

*Vizat spre publicare conf.
art. 242 din (21) din Legea
31/1990 Republicate, proiectul
se publică pe pagina de
internet a societății
www.bancapost.ro și
www.banca-transilvania.ro
pe pagina de internet
a Oficiului Registrului
Comerțului.*

Proiect de fuziune

Banca Transilvania S.A.,

avand sediul in Cluj-Napoca, str. George Baritiu, nr.8

cu Bancpost S.A.,

avand sediul in Bucuresti, str. Dimitrie Pompeiu, nr. 6A

*6
Ippure Iovian
13.09.2018
Pins. Deevarte
Cei*

Clasificare: UZ PUBLIC

- Iunie 2018 -

1. Informatii generale cu privire la fuziune

În cursul anului 2017, acționarii actuali ai Bancpost S.A. („Bancpost” sau „Societatea Absorbita”), ERB Leasing IFN S.A. (“ERB”) și ERB Retail Services IFN S.A. (“ERS”) au demarat procesul de vânzare a acțiunilor pe care le dețin în aceste societăți și ieșirea de pe piața românească.

Banca Transilvania S.A. („Banca Transilvania”, „BT” sau „Societatea Absorbanta”) și-a manifestat interesul față de potențiala tranzacție, în linie cu strategia sa actuală de dezvoltare atât prin creștere organică, dar și prin eventuale achiziții, cu respectarea unor principii generale privind gradul de complementaritate sau de aliniere a businessurilor.

Astfel, în urma unui proces de evaluare etapizat și a unor runde de negocieri cu Eurobank Ergasias S.A., ERB New Europe Holding B.V. și Eurobank Household Lending Services S.A., părțile au agreed termenii tranzacției.

Documentele tranzacției au fost semnate în data de 24 noiembrie 2017, ele constând în Contractul de vânzare-cumpărare de acțiuni („Contractul”), căruia i-au fost asociate o serie de anexe care completează sau detaliază clauzele contractuale. În baza Contractului, BT achiziționează, prin preluarea în mod direct, 100% din acțiunile ERB, 100% din acțiunile ERS și **99,14675% din acțiunile Bancpost**, vânzătorii retragându-se din societate.

Ca pași premergători procesului de fuziune, Banca Transilvania S.A. și Bancpost S.A. au îndeplinit o serie de cerințe de reglementare.

În data de 12 martie 2018, a fost obținută scrisoarea de neobiectiune prin care Banca Natională a României nu se opune achiziției potențiale a entităților Grupului Eurobank în România, și anume unei participatii calificate directe reprezentând 99,1467% din capitalul social subscris și varsat al Bancpost, precum și achiziția a 100% din capitalul social subscris și varsat al ERB Retail Services IFN S.A. și ERB Leasing IFN S.A., ca urmare a documentației transmise în data de 15 ianuarie 2018 și 15 februarie 2018 de Banca Transilvania S.A. conform cerințelor Regulamentului nr. 6 din 7 aprilie 2008 privind modificările în situația instituțiilor de credit, persoane juridice române, și a sucursalelor din România ale instituțiilor de credit din state terțe.

În data de 13 martie 2018, a fost obținută decizia de neobiectiune de la Consiliul Concurenței prin Decizia nr. 7 din 13.03.2018 privind operațiunea de concentrare economică realizată prin dobândirea de către Banca Transilvania S.A. a controlului unic direct asupra Bancpost S.A., ERB Retail Services IFN S.A. și ERB Leasing IFN S.A. Formularul de notificare, înregistrat sub nr. RS 06/26.01.2018 a fost depus, prin imputernicit, de Banca Transilvania S.A. în data de 25 ianuarie 2018.

1.1. Scopul documentului

Actionarii Bancii Transilvania S.A. si Bancpost S.A. au aprobat prin Hotararile Adunarilor Generale Extraordinare a Actionarilor din datele de 25.04.2018 si, respectiv, 30.04.2018, initierea fuziunii prin absorbtie.

Astfel, fuziunea se va realiza in forma legala a unei fuziuni prin absorbtie, in conformitate de prevederile din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile ulterioare ("Legea societatilor"), prin transferul universal al intregului patrimoniu al Bancpost S.A., care isi inceteaza existenta prin dizolvare, fara lichidare, catre Banca Transilvania S.A.

In acest scop, administratorii Bancii Transilvania S.A. si, respectiv, administratorii Bancpost S.A. au pregatit impreuna termenii si conditiile prezentului proiect de fuziune („Proiectul de Fuziune”) privind fuziunea prin absorbtie dintre Banca Transilvania S.A., in calitate de societate absorbanta si Bancpost S.A., in calitate de societate absorbita, cu respectarea dispozitiilor:

- Legii nr. 31/1990 privind societatile, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea Societatilor”);
- Legii contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea Contabilitatii”);
- OUG nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului („OUG 99/2006”);
- Normei BNR nr. 5/2000 privind fuziunea si dizolvarea bancilor („Norma 5/2000”);
- Ordinului nr. 897/2015 pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea in contabilitate a principalelor operatiuni de fuziune, divizare, dizolvare si lichidare a societatilor comerciale, precum si de retragere sau excludere a unor asociati din cadrul societatilor comerciale („Ordinul 897/2015”);
- Ordinului nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si completarile ulterioare („Ordinul 27/2010”);
- Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare („Codul Fiscal”);
- Legii nr. 67/2006 privind protectia drepturilor salariatilor in cazul transferului intreprinderii, unitatii sau al unor parti ale acestora („Legea 67/2006”);
- Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii („Ordinul 2861/2009”);
- Legii concurentei nr. 21/1996, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea 21/1996”).

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj

Str. G. Barițiu nr. 8, 400027

Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179

www.bancatransilvania.ro

Clasificare BT: Uz Public

1.2. Identificarea entitatilor participante la fuziune

Conform deciziilor Adunariilor Generale Extraordinare a Actionarilor mentionate in capitolele precedente, Banca Transilvania S.A. este societatea absorbanta, iar Bancpost S.A. este societatea absorbita. Procesul de fuziune este reglementat de termenii si conditiile din prezentul document (studiu de fezabilitate) si din proiectul de fuziune pregatit de cele doua entitati.

Entitatea absorbanta

Denumirea institutiei	Banca Transilvania S.A.
Forma juridical	Societate pe actiuni
Sediul social	Str. G. Baritiu nr. 8 Cluj-Napoca 400027, Romania
Nr. Registrul Comertului	J12 / 4155 / 1993
CUI	5022670
Atribut fiscal	RO
Nr. Registrul Bancar	P.J.R. - 12 - 019 - 18.02.1999
Capital social (subscris si varsat)	4.341.439.404 lei la 31 martie 2018
Obiectul principal de activitate	Cod CAEN 6419 – alte activitati de intermediere monetara
Structura actionariatului	Structura actionariatului la data de 31 martie 2018: SIF-uri – 15,22% Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – 8,6018% Alti actionari – 76,18%

Entitatea absorbita

Denumirea institutiei	Bancpost S.A.
Forma juridica	Societate pe actiuni
Sediul social	6A, Bulevardul Dimitrie Pompeiu, nr. 6A, Bucuresti, sector 2, Romania
Nr. Registrul Comertului	J40/9052/1991
CUI	404416
Atribut fiscal	RO
Nr. Registrul Bancar	P.J.R. - 40 - 013 - 1999
Capital social (subscris si varsat)	943.092.332,80 lei la 31 martie 2018
Obiectul principal de activitate	Cod CAEN 6419 – alte activitati de intermediere monetara
Structura actionariatului	Structura actionariatului la data de 31 martie 2018: Eurobank Ergasias S.A. – 2.763.891.626 actiuni, 93,78% ERB New Europe Holding B.V. – 158.125.220 actiuni, 5,37% Actiunari minoritari – 25.146.694 actiuni, 0,85325%

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj

Str. G. Baritiu nr. 8, 400027

Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179

www.bancatransilvania.ro

Clasificare BT: Uz Public

1.3. Motivatiile juridice si economice ale fuziunii

1.3.1. Motivatii juridice ale fuziunii

Conform prevederilor art. 239 din Legea Societatilor, initierea procesului de fuziune intre Banca Transilvania S.A. si Bancpost S.A. a fost aprobata, in principiu, de catre Adunarile Generale Extraordinare ale Actionarilor ale ambelor societati participante la fuziune, in calitate de organe statutare competente ale acestora, dupa cum urmeaza:

- Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Bancpost S.A. a aprobat in principiu fuziunea prin Hotararea din data de 30.04.2018
- Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Bancii Transilvania S.A. a aprobat in principiu fuziunea prin Hotararea din data de 25.04.2018.

In aceasta privinta, Adunarile Generale Extraordinare ale Actionarilor Bancpost S.A. si Bancii Transilvania S.A. au decis initierea procesului de fuziune prin autorizarea Consiliilor de Administratie sa:

- intocmeasca proiectul de fuziune;
- determine data de referinta a situatiilor financiare utilizate pentru elaborarea proiectului de fuziune;
- pregateasca orice documente si sa dea orice declaratii necesare in legatura cu proiectul de fuziune sau pentru depunerea acestuia la Oficiul Registrului Comertului;
- intreprinda orice alte actiuni necesare in legatura cu proiectul de fuziune si
- sa duca la indeplinire prevederile hotararilor privind fuziunea.

Conform acelorasi decizii, Proiectul de fuziune va fi semnat de catre persoanele imputernicite sa reprezinte fiecare entitate in relatiile cu tertii, in conformitate cu prevederile actului constitutiv al fiecareia.

Procesul de fuziune se poate finaliza numai sub conditia obtinerii aprobarii Bancii Nationale a Romaniei („BNR”) si va deveni efectiv la data stabilita de actionarii societatilor implicate in fuziune prin prezentul Proiect de Fuziune.

In vederea facilitarii procesului de integrare a Bancpost S.A. in structurile Bancii Transilvania S.A., Banca Transilvania S.A. a initiat o oferta de achizitionare a participatiilor minoritare detinute in Bancpost S.A.

Oferta de preluare are urmatoarele caracteristici:

- Oferta de preluare vizeaza achizitionarea a 25.146.694 actiuni din capitalul social al Bancpost S.A., ceea ce constituie 0,85325% din numarul total de actiuni cu drept de vot.
- Pretul oferit pentru o actiune este de 0,2848 lei (acesta fiind si pretul platit de Banca Transilvania S.A. catre entitatile vanzatoare din Eurobank Group).
- Oferta de mai sus va fi valabila doar in perioada 25 aprilie 2018 – 29 iunie 2018, aceasta nefiind obligatorie, actionarii minoritari putand opta pentru incheierea acordului de cesiune doar in masura in care doresc acest lucru.

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj

Str. G. Barițiu nr. 8, 400027

Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179

www.bancatransilvania.ro

Clasificare BT: Uz Public

Oferta de achiziționare a participațiilor minoritare se încheie în data de 29 iunie 2018, însă Banca Transilvania S.A. poate recepționa decizia de acceptare a ofertei din partea eventualilor acționari interesați la câteva zile după expirarea perioadei ofertei. Astfel, la data proiectului de fuziune a fost considerată participația certă a Bancii Transilvania S.A. în Bancpost S.A. de 99,14675%.

Potrivit art. 243 indice 5 din Legea Societăților, în cazul în care fuziunea prin absorbție este realizată de o societate absorbantă care detine cel puțin 90% (cum este cazul de față), dar nu totalitatea acțiunilor/partilor sociale sau a altor valori mobiliare ce conferă titularilor lor drept de vot în adunările generale ale societăților, nu este necesară elaborarea rapoartelor prevăzute la art. 243 indice 2 și 243 indice 3 și îndeplinirea cerințelor privind informarea acționarilor/asociaților prevăzute la art. 244 alin. (1) lit. b), d) și e), însă rămâne aplicabil art. 242 alin 3.

Astfel în considerarea participației Bancii Transilvania S.A. în capitalul social al Bancpost S.A. de peste 90%, **nu vor fi aplicabile (i)** obligația administratorilor societăților participante la Fuziune de a întocmi un raport privitor la proiectul de fuziune (conf. Art. 243 indice 2 din Legea Societăților) și, respectiv, **(ii)** obligația întocmirii unui raport privitor la rata de schimb de către experți independenți (conf. Art. 243 indice 3 din Legea Societăților).

Fuziunea se face cu transmiterea integrală, prin transfer universal, a patrimoniului Societății Absorbite către Societatea Absorbantă inclusiv a imobilelor existente în contabilitate, incluzând toate drepturile, obligațiile, activele și datoriile pe care Societatea Absorbită le are la data efectivă a fuziunii, astfel cum acest termen este definit în capitolele de mai jos.

Pentru a evita orice dubiu, în cazul în care orice activ al Societății Absorbite nu este menționat în Proiectul de fuziune ca urmare a unei erori sau omisiuni sau orice alt motiv, indiferent de culpa sau intenție, activul respectiv va fi considerat proprietatea Societății Absorbante și va fi transferat automat către Societatea Absorbantă și nu se va plăti nicio compensare drept urmare.

În urma fuziunii, Bancpost S.A. (în calitate de Societate Absorbită) își va înceta existența, pierzându-și personalitatea juridică și se va dizolva fără lichidare, urmând a fi radiată din Registrul Societăților Bancare ținut de BNR, respectiv din Registrul Comerțului.

Banca Transilvania S.A. (în calitate de Societatea Absorbantă) își va menține activitatea principală constând în activități de intermediere monetară, conform codului CAEN 6419, precum și restul activităților secundare.

1.3.2. Motivații economice ale fuziunii

Banca Transilvania S.A. a fost și este un jucător activ pe piața bancară din România, consolidându-și poziția de top (în funcție de total active) între băncile din România. BT este principala societate a Grupului Financiar Banca Transilvania („Grupul BT”) care oferă o gamă largă de servicii financiare în România ca servicii bancare, servicii de investiții, servicii de administrare a portofoliilor și leasing.

Având în vedere interesul și angajamentul BT pentru a participa și susține dezvoltarea economică a țării noastre și, implicit, pastrarea unui sistem bancar puternic și sanatos, pasul către un proiect de consolidare a acestuia este un demers necesar, pe care BT și l-a asumat încă din urma cu 4-5 ani, urmărind în cadrul strategiei de dezvoltare pe termen mediu, pe lângă tradiționala creștere organică a băncii, și creșterea prin achiziții și fuziuni cu alte instituții bancare prezente pe piața românească.

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj

Str. G. Barițiu nr. 8, 400027

Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179

www.bancatransilvania.ro

Clasificare BT: Uz Public

Prima tranzactie de anvergura in acest sens a fost achizitionarea, in 2015, a bancii Volksbank Romania S.A., integrarea acestei banci in BT fiind finalizata in cursul aceluasi an. Ulterior acelei tranzactii, BT a continuat sa creasca organic, pastrandu-si si interesul pentru identificarea potentialelor tinte de achizitii.

Concomitent, pozitiile de capital si de lichiditate ale Bancii Transilvania S.A. au fost pe un trend de optimizare si de consolidare, banca avand o soliditate si o maturitate financiara care ii permit sa ia in considerare proiecte de achizitii, cum ar fi achizitia subsidiarelor Eurobank in Romania (Bancpost S.A., ERB retail Services IFN S.A. si ERB Leasing IFN S.A.), in conditii de siguranta.

Pe parcursul existentei sale, Banca Transilvania S.A. a pastrat constante cateva linii directoare care au ajuns sa fie definitorii pentru identitatea BT:

- Pozitionarea ca banca cu produse si servicii dedicate sectorului privat din Romania, cu focus special pe sectorul intreprinderilor mici si mijlocii;
- Dezvoltarea echilibrata a structurilor bilantiere, atat la nivelul activelor, cat si la nivelul pasivelor, cu expuneri dispersate pe linii de afaceri, sectoare economice, valute etc.

Printre punctele incluse in strategia actuala de dezvoltare a bancii se numara si cele de mai jos:

- Consolidarea pozitiei pe piata prin crestere organica si achizitii si fuziuni, in contextul identificarii unor oportunitati atractive;
- Asigurarea unei oportunitati de investitie interesante pentru actionari, cu niveluri minime ale randamentului in jur de 13%, tinta stabilita prin strategia bancii fiind de 14.5%;
- Mentinerea unei rate de acedevare a capitalului suficient de robusta pentru a acomoda toate cerintele suplimentare care se vor implementa in anii urmatiori, dar, in acelasi timp, cu maximizarea eficientei capitalului investit;
- Mentinerea pozitiei de lider in ceea ce priveste experienta clientelei, dar consolidarea gradului de satisfactie a angajatilor;
- Crestere robusta si echilibrata pe toate cele trei linii de business (Corporate, Retail, SME) cu respectarea obiectivelor propuse referitoare la calitatea portofoliilor si conservarea indicatorilor prudentiali ai Bancii Transilvania S.A.;

Din perspectiva punctelor enumerate mai sus, fuziunea prin absorbtia Bancpost se incadreaza in setul de obiective strategice ale BT.

Urmare a absorbtiei Bancpost, BT doreste sa-si consolideze pozitia pe piata serviciilor financiar-bancare ca institutie financiara solida, capabila sa faca fata atat perioadelor de crestere, cat si perioadelor de declin din economia romaneasca, cu focus pe activitatea de creditare si alte activitati de servicii financiare adiacente, oferind pachete de servicii avantajoase clientelei de pe piata din Romania.

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj

Str. G. Barițiu nr. 8, 400027

Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179

www.bancatransilvania.ro

Clasificare BT: Uz Public

Cele doua banci participante la fuziune au avut in vedere in principal urmatoarele aspecte, care vor contribui la crearea de valoare prin procesul de fuziune:

- Din punct de vedere al prezentei pe pietele serviciilor financiar-bancare, fuziunea are ca principala caracteristica intarirea pozitiei Bancii Transilvania S.A. si a Grupului BT. Incepand cu 3 aprilie 2018, Bancpost S.A. si Banca Transilvania S.A. fac parte din acelasi grup financiar-bancar;
- Bancpost are o retea puternica de clientela retail, multe conventii de salarii si plata a pensiilor, iar dispersia depozitelor si a operatiunilor pe tot teritoriul Romaniei reprezinta un avantaj strategic;
- Bancpost are un portofoliu important de credite acordate clientelei IMM, expuneri care se integreaza perfect in strategia de activitate si in planurile de crestere ale BT, acest tip de client fiind aria de focus pentru intreg Grupul BT inca de la infiintare;
- Consumatorii vor avea acces la o gama diversificata de produse bancare, avand la baza oferta consacrata de produse a Grupului BT, ce va fi completata de produsele oferite de entitatile din Perimetrul Tranzactiei care au fost apreciate de clientii acestora, in special in aria de carduri de credit, solutii de finantare in cadrul retelelor de retailer sau servicii contractate in mediul online;
- Un alt beneficiu in favoarea clientilor este experienta BT dobandita in cadrul tranzactiei precedente, prin care a fost achizitionata Volksbank Romania S.A., cu privire atat la gestionarea in general a tot ce inseamna transfer de activitate si de clienti in urma unei fuziuni pe piata bancara, dar si cu privire la diverse situatii specifice, cum ar fi solutionarea problemelor clientilor cu credite denumite in franci elvetieni;
- Crearea de oportunitati de scadere a preturilor, prin crearea de economii de scara.

Principalele actiuni de coordonare (sinergii) ce vor fi urmarite ca urmare a realizarii Tranzactiei sunt enumerate in continuare:

- Crestere veniturilor ca urmare a diversificarii ofertei catre clienti (prin introducerea de noi produse si servicii si ajustarea celor existente);
- Majorarea veniturilor prin eficientizarea canalelor de distributie;
- Imbunatatirea structurii de costuri pe termen lung;
- Optimizarea infrastructurii, combinand competentele celor doua institutii, avand in vedere ca structura teritoriala a Bancpost va fi integrata in cadrul Grupului BT si va aduce imbunatatiri structurii nou create;
- Resursele vor putea fi alocate mai eficient prin crearea unei singure unitati administrative;
- Fluxurile decizionale vor fi optimizate prin integrarea structurilor existente, a know-how-ului si a experientei existente in cele doua entitati;
- Simplificarea proceselor privind managementul, controlul si raportarea pe toate segmentele de afaceri si in ceea ce priveste raportarile financiare, de risc etc.;
- Optimizarea resurselor de finantare prin eficientizarea raportului credite – depozite existent la acest moment in fiecare din cele doua banci;
- Eficientizarea utilizarii si alocarii capitalului prin consolidarea portofoliului de produse;

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj

Str. G. Barițiu nr. 8, 400027

Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179

www.bancatransilvania.ro

Clasificare BT: Uz Public

De asemenea, un obiectiv important al fuziunii celor doua institutii este administrarea riscurilor semnificative la care este expusa institutia de credit dupa fuziune in vederea mentinerii profilului de risc tinta, definit pentru banca in urma fuziunii. Astfel, proiectul de integrare este orientat pe modul cum vor fi gestionate diferentele dintre cele doua banci si expunerea agregata astfel incat sa se asigure:

- O tranzitie fara dificultati si asigurarea unui cadru adecvat si sustenabil pentru BT;
- Sistemele, politicile, guvernanta, resursele umane, capitalul si lichiditatea sunt adecvate dimensiunii si profilului de risc al institutiei de credit absorbante dupa fuziune.

Analizele efectuate pana la data studiului de fezabilitate indica faptul ca riscurile semnificative la care Banca este expusa dupa fuziune au fost identificate in mod corespunzator iar nivelul confortabil al indicatorilor prudentiali (in special indicatorul reglementat de adecvare a capitalurilor si rata fondurilor proprii de nivel 1) indica o buna acoperire a riscurilor si la nivel intern.

1.4. Termenii si conditiile fuziunii

1.4.1. Directionarea fuziunii

Conform Hotararilor Adunarilor Generale Extraordinare ale Actionarilor Bancii Transilvania S.A. si Bancpost S.A. mentionate in capitolele anterioare, fuziunea va avea loc in forma stabilita in art. 238 paragraful 1 lit. a din Legea Societatilor, si, drept urmare, Bancpost S.A., in calitate de societate absorbita, va fi absorbita de Banca Transilvania S.A., in calitate de societate absorbanta.

Simultan, Bancpost S.A. va fi dizolvata fara a fi supusa lichidarii si va fi radiata de la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti la data efectiva a fuziunii.

1.4.2. Data efectiva a fuziunii

Având în vedere dispozițiile art. 249 lit. b) din Legea Societăților, Societatea Absorbantă și Societatea Absorbită și-au exprimat acordul comun ca data la care fuziunea va deveni efectiva din punct de vedere juridic („Data Efectivă”) sa fie **31 decembrie 2018**, sub condiția obținerii aprobării BNR.

La această dată, Bancpost S.A. își încetează existența, fuziunea având ca efect dizolvarea fără lichidare și transmiterea universală a întregului său patrimoniu către Banca Transilvania S.A., care astfel dobândește drepturile și este ținută de obligațiile Bancpost S.A..

Pentru a evita orice dubiu, in cazul in care orice activ al Societatii Absorbite nu este mentionat in Proiectul de fuziune ca urmare a unei erori sau omisiuni sau orice alt motiv, indiferent de culpa sau intentie, activul respectiv va fi considerat proprietatea Societatii Absorbante si va fi transferat automat catre Societatea Absorbanta si, drept urmare, nu se va plati nicio compensatie.

1.4.3. Drepturi speciale

Banca Transilvania S.A. declara prin prezenta ca, de la data prezentului Proiect de fuziune nu a emis actiuni care acorda drepturi speciale actionarilor si nici obligatiuni sau alte titluri decat actiuni obisnuite.

Drept urmare, Banca Transilvania S.A. nu va acorda, in urma fuziunii, drepturi de natura acelora la care se face referire in art. 241 lit. g) din Legea societatilor.

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj

Str. G. Barițiu nr. 8, 400027

Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179

www.bancatransilvania.ro

Clasificare BT: Uz Public

1.4.4. Avantaje speciale

Nu se va acorda niciun avantaj special, in urma fuziunii, membrilor conducerii sau organelor de supraveghere din cadrul societatilor participante la fuziune.

2. Informatii contabile si financiare

2.1. Data de referinta a situatiilor financiare ale fuziunii

Data de **31 decembrie 2017** a fost stabilita si convenita de Societatile participante la fuziune ca fiind data de referinta a situatiilor financiare de fuziune.

Drept urmare, situatiile financiare ale Societatilor participante la fuziune au fost intocmite pe baza datelor financiare si contabile la 31 decembrie 2017 (conform atasamentelor: Anexa 1 "situatii financiare IFRS ale Bancii Transilvania SA la 31 decembrie 2017", Anexa 2 "situatii financiare IFRS ale Bancpost S.A. la 31 decembrie 2017").

Elementele patrimoniale ale celor doua Societati participante la Fuziune au fost evaluate prin **metoda activului net contabil**, in conformitate cu dispozitiile Legii Contabilitatii. Metoda activului net contabil presupune ca valorile utilizate în cadrul operatiunilor de reorganizare se bazeaza pe activul net contabil. În acest caz, la operatiunile de fuziune, elementele bilantiere sunt preluate de catre societatea beneficiara la valoarea la care acestea au fost evidentiata în contabilitatea societatii care le cedeaza.

Pentru societatile participante la fuziune, activul net s-a calculat in baza inventarierii si evaluarii tuturor elementelor de activ si pasiv ale acestora, rezultatele evaluarilor fiind preluate si in bilantul estimat de fuziune (Anexa 3).

Stingerea pasivelor Societatii Absorbite se va face prin preluarea acestora de catre Societatea Absorbanta ca efect al fuziunii, in conformitate cu dispozitiile Legii Societatilor si cele ale Ordinului 27/2010, coroborat cu prevederile Ordinului 897/2015.

Bilanturile simplificate ale Societatilor participante la fuziune la Data de Referinta sunt prezentate in Anexa 1 si 2 a prezentului Proiect de fuziune.

2.2. Structura de actionariat

La Data de Referinta, 31 decembrie 2017 Bancpost S.A. avea urmatoarea structura a actionariatului:

Actionar	Numar de actiuni la Data de Referinta	% din capitalul social la Data de Referinta	Capital social detinut la Data de Referinta
Eurobank Ergasias S.A.	2.763.891.626	93,78141%	1.105.556.650,40
ERB New Europe Holding B.V.	158.125.220	5,36534%	63.250.088,00
Actiunari minoritari	25.146.694	0,85325%	10.058.677,60
Total	2.947.163.540	100,00000%	1.178.865.416,00

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj

Str. G. Barițiu nr. 8, 400027

Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179

www.bancatransilvania.ro

Clasificare BT: Uz Public

La data proiectului de fuziune, Bancpost S.A. avea urmatoarea structura a actionariatului:

Actionar	Numar de actiuni la data Proiectului de fuziune	% din capitalul social la data Proiectului de fuziune	Capital social detinut la data Proiectului de fuziune
Banca Transilvania S.A.	2.922.016.846	99,14675%	935.045.390,72
Acționari minoritari	25.146.694	0,85325%	8.046.942,08
Total	2.947.163.540	100,00000%	943.092.332,80

La Data de Referinta, 31 decembrie 2017, Banca Transilvania S.A. avea urmatoarea structura a actionariatului:

Actionar	Numar de actiuni la Data de Referinta	% din capitalul social la Data de Referinta	Capital social detinut la Data de Referinta
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare	373.363.789	8,60%	373.363.789
Persoane fizice romanesti	857.434.282	19,75%	857.434.282
Societati comerciale romanesti	1.344.543.783	30,97%	1.344.543.783
Persoane fizice straine	78.145.909	1,80%	78.145.909
Societati comerciale straine	1.687.951.640	38,88%	1.687.951.640
Total	4.341.439.404	100,00%	4.341.439.404

2.3. Rata de schimb a actiunilor

În conformitate cu prevederile 250 alin (1) lit b. din Legea Societatilor, acționarii sau asociații societății absorbite sau divizate devin acționari, respectiv asociați ai societății absorbante, respectiv ai societăților beneficiare, în conformitate cu regulile de repartizare stabilite în proiectul de fuziune.

Totodata, conform art. 250 alin. (2) lit. a) din Legea Societatilor, pentru emiterea actiunilor ca urmare a procesului de fuziune nu se vor lua în calcul participatiile reciproce detinute de catre societatile implicate în procesul de fuziune.

Oferta de achizitionare a participatiilor minoritare se incheie în data de 29 iunie 2018, însa Banca Transilvania S.A. poate receptiona decizia de acceptare a ofertei din partea eventualilor actionari interesati la cateva zile dupa expirarea perioadei ofertei. Astfel, la data proiectului de fuziune a fost considerata participatia certa a Bancii Transilvania S.A. în Bancpost S.A. de 99,14675% pentru eliminarea participatiilor reciproce.

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj

Str. G. Barițiu nr. 8, 400027

Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179

www.bancatransilvania.ro

Clasificare BT: Uz Public

Rata de schimb este stabilita prin raportarea valorii de piata a unei actiuni BP la valoarea de piata a unei actiuni BT – calculul exact – asa cum rezulta acesta din raportul intocmit de catre un expert extern independent se regaseste mai jos:

Indicator conf normelor metodologice de aplicare a OMFP 897/2015	Referinta	Valoarea
Valoarea capitalurilor proprii ale (LEI)	1=2*3	10,580,087,828
Numar de actiuni la data de referinta pentru BT	2	4,341,439,404
Valoare de piata a actiunii BT (LEI) (*)	3	2,4370
Valoarea capitalurilor proprii ale Bancpost (LEI)	4=5*6	839,352,176
Numar de actiuni la data de referinta pentru Bancpost	5	2,947,163,540
Valoarea de piata a actiunii Bancpost (LEI)	6	0,2848
Exchange rate	7=6/3	0,1169

(*) Pret mediu ponderat pentru perioada 01/01/2018-30/06/2018

2.4. Numarul de actiuni ce vor fi emise si majorarea capitalului social

Stabilirea numarului de actiuni de emis de catre Societatea Absorbanta în urma fuziunii se efectueaza fie prin raportarea activului net aportat al Societatii Absorbite la valoarea contabila a unei actiuni a Societatii Absorbante, fie prin înmultirea numarului de actiuni ale Societatii Absorbite cu rata de schimb a actiunilor.

Cresterea capitalului social la Societatea Absorbanta, aferenta numai intereselor minoritare, se determina prin înmultirea numarului de actiuni nou emise de catre Societatea Absorbanta cu valoarea nominala a unei actiuni de la aceasta societate:

Indicator conform normelor metodologice de aplicare a OMFP 897/2015	Referinta	Valoarea
Participatii reciproce	8	99,24391%
Stabilirea numarului de actiuni emis de catre BT, cu deducerea detinerilor reciproce	9=(100%-8)*5*7	2,604,127.15
Valoarea nominala a unei actiuni BT (LEI)	10	1,00
Determinarea cresterii capitalului social (LEI)	11=9*10	2,604,127.15

Oricum, suma exacta cu care va fi majorat capitalul social va fi stabilita de catre Consiliul de Administratie al BT in conformitate cu aprobarea AGA (ca urmare a indeplinirii tuturor procedurile legale aferente fuziunii).

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj

Str. G. Barițiu nr. 8, 400027

Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179

www.bancatransilvania.ro

Clasificare BT: Uz Public

2.5. Prima de fuziune

Prima de fuziune reprezintă diferența între valoarea aportului rezultat din fuziune și valoarea cu care a crescut capitalul social al Societății Absorbante (aferește exclusiv intereselor minoritare).

Oricum, suma exactă a primei de fuziune va fi stabilită de către Consiliul de Administrație al BT în conformitate cu aprobarea AGA (ca urmare a îndeplinirii tuturor procedurilor legale aferente fuziunii).

Indicator conform normelor metodologice de aplicare a OMFP 897/2015	Referință	Valoarea
Valoarea de piață a acțiunilor la societatea absorbită, cu deducerea detinerilor reciproce	$12 = (100\% - 8) * 4$	6,346,257.87
Prima de fuziune	13 = 12 - 11	3,742,130.72

2.6. Anularea participatiilor reciproce

Anularea investiției Bancii Transilvania S.A. în Bancpost S.A. se va face ca urmare a aplicării prevederilor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, în special prevederile Standardului IFRS 3 – Combinări de întreprinderi, și nu va fi contabilizată ca o tranzacție distinctă.

3. Informații cu privire la majorarea capitalului social și structura acționariatului Bancii Transilvania S.A. în urma fuziunii

Capitalul social al Bancii Transilvania S.A. se va majora ca urmare a procesului de fuziune, conform aspectelor prezentate în secțiunea 2.4, aferente intereselor minoritare.

Nu sunt estimate modificări substanțiale în structura acționariatului Bancii Transilvania S.A. ca urmare a majorării de capital în suma de 2,604,127.15 lei, incidentă intereselor minoritare.

3.1. Înregistrarea acțiunilor și data drepturilor acționarilor la dividend

Înregistrarea acțiunilor și data drepturilor acționarilor la dividend se vor realiza în conformitate cu legislația în vigoare și practicile Bancii Transilvania S.A.

3.2. Data la care tranzacțiile Bancpost S.A. vor fi considerate, din punct de vedere contabil, ca aparținând Bancii Transilvania S.A.

Din punct de vedere contabil și fiscal, tranzacțiile Bancpost S.A. vor fi considerate ca aparținând Bancii Transilvania S.A. de la Data Efectivă a Fuziunii, planificată a fi 31 decembrie 2018, în măsura obținerii aprobării din partea Bancii Naționale a României.

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj

Str. G. Barițiu nr. 8, 400027

Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179

www.bancatransilvania.ro

Clasificare BT: Uz Public

4. Alte informatii relevante pentru procesul de fuziune

Actul constitutiv al Bancii Transilvania S.A. va fi modificat astfel incat sa reflecte modificarile facute ca urmare a incheierii procesului de fuziune, daca este cazul. Ulterior datei de finalizare a tranzactiei, 3 aprilie 2018, Banca Transilvania S.A. a adus o serie de modificari in structura de conducere al Bancpost S.A.

Conducerea executiva a Bancpost S.A. va fi asigurata in perioada dintre data incheierii tranzactiei (a aprilie 2018) si Data Efectiva a fuziunii de catre Leontin Toderici – CEO, Presedinte Executiv; Codin Nastase – CRO, Vicepresedinte Executiv, Risc si Aris Vrongistinos – COO, Vicepresedinte Executiv, Operatiuni Centrale si IT. Membrii conducerii executive au fost aprobati de Banca Nationala a Romaniei conform reglementarilor in vigoare.

Consiliul de Administratie al Bancpost S.A. va fi format in perioada premergatoare fuziunii legale din cinci membri: Omer Tetik – CEO Banca Transilvania S.A.; George Calinescu – CFO Banca Transilvania S.A.; Peter Franklin – reprezentant independent; Mihaela Nadasan – Director Executiv Banca Transilvania S.A.; Luminita Runcan – CRO Banca Transilvania S.A.. Mandatele membrilor Consiliului de Administratie, ale persoanelor din conducerea executiva, precum si al auditorului financiar vor inceta de la Data Efectiva a fuziunii si acestia vor fi eliberati de orice raspundere legata de pozitile detinute in cadrul Bancpost S.A..

Operatiunea de fuziune ce se intentioneaza a fi realizata nu reprezinta o concentrare economica notificabila in sensul prevederilor Legii Concurentei, avand in vedere ca societatile participante la fuziune fac parte din acelasi grup, Societatea Absorbanta detinand controlul in Societatea Absorbanta prin intermediul unei participatii de 99.14675% din capitalul social al acesteia.

La Data Efectiva a fuziunii, angajatii Bancpost S.A. vor fi preluati de Banca Transilvania S.A., aceasta din urma urmand sa obtina calitatea de angajator fata de salariatii Societatii Absorbite. Contractele individuale de munca si contractele colective de munca, dupa caz, vor ramane aplicabile in cadrul Bancii Transilvania S.A.. Fuziunea nu are ca efect concedieri individuale sau colective si nu implica o modificare substantiala a conditiilor de munca in detrimentul salariatilor Bancpost S.A. sau Banca Transilvania S.A..

Avand in vedere ca data propusa pentru finalizarea fuziunii este 31.12.2018, precum si amploarea si complexitatea acestui proces si, totodata, avand in vedere necesitatea integrarii clientilor Bancpost S.A. in cadrul Bancii Transilvania S.A. inainte de finalizarea acestui proces, in colaborare cu liniile de business, s-a luat decizia informarii clientilor Bancpost S.A. si a contactarii acestora de Banca Transilvania S.A., prin intermediul Bancpost S.A.. Contactarea clientilor Bancpost S.A. va avea drept scop prezentarea ofertei Bancii Transilvania S.A., astfel incat acestia sa poata analiza si opta in cunostinta de cauza daca doresc sa devina clienti Bancii Transilvania S.A. inainte de finalizarea fuziunii. In cazul in care clientii Bancpost S.A. fie nu accepta contactarea de catre Banca Transilvania S.A., fie nu accepta noile conditii contractuale cu aplicabilitate inainte de finalizarea fuziunii, clientii Bancpost S.A. vor fi notificati in termenul legal inainte de fuziune, indicandu-li-se in mod clar modul in care produsele Bancpost S.A. contractate de catre acestia vor fi preluate de catre Banca Transilvania S.A.. Acest mod de lucru va fi aplicat pentru toate tipurile de clienti (retail si persoane juridice) si respectiv pentru toate tipurile de produse pe care Grupul Financiar Banca Transilvania le poate oferi (fie ca e vorba de produse de credit/non-credit oferite de Banca Transilvania S.A., fie ca e vorba de produse oferite de subsidiarele Grupului Financiar Banca Transilvania).

In ceea ce priveste unitatile teritoriale ale societatii absorbite, societatea absorbanta va prelua unitatile active la data de 31 decembrie 2018, Data Efectiva a fuziunii.

Sediul Central

Ciuj-Napoca, Ciuj

Str. G. Barițiu nr. 8, 400027

Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179

www.bancatransilvania.ro

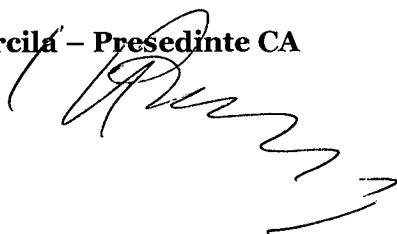
Clasificare BT: Uz Public

Prezentul proiect de fuziune a fost intocmit si aprobat de Consiliul de Administratie al Bancii Transilvania S.A. si de catre Consiliul de Administratie al Bancpost S.A. si va fi depus la Oficiul Registrului Comertului si publicat pe pagina web a fiecarei societati in conformitate cu dispozitiile art. 242 alin. 2 indice 1 din Legea societatilor.

Semnaturile,

BANCA TRANSILVANIA S.A.

Horia Ciorcila – Presedinte CA



BANCPOST S.A.

Peter Franklin - Presedinte CA

