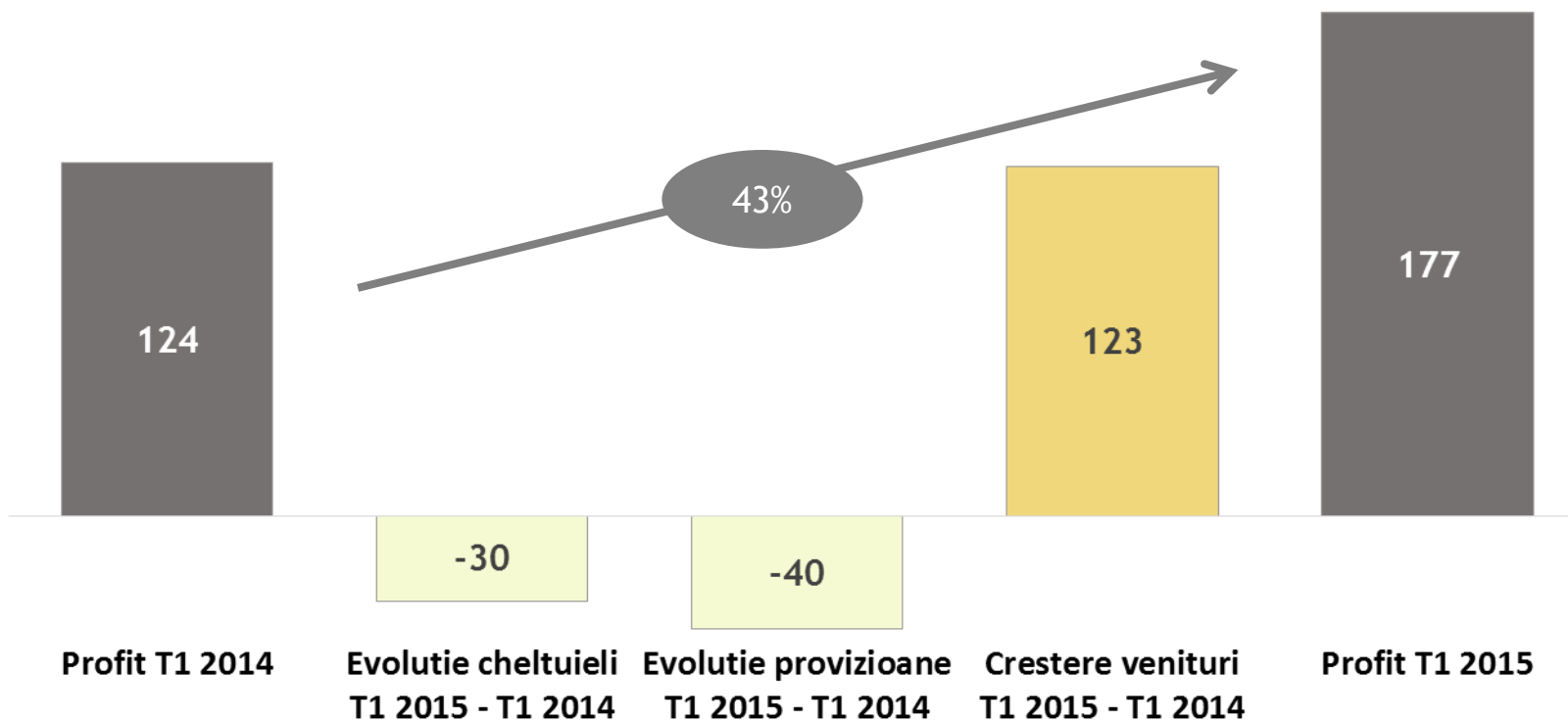


- Imprumut subordonat
- Capitaluri proprii
- Imprumuturi TL, banci si altele
- Resurse clienti

	2014	T1 2015
Credite /depozite:	67%	67%
CAR:	17%	17%



Profit Brut (mil. lei)



	2014	T1 2015
ROE:	13%	17%
Cost / Venit:	47%	42%

Punctul 4

Fixarea remuneratiei pentru administratori, pentru exercitiul financiar 2015, incluzand limita maxima pentru remuneratiile suplimentare acordate administratorilor si directorilor

Punctul 5

Desemnarea auditorului financiar BT pentru auditarea situatiilor financiare ale bancii, aferente exercitiului financiar 2015, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, conform Ordinului BNR Nr. 27/2010, cu modificarile ulterioare

Punctul 6:

**Propunerea datei de inregistrare:
15 iunie 2015 (in loc de 29 mai 2015)**

**Data de inregistrare serveste la identificarea actionarilor care urmeaza sa beneficieze de dividende sau de alte drepturi si asupra carora se rasfrang Hotararile Adunarii Generale a Actionarilor*

Punctul 7:

Mandatarea Consiliului de Administratie si, individual, a membrilor acestuia pentru ducerea la indeplinire a Hotararilor Adunarii Generale
Ordinare a Actionarilor



BANCA TRANSILVANIA®

Adunarea Generala a Actionarilor

Cluj-Napoca, 29 aprilie 2015

Adunarea Generala Extraordinara - Ordine de zi

Punctul 1:

Majorarea capitalului social BT

Punctul 2:

Aprobarea rascumpararii de catre Banca Transilvania a propriilor actiuni

Punctul 3:

Informare cu privire la achizitia pachetului integral de actiuni Volksbank Romania si supunerea la vot a aprobarii de principiu a fuziunii prin absorbtie dintre BT si VBRO

Punctul 4:

Aprobarea datei de inregistrare - 15 iunie 2015 (in loc de 29 mai 2015)
si a ex date - 12 iunie (in loc de 28 mai 2015)

Punctul 5:

Mandatarea Consiliului de Administratie si, individual, a membrilor acestuia pentru ducerea la indeplinire a Hotararilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor

Punctul 1:

Majorarea capitalului social

cu suma de 417.379.818 lei, prin emisiunea unui numar de 417.379.818 de noi actiuni cu valoare nominala de 1 leu / actiune



Surse pentru majorarea capitalului social

1

Incorporarea rezervelor constituite din profitul net 2014, in suma de 406.823.021 lei, prin emiterea unui numar de 406.823.021 de actiuni, cu valoarea nominala de 1 leu/actiune, in beneficiul actionarilor inregistrati in Registrul Actionarilor tinut de Depozitarul Central, la data de inregistrare care va fi stabilita de AGA (propunere: 15 iunie 2015)

2

Incorporarea rezervelor constituite din prime de conversie a obligatiunilor in actiuni, in suma de 10.556.797 lei, prin emiterea unui numar de 10.556.797 actiuni, cu valoarea nominala de 1 leu/actiune, in beneficiul actionarilor inregistrati in Registrul Actionarilor tinut de Depozitarul Central, la data de inregistrare care va fi stabilita de AGA (propunere: 15 iunie 2015)

Punctul 2:

**Aprobarea rascumpararii de catre banca
a propriilor actiuni**



Aprobarea rascumpararii de catre BT a propriilor actiuni

Maxim **20.000.000** de actiuni (0,77% din totalul actiunilor care compun capitalul social) cu valoarea nominala de 1 leu / actiune, la un pret minim egal cu pretul de piata de la BVB din momentul efectuarii achizitiei si un pret maxim de 3 lei, pentru o perioada de max. 18 luni de la data publicarii Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a, in vederea implementarii unui sistem de remunerare care sa asigure urmatoarele:

1

Respectarea principiului performantei pe termen lung

2

Un program de fidelizare a angajatilor BT pe o perioada de cel putin 3 ani

Acordarea unui mandat Consiliului de Administratie pentru ducerea la indeplinire a acestei hotarari

Punctul 3:

Informare cu privire la achiziția pachetului integral de acțiuni Volksbank Romania

Supunerea la vot a aprobării de principiu a fuziunii prin absorbție dintre BT și Volksbank Romania

Integrarea Volksbank Romania

Prezentarea generala a Programului



Agenda

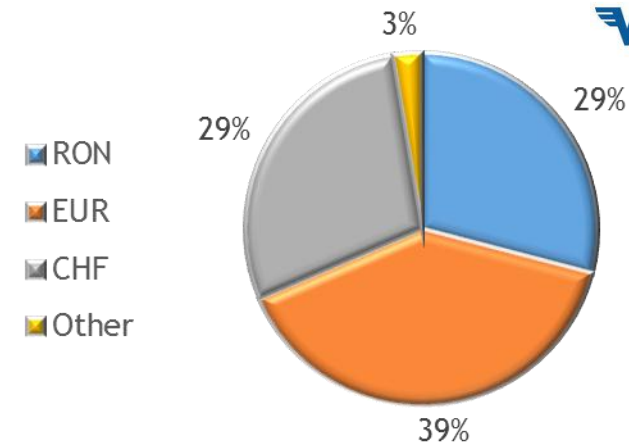
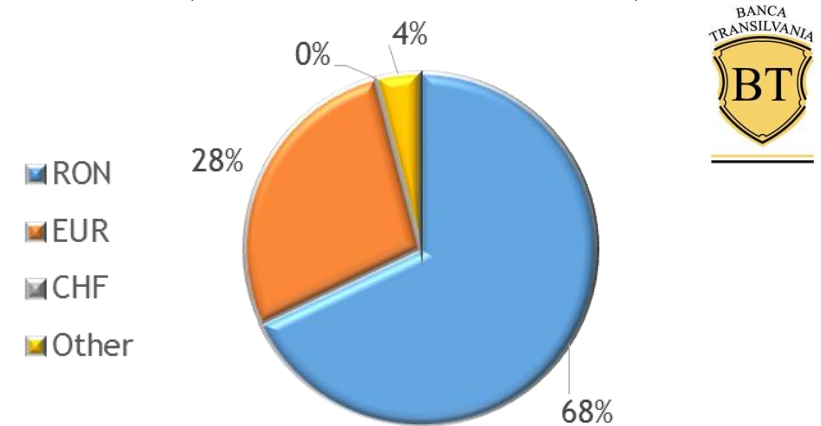
- **Prezentarea generala a informatiilor financiare**
- Prezentarea generala si structura Programului
- Statusul curent
- Managementul riscului
- Canale de comunicare



Date de referinta pentru 2014

Indicatori cheie (milioane lei)	Banca Volksbank Transilvania* Romania**	
Active totale	35,620	12,361
Capital propriu	3,702	713
Total credite, brut	20,020	8,656
PAR 90 (%)	10.87%	9.16%
Cost / Venit (%)	41.41%	78.1%
Costul riscului (%)	3.32%	0.99%
Marja neta de dobanda (%)	3.37%	2.07%
Rata de acoperire a capitalului (%)	17.32%	19.00%
Credite / depozite (%)	66.63%	184.33%
Lichiditate imediata (%)	55.30%	33.80%

Total active
(structura echivalent RON)



*Rezultatele auditate aprobate de Consiliul de Administratie pe 26 martie 2015** Pe baza raportului de audit din 2014



2014 - Bilant

Milioane lei	Banca Transilvania*	Volksbank Romania**
Numerar si echivalente de numerar	4,226	2,483
Plasamente la banci	2,379	418
Titluri de valoare	10,905	1,537
Credite, net	17,517	7,677
Mijloace fixe si participatii	435	158
Alte active	158	88
Active totale	35,620	12,361
Capitaluri proprii**	3,702	713
Imprumuturi subordonate	395	723
Depozite clientela	30,045	4,696
Imprumuturi de la banci si institutii financiare	1,082	4,069
Alte datorii	396	2,160
Total datorii	35,620	12,361

* Rezultatele auditate aprobate de Consiliul de Administratie pe 26 martie 2015

** Pe baza raportului de audit din 2014; capitalul social al VB include pierderile pe 2014



2014 - Contul de profit si pierdere

Milioane lei	Banca Transilvania*	Volksbank Romania**
Venit net din dobanzi	1,138	267
Venit net din comisioane	408	27
Alte venituri din exploatare	454	39
Venituri din exploatare	2,000	333
Cheltuieli de exploatare	828	232
Profit inainte de provizioane	1,172	102
Provizioane	667	2,006
Profit brut/ (pierdere)	505	(1,904)
Profit net/ (pierdere)	434	(1,899)***

* Rezultatele auditate aprobate de Consiliul de Administratie pe 26 martie 2015

** Pe baza raportului de audit din 2014

*** Capitalul social de 713 mil. lei, include pierderile nete ale VB in 2014



Capital si finantari preluate de BT

milioane lei	Volksbank la incheierea tranzactiei*	Volksbank la finalul anului 2014**
Imprumuturi subordonate	-	723
Finantare de la Grup	2,857	4,069
Capital propriu ca urmare a majorarii de capital VB in trim. 1 2015	2,795	713
Provizioane aditionale solicitate de BT, a fi rezervate dupa inchidere	890	
Pozitia finala a capitalului propriu	1,905	

- In trim. 1 2015, pozitia capitalului propriu al Volsbank Romania a crescut semnificativ ca urmare a implementarii conditiilor negociate intre parti inaintea datei incheierii tranzactiei:
 - Conversia tuturor imprumuturilor subordonate in valoare de 161 milioane EUR
 - Conversia partiala a finantarii de la grup in valoare de 341.5 milioane CHF
- Finantarea VB de la grup de 2,857 lei este cesionata Bancii Transilvania
- Pentru capitaluri de RON 1,905 mil., BT a platit EUR 81 mil. (echiv. RON 360 mil.), din care EUR 58 mil. sunt plasati intr-un cont escrow (subiect al unor potentiale riscuri viitoare)
- P/B este de 19%, BT negociind un discount de 81% fata de valoarea curenta a capitalurilor

* Pe baza auditului din decembrie 2014 ajustat pentru conditii SPA

** Pe baza raportului de audit din 2014



Sfarsit de 2015 - estimari preliminare

Milioane lei	Estimare consolidat BT-VB	BT individual*
Credite, brut	28,400	22,102
Depozite clientela	32,277	31,716
<hr/>		
Venit net din dobanzi	1,494	1,248
Venit net din comisioane	489	441
Alte venituri din exploatare	334	326
Cheltuieli de exploatare**	999	869

*BT individual - prezentat ca entitate de sine-statatoare; Bugetul pentru 2015 presupune crestere organica, asa cum a fost prezentat in documentele pentru AGA

**sumele includ numai cheltuielile de exploatare ordinare, fara costuri de integrare



Agenda

- Prezentarea generala a informatiilor financiare
- **Prezentarea generala si structura Programului**
- Statusul curent
- Managementul riscului
- Canale de comunicare



Obiectivul principal al Programului - Integrarea armonioasa si de succes a VB in structura BT

Obiectivele Programului de Integrare BT - VB

- Integrarea completa a Volksbank Romania in structura Bancii Transilvania
- Imbunatatirea servirii si a satisfactiei clientilor
- Utilizarea avantajelor competitive cheie ale BT si VB
- Construirea unei amprente puternice si echilibrate pe toate segmentele de clienti
- Sprijinirea rezolvarii problemei creditelor in CHF din Romania



Strategia de integrare se bazeaza pe realizarea sinergiilor si asigurarea continuitatii in afaceri

Retail	<ul style="list-style-type: none">▪ Imbunatatirea experientei clientilor▪ Portofoliu unic de produse
Corporate & IMM	<ul style="list-style-type: none">▪ Relatie puternica cu clientii▪ Oferta comuna de produse si servicii
Retea	<ul style="list-style-type: none">▪ Retea de sucursale unificata, axata pe experienta clientului
Risc & Control intern	<ul style="list-style-type: none">▪ Politici de risc, conformitate si anti-frauda aliniate standardelor BT▪ Riscul de piata controlat de BT ca principala contrapartida operatiuni de piata
IT	<ul style="list-style-type: none">▪ Fara intreruperi in serviciul clienti si operatiuni▪ Platforma de core-banking si aplicatii de suport unificate
HR	<ul style="list-style-type: none">▪ Echipa puternica si unita▪ Retentia talentelor, satisfactia angajatilor mentinuta la un nivel ridicat
Finance / controlling	<ul style="list-style-type: none">▪ Fara intreruperi in raportari▪ Proceduri si politici unificate



Programul este administrat de o echipa de integrare puternica, din BT si VB

Managementul Programului			
▪ Omer Tetik	▪ George Calinescu	▪ Luminita Runcan	▪ Tiberiu Moisa
▪ Mihaela Nadasan	▪ Leontin Toderici	▪ Gabriela Nistor	▪ Andrei Dudoiu

Rol

- Stabilirea directiei generale
- Alocarea resurselor si controlul calitatii
- Recomandari si selectarea masurilor

Rol

- Managementul de proiect general
- Managementul timpului si al calitatii
- Dezvoltarea recomandarilor

Managementul de Program

Echipe de Comunicare

Rol

- Comunicare interna si externa

Manageri de Proiect

Rol

- Responsabilitate pentru executie
- Managementul timpului si al calitatii
- Coordonarea echipei de proiect

Rol

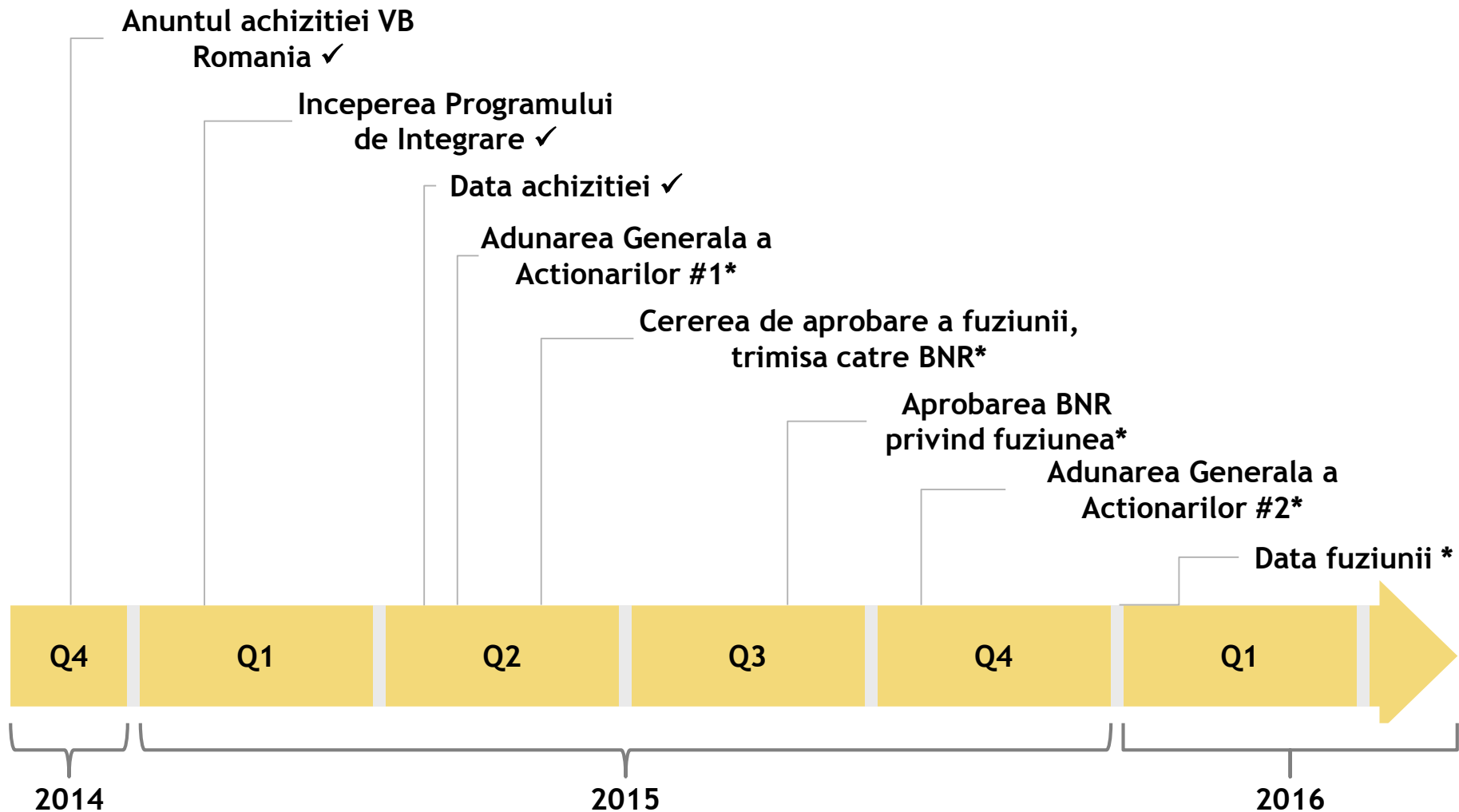
- Organizarea interviurilor si colectarea datelor in conformitate cu cererile echipei de proiect
- Participarea in discutiile de echipa

Echipe BT dedicate

Echipe VB dedicate



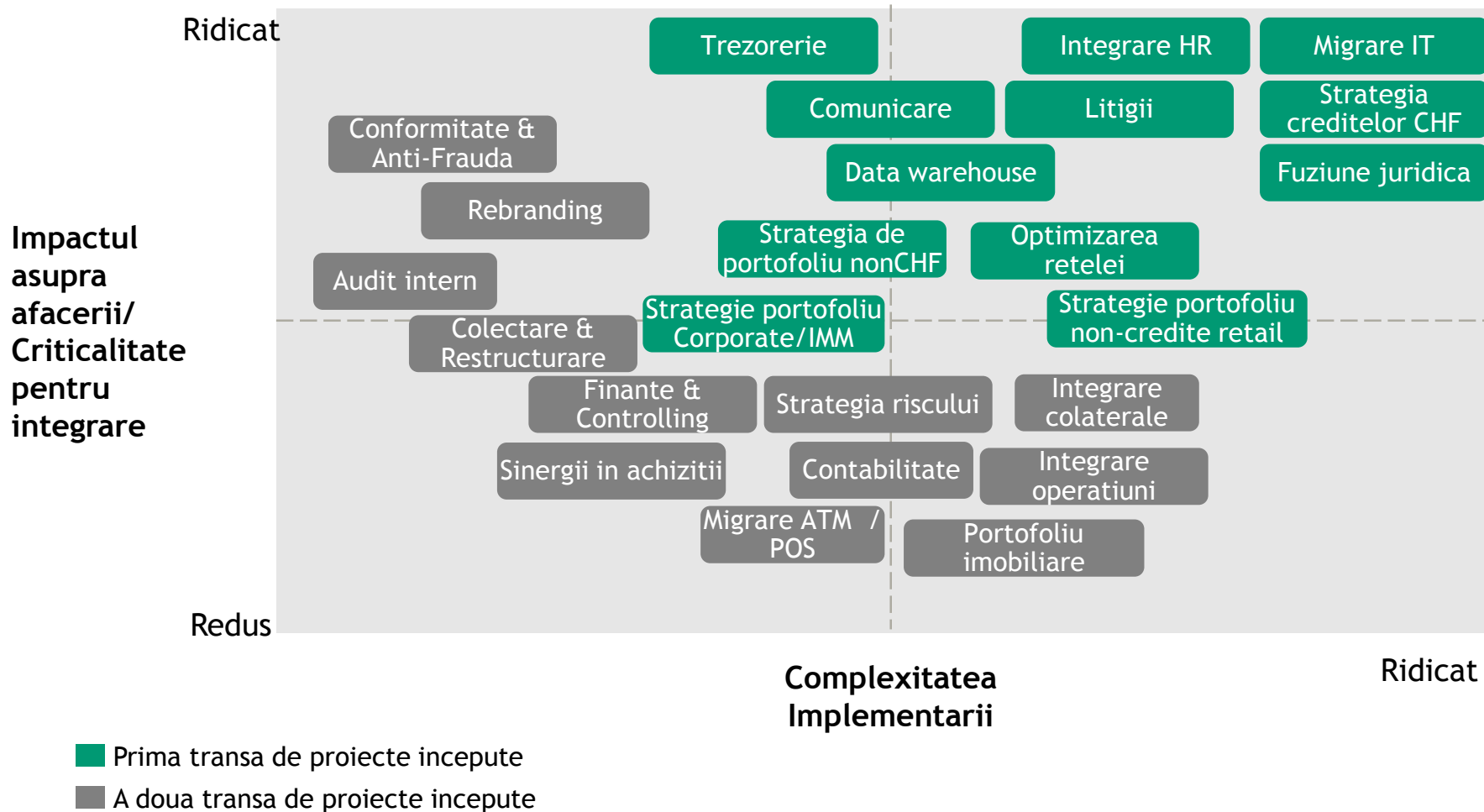
A fost dezvoltata o cronologie critica, cu toate etapele-cheie identificate pana acum



*cronologie supusa aprobarii AGA a BT si BNR



Masterplanul integrării - 12 proiecte începute în martie și 12 în aprilie, toate în grafic





- Prezentarea generala a informatiilor financiare
- Prezentarea generala si structura Programului
- **Statusul curent**
- Managementul riscului
- Canale de comunicare



Programul progresa conform planificarii, fara probleme majore de raportat

Realizari cheie

- Dezvoltarea, aprobarea si initierea a 24 de proiecte de Integrare
- Formarea echipelor comune BT-VB si stabilirea bugetelor pentru proiecte
- Aprobarea achizitiei de catre autoritati si indeplinirea tuturor procedurile necesare
- Anuntarea ofertei de conversie a creditelor in CHF pentru clientii VB
- Numirea Consiliul de Administratie VB
- Sedinte periodice pentru a discuta progresul Programului

Pasi urmatori principali

- Primirea aprobarii de principiu pentru continuarea efortului de Integrare
- Finalizarea documentatiei pentru solicitarea aprobarii actionarilor si a autoritatilor asupra fuziunii
- Inceperea programului de conversie CHF pe 4 mai, incluzand rambursarile comisionului de risc
- Inceperea rambursarilor comisionului de risc pentru credite in EUR si lei (dupa incheierea programului CHF)
- Continuarea derularii proiectelor in linie cu termenele convenite



Resursele si bugetele proiectelor au fost asigurate

Resurse

- Echipe puternice din ambele banci alocate si mobilizate pentru a sprijini integrarea:
 - **>150 angajati BT**
 - **>100 angajati VB**
- Principalele necesitati de resurse definite pentru initiative critice - IT si CHF
- Alocarea maxima de resurse a avut loc in preajma datei tranzactiei
- Resursele estimate vor scadea gradual pana la finalizarea integrarii

Bugete

- Bugetul programului realizat la nivel detaliat, pentru fiecare proiect
- Functii de control intern stabilite pentru a monitoriza incadrarea in parametrii bugetului
- Bugetul total al programului de integrare estimat la aprox. **45 milioane EUR**, fiind estimat si inclus partial in oferta de cumparare a VB, cu impact in principal in contul de profit si pierdere al VB



Un plan detaliat pentru proiectul de conversie CHF a fost dezvoltat de o echipa comuna

Obiective & planificare

- Oferte pentru conversia creditelor CHF in EUR/RON (~18,300 clienti)
- Data de incepere: 4 mai
- Principalele caracteristici:
 - 22.5% reducere din principal
 - Oprirea perceperii comisioanelor de risc si rambursarea lor
 - Rata de schimb CHF/RON ramane la nivelul din 31 dec. pana pe 17 mai

Resurse implicate

- Proces realizat de echipe mixte de consilieri BT & VB
- >200 angajati BT si >200 angajati VB implicati in proces
- Echipe de back office BT & VB dedicate
- Planificarea programului realizata de echipe comune multi-functionale BT & VB

Logistica Programului

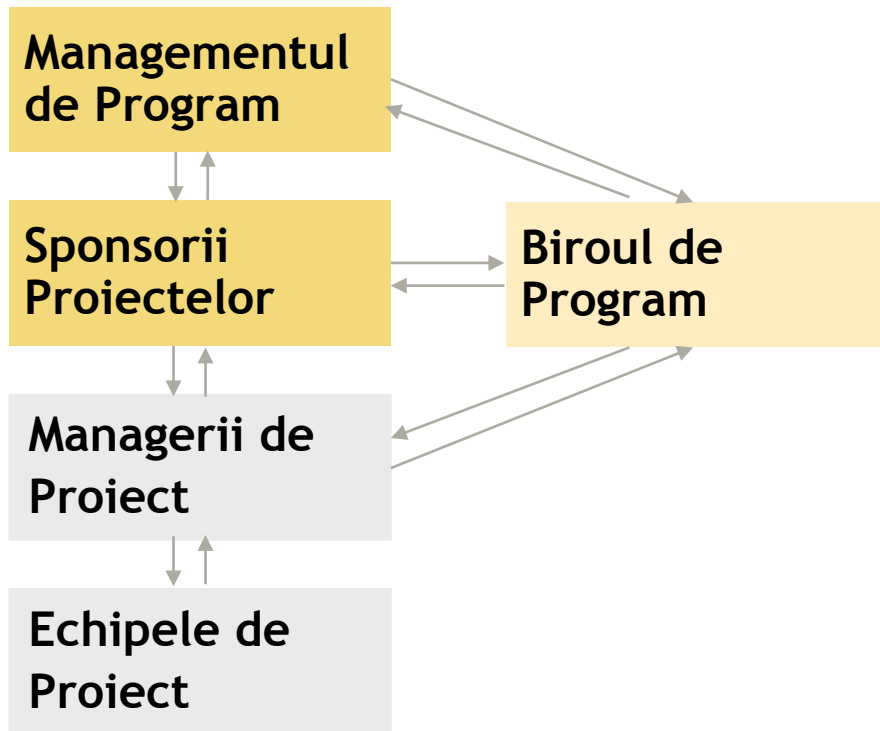
- Proces realizat in sucursale VB selectate pentru confortul clientului
- Toate intalnirile cu clientii se vor desfasura in sucursalele VB
- Aplicatie dezvoltata pentru programul de conversie
- Sprijin suplimentar din partea Call Center-ului BT



- Prezentarea generala a informatiilor financiare
- Prezentarea generala si structura Programului
- Statusul curent
- **Managementul riscului**
- Canale de comunicare



Riscurile de proiect intalnite sunt escalate, in ultima instanta catre Managementul de Program



Procesul de atenuare a riscurilor

- Managerii de Proiect sunt in stransa legatura cu Echipele de Proiect
- In cazul riscurilor majore, Managerul de Proiect va informa Sponsorul de Proiect
- Biroul de Program coordoneaza si ofera sprijin
- In cazul in care Sponsorul de Proiect nu poate rezolva problema, aceasta e escalata la Managementul Programului
- Biroul de Program poate colecta si oferi feedback catre toate nivelurile de conducere ale Programului



Proiectele cu functie de control pentru a reduce riscurile progresa fara probleme

Managementul riscului

- Mitigarea tuturor riscurilor identificate si potentiale
- Asigurarea deplinei conformitati cu standardele de risc BT pentru riscul de credit, piata, lichiditate, etc.

Audit intern

- Concentrarea activitatilor de Audit Intern pe zonele critice
- Asigurarea alinierii VB la standardele BT si la scopul Auditului Intern viitor

Conformitate & anti-frauda

- Mitigarea tuturor riscurilor identificate si potentiale
- Asigurarea deplinei conformitati cu standardele de conformitate/ anti-frauda BT

Raportare

- Asigurarea conformitatii cerintelor de raportare BNR si ale Grupului
- Asigurarea continuitatii relatiei cu clientul pe baza datelor istorice



Agenda

- **Prezentarea generala a informatiilor financiare**
- **Prezentarea generala si structura Programului**
- **Statusul curent**
- **Managementul riscului**
- **Canale de comunicare**



Au fost stabilite canale de comunicare dedicate, pentru a oferi informatii si a colecta feedback

- Pagina website dedicata integrarii:
<https://www.bancatransilvania.ro/volksbank>
- Email dedicat integrarii:
btvolksbank@btrl.ro
- Numar de telefon dedicat integrarii:
 - 0264 308028 *8028
- Vizite in sucursale si la clienti, dedicate integrarii
- Newslettere periodice pentru angajati, despre integrare (status, noutati)
- Echipa de Ambasadori BT in sediul si in sucursalele VBRO

Punctul 4:

**Propunerea datei de inregistrare:
15 iunie 2015 (in loc de 29 mai 2015)**

**Ex date:
12 iunie (in loc de 28 mai 2015)**

Punctul 5:

Mandatarea Consiliului de Administratie si, individual, a membrilor acestuia pentru ducerea la indeplinire a Hotararilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor, inclusiv pentru stabilirea datei platii pentru noile actiuni emise