



**TRANSILVANIA**  
LEASING & CREDIT

---

**RAPORTUL ANUAL**  
**AL CONSILIULUI DE**  
**ADMINISTRATIE**  
**pentru exercitiul financiar 2018**

Raport anual intocmit conform Regulamentului ASF 5/2018  
Data raportului: 25 martie 2019.



**TRANSILVANIA**  
LEASING & CREDIT

---

**SUMAR**

1.	PROFILUL TRANSILVANIA LEASING SI CREDIT IFN SA.....	3
2.	GUVERNANTA CORPORATIVA.....	5
3.	RESURSE UMANE .....	10
4.	MANAGEMENTUL RISCULUI .....	11
5.	ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII IN ANUL 2017.....	13
6.	POZITIA FINANCIARA .....	19
7.	REZULTATUL FINANCIAR .....	20
8.	GRADUL DE REALIZARE A INDICATORILOR SI OBIECTIVELOR DE PERFORMANTA .....	21
9.	PROPUNERILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE.....	22



## TRANSILVANIA LEASING & CREDIT

### 1. PROFILUL TRANSILVANIA LEASING si CREDIT IFN SA

#### SCURTA PREZENTARE

Denumirea societatii comerciale: TRANSILVANIA LEASING si CREDIT IFN SA

Sediul social: Brasov, Bdul Eroilor, nr.3a, mezanin.

Forma juridica: societate pe actiuni (S.A.)

Telefon: 0268/315172, 0268/315173, fax: 0268/319455

Pagina de internet: [www.transilvanialeasingsicredit.ro](http://www.transilvanialeasingsicredit.ro)

Activitatea principala: leasing financiar

Codul CAEN: 6491

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO9845734

Numar de ordine la Registrul Comertului" Jo8/1457/1997

BNR: RG-PJR-08-110060/02.10.2008; RS-PJR-08-110060/13.05.2009

COD LEI:254900VOJ54PX1JHRG56

Capital social subscris si varsat: 51.569.000 lei

Societatea are ca obiect principal de activitate acordarea de credite: leasing financiar, credite de consum, credite ipotecare, linii de credit, credit auto, pentru persoane juridice, persoane fizice autorizate si persoane fizice.

In prezent societatea isi desfasoara activitatea la sediul central din Brasov si la sediile secundare din Cluj-Napoca, Bucuresti si Sibiu.

#### STRUCTURA ACTIONARIAT

Transilvania Leasing si Credit IFN SA are un capital social de 51.569.000 lei, impartit in 515.690.000 actiuni, cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune. Potrivit datelor furnizate de catre Depozitarul Central SA Bucuresti, la data de 31.12.2018 actionariatul societatii avea urmatoarea structura sintetica:

Denumire actionar	Numar actiuni	Cota detinere
SIF Transilvania SA	353.282.752	68,51%
SIF Muntenia SA	127.498.395	24,72%
Alti actionari	34.908.853	6,77%
<b>TOTAL</b>	<b>515.690.000</b>	<b>100,00%</b>

#### ACTIUNI

##### Actiuni

Incepand cu data de 11.07.2013, actiunile Transilvania Leasing si Credit IFN au fost listate la Bursa de Valori Bucuresti, segment ATS, categorie AeRO Premium, simbol tranzactionare: TSLA.

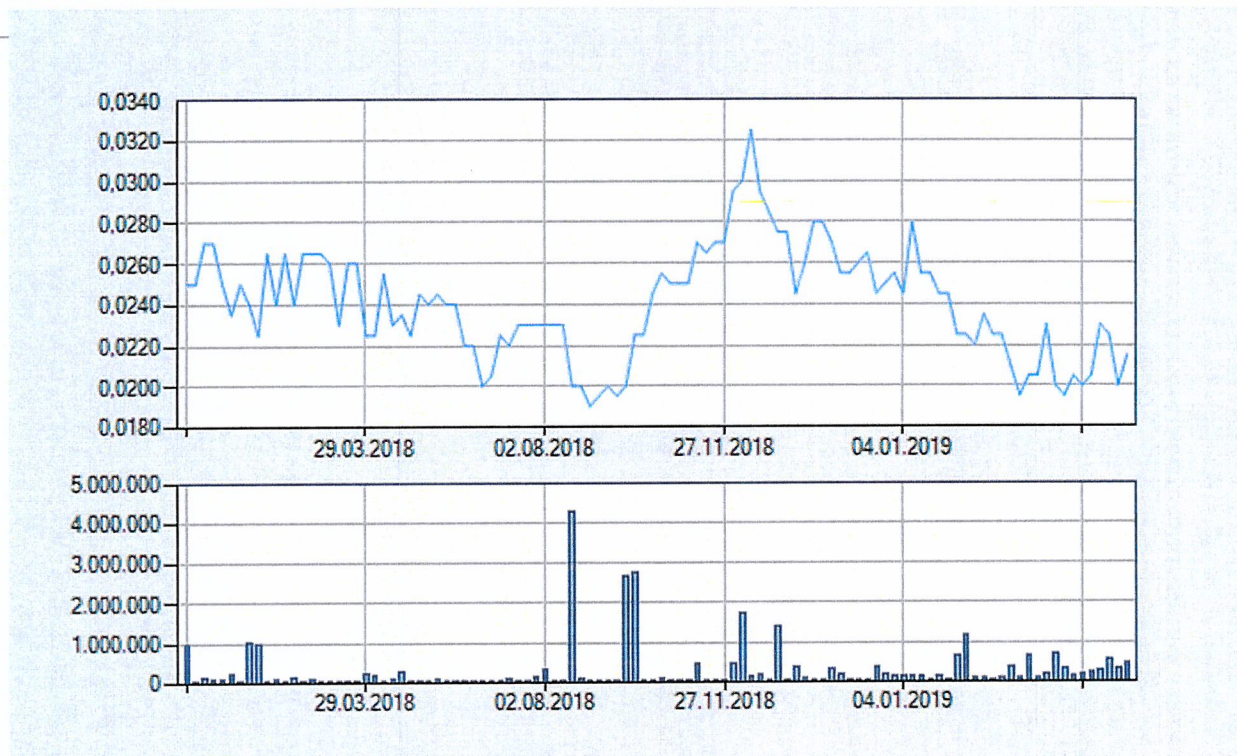
Pretul de deschidere pentru actiunea TSLA la inceputul anului 2018 a fost de 0.0200lei/actiune, iar pretul de inchidere la finele anului 2018 a fost de 0.0250 lei/actiune, atingand in cursul anului un maxim de 0.0400 lei/actiune si un minim de 0.0185 lei/actiune.

Evolutia pretului de tranzactionare corelata cu volumul de tranzactionare este redata in graficul de mai jos:



## TRANSILVANIA

LEASING & CREDIT



### Dividende

Dividendele se distribuie actionarilor in cuantumul si termenul stabilit de adunarea generala a actionarilor.

Evolutia dividendelor distribuite in exercitiile precedente, se prezinta astfel:

-lei -

Indicator	2016	2017	2018
Rezultat distribuibil	759 347	608 068	880 963
Dividende totale	515 690	515 690	515 690
Nr actiuni	515 690 000	515 690 000	515 690 000
<b>Dividende / actiune (lei/act)</b>	<b>0.0010</b>	<b>0.0010</b>	<b>0.0010</b> propus
Rata de distribuire a dividendului	68%	51%	59%

### Plata dividendelor

Dividendele se distribuie actionarilor in cuantumul si termenul stabilit de adunarea generala a actionarilor, iar plata acestora se face conform procedurii de distribuire a dividendelor facuta public actionarilor anterior datei platii acestora.

Dividendul brut convenit actionarilor se determina proportional cu numarul de actiuni detinute prin inmultirea dividendului per actiune cu numarul de actiuni detinute.

Impozitul pe dividend se retine la sursa si se plateste conform prevederilor normei fiscale privind impozitul pe dividende iar dividendul net calculat ca diferenta dintre dividendul brut si impozitul pe dividend se plateste actionarilor.



## **2. GUVERNANTA CORPORATIVA**

### **ADMINISTRAREA SI CONDUCEREA**

Conform prevederilor actului constitutiv Transilvania Leasing si Credit a adoptat sistemul unitar de administrare a societatii, structura de conducere fiind formata din Consiliul de administratie si Conducerea executiva.

Actul constitutiv si reglementarile interne contin prevederi privind rolul si atributiile acestor organe de administrare si conducere si delimitarea clara intre responsabilitatile si atributiile acestora.

Membrii organelor de administrare si conducere promoveaza standarde ridicate profesionale si de calitate privind resursele umane si serviciile prestate.

### **CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**

#### **Structura**

Consiliul de Administratie este format din 3 administratori, alesi de Adunarea Generala a Actionarilor pentru un mandat de patru ani. Toti membrii consiliului sunt membri neexecutivi.

In exercitiul financiar 2018, componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea:

- Iulian STAN – Presedinte / Presedinte al Comitetului de Audit;
- Tatiana LEAHU – Membru neexecutiv / Membru al Comitetului de Audit;
- Dragos CALIN – Membru neexecutiv.

#### **Responsabilitati si atributii**

Rolul, responsabilitatea, atributiile si modul de organizare si desfasurare a activitatii consiliului sunt reglementate de Legea 31/1990 – legea societatilor, Legea 93/2009 privind institutiile financiare nebancale, actul constitutiv al societatii, contractul de administrare si normele interne ale IFN.

Consiliul de administratie stabileste directiile principale de activitate si de dezvoltare ale IFN, politicile contabile, sistemul de control financiar si supravegheaza activitatea IFN si a conducerii executive.

Consiliul de administratie aproba politica de management a riscurilor semnificative, normele interne de creditare, structura organizatorica si planificarile financiare.

Administratorii indeplinesc cerintele de eligibilitate necesare administrarii corepunzatoare a activitatii IFN din punct de vedere al reputatiei, pregatirii profesionale si experientei profesionale.

#### **Activitatea Consiliului de Administratie in 2018**

Consiliul de administratie se intruneste in sedinta ori de cate ori este necesar, cel putin odata la trei luni, in baza convocatorului care precizeaza: data, locul si proiectul ordinii de zi.

Deliberarile sedintei sunt consemnate intr-un proces verbal care cuprinde numele participantilor, ordinea deliberarilor, deciziile adoptate, numarul de voturi intrunite si opiniile individuale.



## TRANSILVANIA

LEASING & CREDIT

Deliberarile consiliului se pot realiza si in baza convocatorului prin corespondenta electronica, care precizeaza data si proiectul ordinii de zi, iar exprimarea votului se face prin corespondenta electronica, in scris, care se ataseaza procesului verbal al sedintei.

In cursul anului 2018 au avut loc 6 reuniuni ale consiliului de administratie la sediul societatii si 9 sedinte prin corespondenta electronica la care au fost adoptate 30 respectiv 15 decizii.

Obiectul dezbaterilor in sedintele consiliului de administratie care au fost incluse pe ordinea de zi au vizat:

- Calendarul de comunicare financiara 2018;
- Programul de audit intern pentru anul 2018;
- Programul anual de activitate si BVC 2019;
- Strategia si profilul de risc 2018;
- Situatiile financiare lunare/trimestriale/semestriale/anuale;
- Rapoarte trimestriale ale comitetului de administrare a riscurilor privind administrarea riscurilor semnificative;
- Rapoarte trimestriale ale comitetului de audit privind misiunile de audit intern;
- Raport anual privind activitatile desfasurate in domeniul controlului intern, administrarii riscurilor semnificative si auditului intern;
- Rapoarte lunare/trimestriale/semestriale/anuale privind activitatea de creditare;
- Rapoarte lunare/trimestriale/semestriale/anuale privind administrarea de credite;
- Rapoarte lunare/trimestriale/semestriale/anuale privind litigiile si procedurile juridice;
- Rapoarte curente/semestriale/anuale diseminate pietei de capital;
- Actualizarea normelor interne de creditare persoane fizice si juridice;
- Aprobarea finantarilor care intra in competenta consiliului de administratie;
- Actualizarea Procedurii cerinte de raportare si conduita privind abuzul de piata;
- Actualizarea Procedurii privind politica de costuri;
- Aprobarea contractarii unei facilitati de credit de tip plafon pentru finantarea activ de creditare;
- Aprobarea ordinii de zi si convocatoarelor adunarilor generale ale actionarilor.

Pentru anul 2018, s-a efectuat evaluarea Consiliului de Administratie sub conducerea Presedintelui Consiliului de Administratie.

Veniturile totale ale membrilor Consiliului de Administratie se regasesc in notele aferente situatiilor financiare anuale.

### CONDUCEREA EXECUTIVA

Atributiile de conducere a activitatii institutiei financiare nebancale sunt delegate de catre Consiliul de administratie catre doi directori, pe baza de contract de mandat, numind pe unul dintre ei director general.

Directorul general asigura coordonarea tuturor activitatilor IFN si reprezinta institutia in relatiile cu tertii.

Structura conducerii executive in exercitiul financiar 2018 a fost urmatoarea:

- Ioan MANEA – Director general/Presedinte al Comitetului de Administrare a Riscurilor.
- Anca MUSTATA – Director economic/Membru al Comitetului de Administrare a



## **TRANSILVANIA** LEASING & CREDIT

### Riscurilor.

Veniturile totale ale conducerii executive se regasesc in notele aferente situatiilor financiare anuale.

### **COMITETUL DE AUDIT**

Comitetul de audit este un organ consultativ compus din doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie alesi de Adunarea Generala a Actionarilor.

Comitetul de Audit functioneaza in baza normei interne proprii de organizare si functionare si asista Consiliul de administratie in exercitarea responsabilitatilor cu privire la: integritatea informatiilor si raportarilor financiare; monitorizarea sistemului de control intern; indeplinirea functiilor de audit.

Componenta Comitetului de Audit in anul 2018 a fost urmatoarea:

- Iulian STAN - presedinte
- Tatiana LEAHU – membru

### **COMITETUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR**

Comitetul de Administrare a Riscurilor (C.A.R.) este un comitet permanent cu rol decizional, format din trei membri, conducatori ai institutiei financiare nebancale si a departamentelor a caror activitate este supusa riscurilor semnificative, numit de catre Consiliul de Administratie.

C.A.R. este responsabil pentru eficienta gestionarii riscurilor semnificative in cadrul IFN (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate, riscul operational si riscul reputational), atributiile, componenta si modul de organizare si functionare stabilindu-se prin regulament intern aprobat de Consiliul de Administratie.

Comitetul de administrare a riscurilor a avut urmatoarea componenta:

- Ioan MANEA - presedinte;
- Anca MUSTATA – membru;
- Levente BENEDEK – membru.

Atributiile C.A.R. se refera in principal la dezvoltarea procedurilor adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor semnificative.

Rapoartele C.A.R. privind activitatea de administrare a riscurilor semnificative sunt prezentate trimestrial consiliului de administratie.

### **AUDITUL INTERN**

Activitatea de audit intern este organizata intern in cadrul unui compartiment al societatii de catre o persoana autorizata, membru al Camerei Auditorilor Financiar din Romania, si isi desfasoara activitatea in baza planului anual de audit intern, aprobat de Consiliul de Administratie, care include obiectivele, termenele si frecventa misiunilor de audit.



## **TRANSILVANIA** LEASING & CREDIT

Rapoartele de audit intern sunt transmise conducerii executive, comitetului de audit si consiliului de administratie cu frecventa prevazuta in planul de Audit intern.

### **AUDITUL FINANCIAR**

Situatiile financiare anuale ale IFN sunt auditate si certificate de o societate de audit financiar numita de catre Adunarea Generala a Actionarilor, pentru un mandat de 2 ani.

Situatiile financiare anuale aferente exercitiului financiar 2018 au fost auditate de catre societatea ABA Audit SRL, membra a CAFR cu nr. 305 din 2002.

### **ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR**

Adunarea Generala a Actionarilor se intruneste in sedinte ordinare, cel putin odata pe an, in termen de cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar, sau sedinte extraordinare ori de cate ori este necesar, in conditiile legii.

Conditii de convocare, cvorum, exercitarea atributiilor, validitatea deliberarilor si publicitatea hotararilor sunt prevazute de Legea societatilor si Actul constitutiv.

In cursul exercitiului financiar 2018 adunarea generala s-a intrunit de trei ori:

- in data de 22 martie 2018, in sedinta ordinara, pentru aprobarea situatiilor financiare anuale ale exercitiului financiar 2017, repartizarea profitului, aprobarea nivelului dividendelor aferente anul 2017, aprobarea indicatorilor si obiectivelor de performanta pentru anul 2018;
- in data de 25 septembrie 2018, in sedinta extraordinara, pentru aprobarea modificarii actului constitutiv,
- in data de 20 decembrie 2018, sedinta ordinara, pentru aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2019 si modificarea prevederilor contractelor de administrare si mandat ale administratorilor si directorilor.

### **DREPTURILE ACTIONARILOR**

Transilvania Leasing si Credit IFN asigura un tratament egal tuturor actionarilor.

#### **Dreptul la vot**

Actiunile IFN sunt nominative, dematerializate si indivizibile si confera actionarilor drepturi egale.

Orice actiune detinuta da dreptul posesorului la un vot in cadrul adunarii generale, cu exceptia cazurilor speciale in care dreptul de vot este suspendat.

Actionarii isi pot exercita dreptul la vot personal, prin reprezentant sau pot vota prin corespondenta. Procedura de vot, formularele de imputerniciri si buletinele de vot prin corespondenta sunt puse la dispozitia actionarilor pe web site-ul IFN [www.transilvanialeasingsicredit.ro](http://www.transilvanialeasingsicredit.ro), in sectiunea speciala destinata actionarilor.

#### **Dreptul la dividende**

IFN are o politica predictibila privind distributia anuala de dividende adoptata de consiliul de administratie ca linie directoare pe care IFN intentioneaza sa o urmeze. Rata de distributie a dividendelor prognozata este de 51% din profitul distribuibil.





## TRANSILVANIA LEASING & CREDIT

Dividendele se distribuie actionarilor in cuantumul si termenul stabilit de adunarea generala a actionarilor iar plata acestora se face conform procedurii de distribuire a dividendelor, facuta public actionarilor anterior datei platii.

Fiecare actiune detinuta la data de inregistrare confera drept egal la dividend detinatorului acestuia, iar dividendul brut convenit actionarilor se determina proportional cu numarul de actiuni detinute prin inmultirea dividendului per actiune cu numarul de actiuni detinute.

Impozitul pe dividend se retine la sursa si se plateste conform prevederilor normei fiscale privind impozitul pe dividende iar dividendul net calculat ca diferenta dintre dividendul brut si impozitul pe dividend se plateste actionarilor.

### Dreptul la informare

Transilvania Leasing si Credit IFN furnizeaza actionarilor informatii relevante si acces la aceleasi informatii in acelasi timp, in vederea exercitarii in mod echitabil a drepturilor acestora.

Principiul IFN in materie de comunicare vizeaza diseminarea rapida si nediferentiata a informatiilor relevante si egalitatea accesului la informatii pentru toti investitorii in general si actionarii in special.

In ce priveste relatia cu investitorii, IFN a inclus in pagina proprie de internet o sectiune dedicata relatiilor cu acestia prin care se disemineaza informatii relevante de interes pentru investitori, referitoare la: situatii financiare, planificari financiare, dividende, cotatione actiuni, reglementari corporative.

Diseminarea informatiilor catre investitori si actionari se realizeaza si prin sistemul rapoartelor curente si rapoartelor periodice (semestriale si anuale) publicate pietei de capital prin sistemul de comunicare al Bursei de Valori Bucuresti.

Astfel, in cursul anului 2018 Societatea a diseminat urmatoarele rapoarte prin sistemul de comunicare al BVB:

Rapoarte curente:

Data	Tip raport	Obiect
26.01.2018	Raport curent	Calendar comunicare financiara 2018
13.02.2018	Raport curent	Convocare AGOA 22/23 martie 2018; Comunicare Propunere repartizare dividend 2017
20.02.2018	Raport curent	Rezultate preliminare exercitiul financiar 2017
22.03.2018	Raport curent	Hotarari AGOA 22 martie 2018
11.06.2018	Raport curent	Procedura plata dividende 2017
10.08.2018	Raport curent	Convocare AGEA 25/26 septembrie 2018
25.09.2018	Raport curent	Hotarari AGEA 25/26 septembrie 2018
02.11.2018	Raport curent	Convocare AGOA 20/21 decembrie 2018
20.12.2018	Raport curent	Hotarari AGOA 20 decembrie 2018

Rapoarte periodice:

Data	Tip raport	Obiect
02.04.2018	Raport anual	Raport anual situatii financiare 2017
15.05.2018	Raport trimestrial	Rezultate financiare trim. 1 2018
14.08.2018	Raport semestrial	Rezultate financiare sem. 1 2018
15.11.2018	Raport trimestrial	Rezultate financiare trim. 3 2018



## TRANSILVANIA

LEASING & CREDIT

Declaratia de Guvernanta Corporativa este prezentata in anexa la prezentul raport.

### 3. RESURSE UMANE

**Structura personalului** se prezinta astfel:

Personal existent la 01.01.2018:	23 persoane
Recrutari in anul 2018:	0 persoane
Incetarea contractului de munca:	1 persoana
Personal la 31.12.2018:	22 persoane

Din punct de vedere al perioadei de munca , din totalul de 22 persoane :

contract de mandat pe perioada determinata	2 persoane
contract de munca pe perioada determinata	1 persoana
contract de munca pe perioada nedeterminata	19 persoane

#### **Pregatirea personalului**

Programul de pregatire profesionala al IFN vizeaza formarea profesionala initiala si continua, segment complex si multidimensional al managementului resurselor umane, avand ca obiectiv cresterea calitatii resursei umane pentru a putea performa si adapta la ritmul si amploarea schimbarilor intervenite in mediul intern si extern.

Sistemul de pregatire profesionala este construit pe trei piloni:

- Pregatire profesionala furnizori externi;
- Pregatire interna in cadrul IFN;
- Pregatire individuala.

In cursul anului 2018 au fost furnizate traininguri urmatoarelor categorii de personal:

- Program pregatire continua cu furnizor extern pentru dezvoltare competente angajati pentru salariati din departamentele creditare, administrare credite, economic si juridic : Excel pentru afaceri;
- Program pregatire continua cu furnizor extern pentru salariati din departamentele juridic si administrare credite: Elemente esentiale ale Regulamentului General privind Protectia Datelor Personale "(GDPR);
- Program pregatire continua cu furnizor extern pentru salariati din departamentul juridic: Conferinta Dreptul afacerilor;
- Program pregatire continua cu furnizor extern pentru responsabil resurse umane: Cariera ta in HR;
- Program pregatire continua cu furnizor extern pentru responsabil marketing: Marketing online - 3 lucruri esentiale de care ai nevoie pentru a castiga mai multi clienti online;
- Program pregatire continua cu furnizor extern pentru salariati din departamentul management risc: Perspectiva integrata asupra administrarii riscurilor – cadrul prudential pentru IFN -uri si Managementul fluxurilor de trezorerie in gestionarea afacerii;
- Programe de formare interna punctuale, in functie de cerintele de reglementare si de business, workshop-uri: reglementari contabile si fiscale, norme creditare PF si PJ, Cunoasterea clientelei, Protectia datelor cu caracter personal, Abuzul de piata, Operare ERP Charisma, etc.
- Pregatire individuala continua.

In planul politicilor de resurse umane, obiectivele pe termen scurt si mediu raman cele legate de formarea, motivarea si oferirea unor perspective atragatoare de cariera angajatilor.



#### 4. MANAGEMENTUL RISCULUI

Administrarea riscurilor semnificative in cadrul Transilvania Leasing si Credit IFN reprezinta un proces focalizat pe analiza principalelor categorii de riscuri definite prin profilul de risc, in vederea maximizarii raportului dintre beneficii si riscurile asociate.

Structurile implicate in activitatea de administrare a riscurilor sunt:

- Consiliul de Administratie
- Comitetul de Audit
- Comitetul de Administrare a Riscurilor
- Conducerea executiva
- Auditul intern
- Departamentul de Management Risc

##### **Consiliul de Administratie**

Consiliul de Administratie aproba profilul si strategia de risc a societatii, stabileste gradul de expunere si nivelul de toleranta la risc si asigura organizarea cadrului general de monitorizare a riscurilor semnificativ la nivel operational, de catre conducerea executiva.

##### **Comitetul de Audit**

Comitetul de Audit are un rol important in evaluarea eficientei sistemului de control intern. Aceasta structura analizeaza cadrul intern de monitorizare a riscurilor, in scopul asigurarii coerentei si conformitatii acestuia cu reglementarile in vigoare.

##### **Comitetul de Administrare a Riscurilor**

Comitetul de Administrare a Riscurilor dezvolta politici si proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea si controlul riscurilor semnificative si stabileste limitele privind expunerea la riscuri, precum si sisteme de control si raportare corespunzatoare.

##### **Conducerea executiva**

Consiliul de Administratie deleaga gestionarea activitatii catre conducerea executiva, care asigura si raspunde de implementarea politicii de risc, precum si de conformitatea cu cerintele de reglementare interne, nationale si europene.

##### **Auditul intern**

Auditul intern este un pilon central al sistemului de control intern care evalueaza periodic toate procesele de afaceri si contribuie la consolidarea si imbunatatirea acestora.

##### **Departamentul Management Risc**

Departamentul Management Risc are atributii de organizare si desfasurare a activitatilor de analiza si evaluare a riscului la nivel global, portofoliu de active si pasive, in conformitate cu Strategia si Profilul de risc al IFN, precum si atributii specifice legate de identificarea, evaluarea si monitorizarea riscurilor semnificative, monitorizarea indicatorilor de risc specifici si a sistemului de limite stabilite.

Profilul de risc asumat de Transilvania Leasing si Credit IFN pentru anul 2018, in concordanta cu strategia si politicile de risc asumate pentru fiecare categorie de risc semnificativ in parte se incadreaza in categoria de **risc mediu**.



## TRANSILVANIA LEASING & CREDIT

Definirea profilului de risc s-a efectuat prin agregarea categoriilor principale de riscuri la care este expusa IFN, in functie de dimensiunea impactului pe care fiecare risc il poate produce asupra reputatiei si/sau a profitului.

In cadrul activitatii de administrare a riscurilor societatea dispune de proceduri specifice de administrare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor.

Administrarea riscurilor se concentreaza pe urmatoarele categorii principale de riscuri:

### RISUL DE CREDIT

Riscul de credit reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor contractuale.

Riscul de credit continua sa fie riscul cu cel mai mare impact asupra profitabilitatii IFN, fiind evaluat si monitorizat atat la nivelul fiecarui client/ grup de clienti cat si la nivel de portofoliu de credite.

Riscul de credit este diminuat printr-un grad confortabil de acoperire cu provizioane a pierderilor potientiale din activitatea de creditare, respectiv un nivel 72% la 31 decembrie 2018.

Rata creditelor neperformante a evoluat astfel: 2.0% la 31.12.2016, 4.5% la 31.12.2017 si 4% la 31.12.2018.

Ponderea sumelor restante în total sume datorate raportate la CRC a fost la finele lunii decembrie 2018 de 2.82% în cazul Transilvania Leasing si Credit IFN SA, situandu-se sub media sectorului IFN-ri (rata default 4.54%) respectiv sub media sectorul bancar (rata default 5.97%), astfel:

	Banci*	IFN**	TLC***
Dec. 2018	5.97	4.54	2.82
Sep. 2018	6.25	4.64	2.87
Iun. 2018	6.40	4.96	2.84
Mar. 2018	7.19	5.19	1.77
Dec. 2017	7.15	5.51	1.55

(Sursa: BNR)

\* Se referă la expunerea față de un singur debitor, expunere egală sau mai mare de 20 000 lei, si se refera la creditele acordate si angajamentele asumate de institutiile de credit, conform datelor Centralei Riscului de Credit.

\*\* Se referă la expunerea față de un singur debitor, expunere egală sau mai mare de 20 000 lei, si se refera la creditele acordate și angajamentele asumate de către IFN, instituțiile emitente de monedă electronică (IEME) și instituțiile de plata(IP), conform datelor Centralei Riscului de Credit.

\*\*\*Se refera la expunerea TLC fata de un singur debitor, expunere egala sau mai mare de 20.000 lei, si reprezinta 99% din total expunere TLC la sfarsitul lunii decembrie 2018.



## **RISCU DE PIATA**

Riscul de piata reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care apare din fluctuatiile pe piata a preturilor, ratei dobanzii si cursului valutar. Cele doua componente ale riscului de piata cu impact semnificativ asupra activitatii desfasurate de Transilvania Leasing si Credit IFN sunt riscul de rata a dobanzii si riscul valutar, care sunt monitorizate si raportate cu periodicitate lunara.

La finele anului 2018 activele sensibile la rata dobanzii inregistreaza o pondere de 86.7% din totalul capitalului nematurat. Societatea nu inregistreaza imprumuturi trase de la institutii de credit sensibile la rata dobanzii.

Din perspectiva riscului valutar, expunerea la riscul valutar a avut un trend de crestere in anul 2018, pozitia valutara lunga pe moneda EUR inregistrand o crestere de la 10% la finele anului 2017 la 15% la finalul anului 2018. Pozitia valutara totala reprezinta la finele lunii decembrie 2018 un nivel de 15.17% din fondurile proprii.

## **RISCU DE LICHIDITATE**

Reprezinta riscul actual sau potential de influenta negativa asupra profitului si structurii capitalurilor, determinat de incapacitatea IFN de a-si indeplini obligatiile scadente respectiv de acoperire a necesarului de finantare pentru portofoliul de credite.

IFN analizeaza riscul de lichiditate pe benzi de scadenta si monitorizeaza cu frecventa lunara indicatorii specifici de lichiditate. In perioada de referinta indicele lichiditatii a inregistrat o valoare mare supraunitara, respectiv 5.45 la finele lunii decembrie 2018.

## **RISCU OPERATIONAL**

Este definit ca fiind riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care este determinat fie de factori interni (utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate ori care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator) fie de factori externi (conditii economice, nivelul tehnologiilor, etc). Riscul operational se monitorizeaza lunar prin indicatori specifici si se raporteaza trimestrial.

## **RISCU REPUTATIONAL**

Reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de incredere a publicului in integritatea institutiei financiare nebankare. Riscul reputational se monitorizeaza lunar si se raporteaza trimestrial.

Din prisma administrarii riscului operational si reputational, nu au fost inregistrate prejudicii in exercitiul financiar 2018, expunerea IFN la aceste riscuri fiind redusa.

## **5. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII IN ANUL 2018**

### **5.1. Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine care ar putea afecta lichiditatea societatii**

La data raportului nu avem cunostinta despre elemente, evenimente sau factori de



## TRANSILVANIA LEASING & CREDIT

incertitudine care ar putea afecta in mod semnificativ lichiditatea societatii, indicele lichiditatii inregistrand valori confortabile.

### 5.2. ACTIVITATEA COMERCIALA

Principalele **categorii de servicii financiare** oferite de Transilvania Leasing si Credit IFN SA sunt:

- **leasingul financiar** (auto, echipamente si imobiliar);
- **acordarea de credite:** credite auto, credite ipotecare, credite pentru investitii, credite nevoi temporare, linii de credit si credite de consum;
- **bancassurance** – activitati de intermediere a produselor de asigurari care sunt complementare serviciilor de creditare desfasurate prin reseaua proprie;
- **activitati de schimb valutar** pentru persoanele fizice in legatura cu activitatea de creditare inclusa in obiectul de activitate.

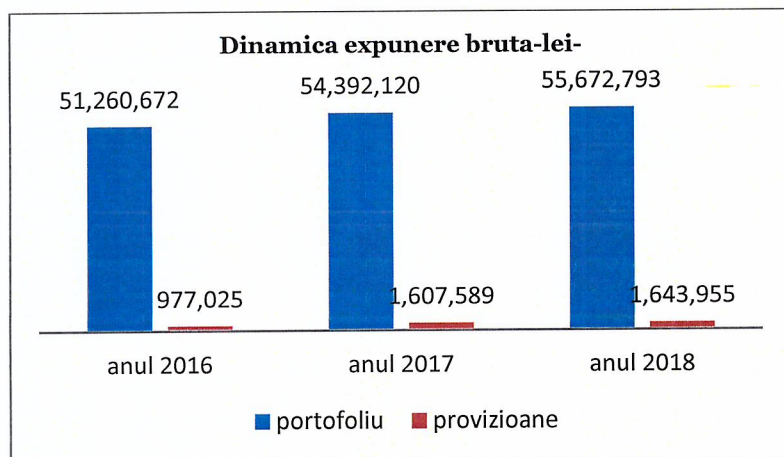
Oferta de servicii financiare a societatii a fost diversificata si adaptata conditiilor de piata si mediului concurential pentru cresterea portofoliului de credite, iar pentru clientii cu dificultati de rambursare s-au oferit solutii personalizate de restructurare a creditelor.

**Activitatea de creditare** realizata de societate in perioada 2016 – 2018, se prezinta astfel:

[EUR fara TVA]

Descriere / perioada	2016	2017	2018	2018/2017
<b>Total expunere – mii lei-</b>	<b>51 261</b>	<b>54 392</b>	<b>55 673</b>	<b>102%</b>
<i>Functie segment produse</i>				
Leasing	25 149	33 620	29 134	87%
Credit	26 112	20 772	26 539	128%
<i>Functie moneda</i>				
Moneda RON	41 813	47 490	45 134	95%
Moneda EUR	9 448	6 902	10 539	73%

**Dinamica expunerii brute si a provizioanelor** in perioada 2016-2018 se prezinta astfel:



Expunerea bruta a societatii la finalul anului 2018 insuma 55.672 mii lei, inregistrand o crestere de 2% fata de nivelul anului anterior.

Nivelul provizioanelor constituite la 31.12.2018 este mai mare cu 2% fata de finalul anului 2017.



## TRANSILVANIA LEASING & CREDIT

Se remarca scaderea ponderii leasingului financiar de la 61.81% la finele anul 2017 la 52% la finele anului 2018 si respectiv cresterea ponderii creditului de la 38,19% la finele anului 2017 la 48% la finele anului 2018.

Din perspectiva monedei creditului se observa tendinta de crestere a ponderii expunerii in moneda eur, de la 13% la finele anului 2017 la 19% la finele anului 2018.

### **Concentrare expuneri pe segmente de clientela.**

Structura expunerilor brute in functie de segmentul de clientela a inregistrat următoarea dinamică:

Segment clientela	2016	2017	2018	2018/2017
<b>Retail Persoane FIZICE</b>	1.51%	1.47%	1.42%	-0.05%
<b>Retail Persoane JURIDICE</b>	62.69%	61.71%	67.26%	+5.55%
<b>Corporate Persoane JURIDICE</b>	35.8%	36.82%	31.32%	-5.50%

Din punct de vedere al segmentului de clientela, profilul clientului Transilvaniei Leasing si Credit IFN este reprezentat in continuare de persoana juridica retail, cu o pondere in crestere cu cca 6 pp. fata de anul precedent, respectiv 67.26% din total portofoliu.

Referitor la cerintele prudentiale aplicabile IFN, la finele anului 2018 nu se inregistra nici o expunere mare fata de un singur debitor (10% din fondurile proprii), respectiv se inregistra o expunere mare (13,55% din fondurile proprii) fata de persoanele aflate in relatii speciale, grup SIF Transilvania.

In exercitiul financiar 2018, un procent de 36% din total venituri din dobanzi este realizat de primii 15 clienti cu marimea expunerii cea mai mare.

Din perspectiva furnizorilor, acestia sunt reprezentati in proportie majoritara de furnizorii aferenti contractelor de leasing financiar, care sunt alesi de utilizatorii acestor contracte, dependenta fata de acesti furnizori fiind mica.

### **Competitia in piata leasingului si creditului.**

Pietele pe care actioneaza Transilvania Leasing si Credit IFN , respectiv piata leasingului financiar si piata creditului, sunt pietele puternic concurentiale, cu un numar mare de jucatori in piata, fiind dominata de societatile de leasing si institutiile de credit care apartin unor grupuri financiare mari localizate in Europa.

In ceea ce priveste piata leasingului financiar aceasta este dominata de societatile de leasing subsidiare bancilor, urmata la mare distanta de societatile de leasing captive producatorilor auto, in timp ce companiile de leasing financiar independente ocupa o cota redusa de piata.



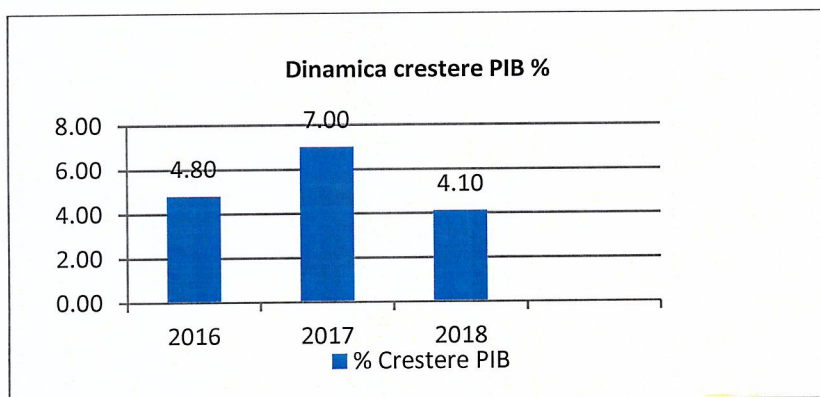
In ceea ce priveste piata creditului, aceasta este dominata de bancile apartinand grupurilor financiare europene mari, respectiv BCR, BRD Societe Generale si Raiffeisen Bank, la care s-a adaugat mai nou si Banca Transilvania, dar si de numeroase alte banci de anvergura medie si mica.

### **5.3. Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.**

Principalii factori macroeconomici, care au avut implicatii majore asupra veniturilor IFN sunt :

#### **PRODUS INTERN BRUT**

Potrivit datelor publicate de INS referitoare la dinamica cresterilor produsului intern brut se constata tendinta de scadere a ritmului de crestere a PIB-ului fata de perioada corespunzatoare a anului precedent, estimarea pentru anul 2018 fiind de 4,1%.



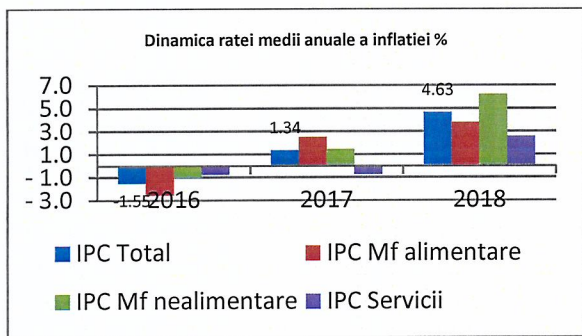
Evolutia produsului intern brut trimestrial in anul 2018, fata de trimestrul precedent, serie ajustata sezonier, a inregistrat o crestere de 0,2% in trimestrul I, de 1,4% in trimestrul 2, de 1,7% in trimestrul 3, respectiv 0,7% in trimestrul IV.





## RATA INFLATIEI

Rata medie anuală a inflației a intrat puternic în zona valorilor pozitive, după ce în anul 2016 înregistra o valoare negativă de -1,55%, în anul 2017 a crescut la 1,34%, iar în anul 2018 valoarea acesteia s-a triplat față de anul precedent, înregistrând o valoare de 4,63%.



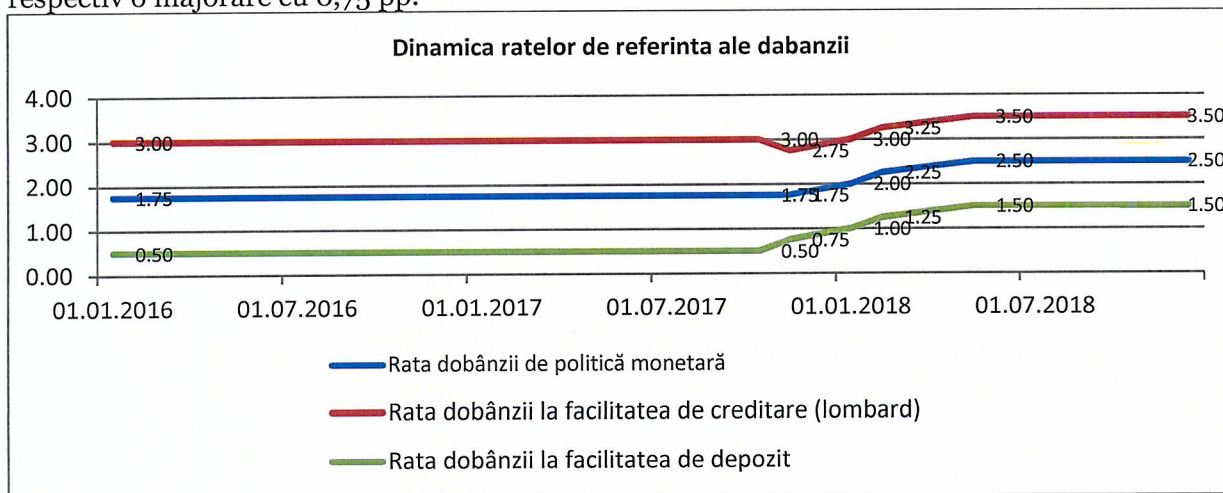
Analizând în structură, cel mai important factor de influență, cu un impact semnificativ asupra ratei inflației, este reprezentat de creșterea cu 6,20% a prețurilor medii la marfurile nealimentare, urmat de creșterea cu 3,75% a prețurilor medii ale marfurilor alimentare, respectiv creșterea prețurilor medii ale serviciilor cu 2,53%.

## RATELE DE REFERINȚA ALE DOBANZII

Rata dobânzii de politică monetară a înregistrat o tendință de creștere pe parcursul anului 2018, respectiv a crescut în 9 ianuarie cu 0,25 pp până la nivelul de 2,00%, în 8 februarie cu 0,25 pp până la nivelul de 2,25%, respectiv în 8 mai cu 0,25 pp până la nivelul de 2,50%, nivel care s-a menținut neschimbat până la finele anului. Creșterea totală a fost de 0,75 pp, de la 1,75% la începutul anului la 2,50% la finele anului.

Rata dobânzii la facilitatea de creditare a înregistrat o tendință de creștere în cursul anului 2018, corelat cu rata dobânzii monetare, de la 2,75% la începutul anului la 3,50% la finele anului, respectiv o majorare cu 0,75 pp.

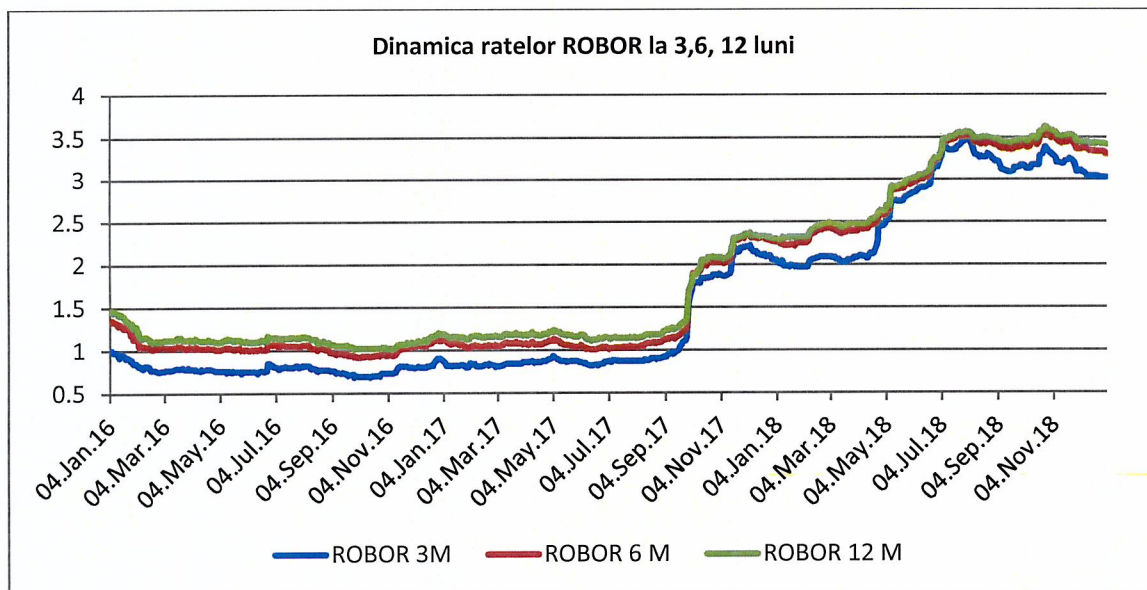
Rata dobânzii la facilitatea de depozit a înregistrat o tendință de creștere pe tot parcursul anului 2018, corelat cu rata dobânzii monetare, de la 0,75% la începutul anului la 1,50% la finele anului, respectiv o majorare cu 0,75 pp.



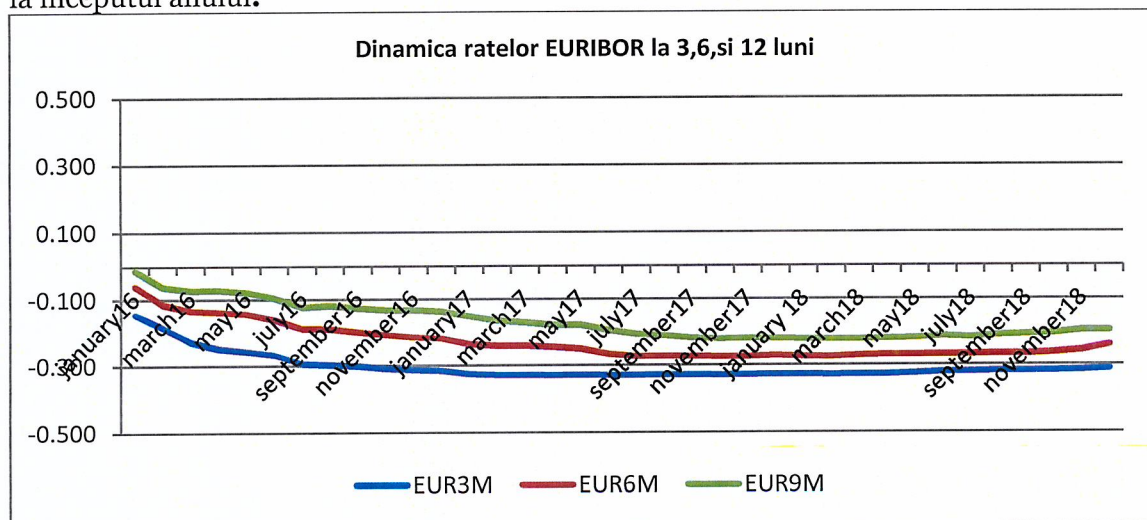


## Evolutia ratelor interbancare

**Indicele ROBOR 6M** a avut o tendinta de crestere in anul 2018, inregistrand la finele anului nivelul de 3,30% , fata de nivelul de 2,26% la inceputul anului. Ritmul de crestere a fost diferit pe parcursul anului, respectiv in primul trimestru a inregistrat o volatilitate mica raportata la nivelul de la inceputul anului, iar in urmatoarele trei trimestre a inregistrat o crestere mai accentuata realizand o crestere de 46% la finele anului fata de debutul acestuia.



**Indicele EURIBOR 6M** s-a mentinut in zona valorilor negative si s-a inregistrat pe un trend usor crescator in anul 2018, respectiv a inregistrat un nivel de -0,24% la finele anului fata de -0,271% la inceputul anului.



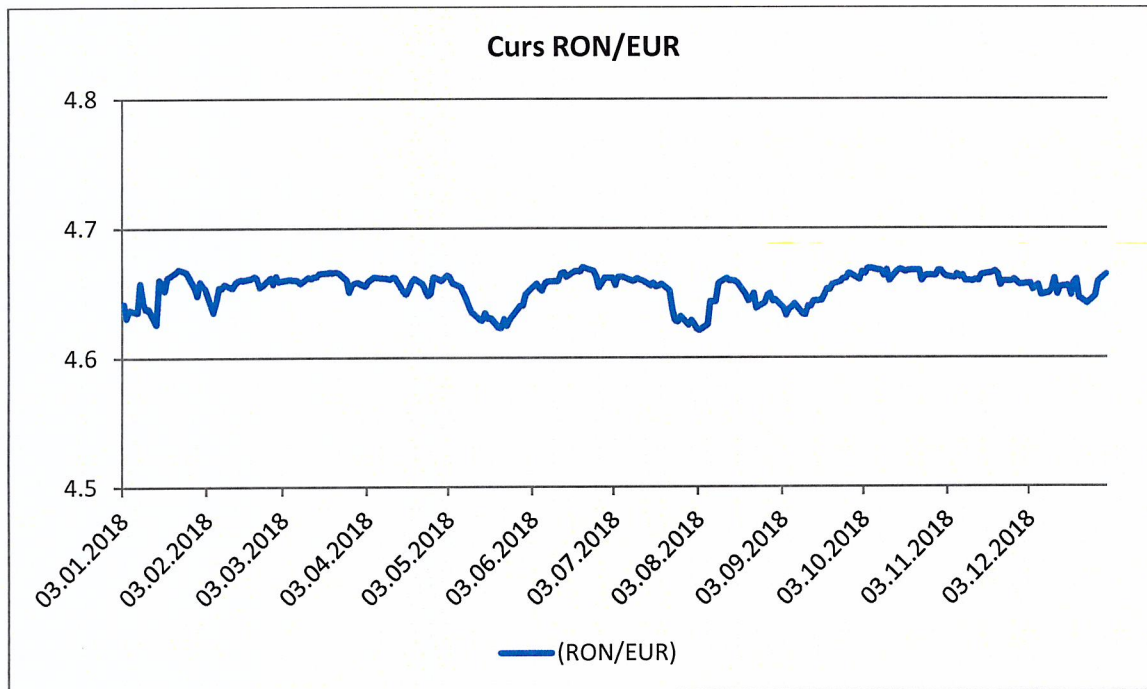
## EVOLUTIA CURSULUI DE SCHIMB

Moneda nationala s-a depreciat fata de moneda euro in cursul anului 2018 cu 0,09% ajungand la o cotație de 4,6639 ron/eur la finele anului fata de 4,6597 ron/eur la inceputul anului.



## TRANSILVANIA

LEASING & CREDIT



Variatia ratelor medii ale cursului ron/euro a inregistrat o depreciere cu 1,87% fata de anul precedent.

### 6. POZITIA FINANCIARA

Patrimoniul societatii Transilvania Leasing si Credit IFN la data de 31.12.2018, insumeaza o valoare de 61.161 mii lei, mai mult cu 1% fata de 31 decembrie 2017.

Activ (mii lei)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	2018/ 2017
Disponibilitati	1647	2 172	4 649	+114%
Creanțe asupra clientelei	49 403	51 578	51 485	0%
Actiuni si alte titluri cu venit variabil	3 855	-	-	-
Imobilizări corporale si necorp	1 093	1 882	1 835	-2%
Alte active	4 272	4 991	2 940	-41%
Ch înreg în avans și venit angajate	278	151	252	+67%
<b>Total activ</b>	<b>60548</b>	<b>60 774</b>	<b>61 161</b>	<b>+1%</b>

Din totalul activului societatii ponderea majoritara este detinuta de creantele asupra clientelei, ele reprezentand 84% din total activ, mentinandu-se aproximativ la acelasi nivel cu cel inregistrat in anul precedent.

La data de 31.12.2018, valoarea disponibilitatilor era cu 114% mai mare fata de perioada anterioara similara.



**TRANSILVANIA**  
LEASING & CREDIT

Imobilizarile corporale si necorporale au inregistrat o scadere de 2% fata de anul 2017.

Alte active inregistreaza o scadere de 41% fata de anul precedent. Ponderea majoritara a acestei pozitii de active este reprezentata de stocuri, in procent de 87%.

Cheltuielile inregistrate in avans si veniturile angajate prezinta o crestere cu 67% fata de anul 2017.

Pasiv (mii lei)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	2018/ 2017
Datorii	816	1 451	861	-41%
Alte provizioane	549	16	20	+25%
Capitaluri proprii	59 183	59 307	60 280	+2%
<b>Total pasiv</b>	<b>60548</b>	<b>60 774</b>	<b>61 161</b>	<b>+1%</b>

Pasivul societatii este reprezentat in proportie de 99% de capitalurile proprii, care au inregistrat o crestere de 2% fata de anul 2017.

Pozitia alte datorii este mai mica cu 41% fata de anul anterior si este reprezentata in cea mai mare parte de datoriile curente fata de furnizori si bugetul statului.

### **6.1. Prezentarea si analiza efectelor asupra situatiei financiare a societatii a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate**

Imobilizarile corporale si necorporale insumeaza 1.835 mii lei la 31 decembrie 2018 fata de 1.882 mii lei la 31 decembrie 2017, inregistrand o reducere de 2%.

## **7. REZULTATUL FINANCIAR**

Contul de profit su pierdere (mii lei)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	2018/ 2017
Dobanzi nete	2 612	2 507	3 517	+40%
Comisioane nete	827	893	847	-5%
Profit net din operatiuni financiare	156	235	26	-89%
Alte venituri nete	1147	912	600	-34%
Cheltuieli generale	-3 762	-3 552	-3 524	-1%
Costul net al riscului	118	-337	-374	+11%
Rezultatul brut	1 098	658	1 092	+66%
<b>Rezultatul net al exercitiului financiar</b>	<b>814</b>	<b>641</b>	<b>936</b>	<b>+46%</b>



## TRANSILVANIA

LEASING & CREDIT

Dobanzile nete au inregistrat o crestere cu 40% fata de perioada similara a anului trecut.  
Comisioanele nete au scazut cu 5% fata de 31 decembrie 2017.  
Profitul din operatiuni financiare a scazut cu 89%.  
Costul net al riscului a inregistrat o valoare negativa de 374 mii lei.

Rezultatul brut la 31 decembrie 2018 este reprezentat de un profit brut in suma de 1.092 mii lei, in crestere cu 66% fata de profitul brut inregistrat la 31 decembrie 2017, fiind influentat de cresterea veniturilor din dobanzi si de costul net al riscului.

In anul 2018 societatea a declarat dividende brute in suma de 515.690 lei si a platit dividende in valoare de 511.449 lei.

### INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

Principalii indicatori economico financiari se prezinta astfel:

Indicator	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Rentabilitatea capitalului (ROE)	1.38%	1.08%	1.55%
EPS	0.0016	0.0012	0.0018
Indicele lichiditatii	5.14	4.74	5.45

### Cash flow

Numerar la inceputul perioadei: 2.172.177 lei;  
Numerar la sfarsitul perioadei: 4.649.352 lei.  
In cursul anului 2018 societatea a inregistrat un flux de trezorerie pozitiv de 2.4 mil lei.

### 8. GRADUL DE REALIZARE A INDICATORILOR SI OBIECTIVELOR DE PERFORMANTA 2018

Pentru anul 2018 gradul de realizare a indicatorilor si obiectivelor de performanta, se prezinta astfel:

Indicatori de performanta :

- profit brut anual, marja absoluta a dobanzii (venituri din dobanzi) – grad de indeplinire de 125%.

Obiective de performanta:

- mentinerea ratei creditelor neperformante la max 10% din total portofoliu – indicator realizat- nivelul ratei creditelor neperformante: 4%
- mentinerea ponderii ratei capitalului restant la maxim 5.5% din total capital raportat la CRC- indicator realizat - ponderea ratei capitalului restant: 2,82%.



**TRANSILVANIA**  
LEASING & CREDIT

#### **9. PROPUNERILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

Consiliul de administratie propune Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor urmatoarele:

1. Aprobarea situatiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018;
2. Aprobarea repartizarii profitului net aferent exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2018, conform propunerii consiliului;
3. Decarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018.

Presedintele Consiliului de administratie  
Dr. ec. STAN IULIAN



**TRANSILVANIA**  
LEASING & CREDIT

---

## CONTACTE

### Sediul central **BRASOV**

B-dul Eroilor, nr. 3A, mezanin,  
Centrul de Afaceri Cristiana – Brasov, România  
Tel./Fax: 0268.315.172 / 315.173 / 319.455  
Email: [office@transilvanialeasingsicredit.ro](mailto:office@transilvanialeasingsicredit.ro)

### Punct de lucru **CLUJ-NAPOCA**

Str. Bucuresti, Nr. 16, Parter - Cluj Napoca, România  
Tel/fax: 0364.106.003 / 106.004 / 106.005  
Email: [officecluj@transilvanialeasingsicredit.ro](mailto:officecluj@transilvanialeasingsicredit.ro)

### Punct de lucru **BUCURESTI**

Splaiul Unirii, nr.16, et.3, Bucuresti, România  
Tel/fax: 031.436.1428/  
Email: [officebucuresti@transilvanialeasingsicredit.ro](mailto:officebucuresti@transilvanialeasingsicredit.ro)

### Punct de lucru **SIBIU**

Str. Dorului, nr.20, ap.18 - Sibiu, România  
Tel/fax: 0369/432724  
Email: [officesibiu@transilvanialeasingsicredit.ro](mailto:officesibiu@transilvanialeasingsicredit.ro)



**DECLARATIE DE CONFORMITATE  
GVERNANTA CORPORATIVA**

Indicativ	Principii/ Recomandari/ Prevederi de indeplinit	DA	NU	Observatii
A1	Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie sa fie prevazuta in regulamentul Consiliului.	X		
A2	Orice alte angajamente și obligatii profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitii executive și neexecutive în Consiliul unor societati și institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire și pe perioada mandatului.	X		
A3	Orice membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Aceasta obligatie se refera la orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	X		
A4	Raportul anual va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui. Trebuie sa contina de asemenea numarul de sedinte ale Consiliului.	X		
A 5	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti, care va cuprinde cel puțin urmatoarele:		X	Nu este cazul
A 5.1	Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat		X	Nu este cazul
A 5.2	Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel puțin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau perioade astfel incat Consultantul Autorizat sa poata fi consultat.		X	Nu este cazul
A 5.3	Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita consultantul autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-I revin.		X	Nu este cazul
A 5.4	Obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului Autorizat.		X	Nu este cazul





# TRANSILVANIA

LEASING & CREDIT

B1	Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.	X	
B2	Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei tertie parti independente care va raporta Consiliului, ia, in cadrul societatii ii va raporta direct directorului general.	X	
C1	Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si de asemenea ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.	X	
D1	Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii – facut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorica. În afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu Investitorii, în limbile româna și engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	X	Indeplinita partial; Diseminarea informatiilor se efectueaza in limba romana; In curs de implementare
D1.1	Principalele regulamente ale societatii: actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare	X	
D1.2	CV-urile membrilor organelor statutare;	X	
D1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice	X	
D1.4	Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotararile adunarilor generale;	X	
D1.5	Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni;	X	
D1.6	Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/modificarea/initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea / reinoirea/terminarea unui acord cu un Market Maker.	X	
D.1.7	Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicate acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza la cerere informatiile corespunzatoare	X	



# TRANSILVANIA

LEASING & CREDIT

D2	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net. Principiile politicii de dividend vor fi publicate pe pagina de internet a societatii.	X		
D3	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluzii cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (aşa cumite ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta în vedere și continutul prognozelor. Daca sunt publicate, prognozele vor fi parte a rapoartelor anuale, trimestriale sau trimestriale. Politica privind prognozele va fi publicata pe pagina de internet a societatii.	X		
D4	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	X		
D5	Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.	X		Indeplinita partial; Diseminarea informatiilor se efectueaza in limba romana; In curs de implementare
D6	O societate va organiza cel putin o intalnire/conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectiv intalniri/conferinte telefonice.		X	In curs de implementare

Presedinte al Consiliului de Administratie,  
Dr.ec. IULIAN STAN