

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**Raport de gestiune la 30 iunie 2007**

In primul semestru al anului 2007, directiile de actiune ale Bancii Transilvania au fost indreptate spre realizarea obiectivelor calitative si cantitative propuse pentru aceasta perioada, urmarind consolidarea pozitiei pe piata , cresterea retelei teritoriale, imbunatatirea portofoliului de clienti si de produse, cresterea profesionalismului angajatilor.

Reteaua teritoriala a bancii a crescut prin infiintarea a 44 de noi unitati , ajungand la 30 iunie 2007 la 385 unitati , fata de 341 unitati cat erau la inceputul anului.

Baza de clienti activi a crescut fata de inceputul anului cu 27.12 % , din care clienti persoane fizice cu 29.1% , iar clientii persoane juridice cu 13.2 % , numarul total al acestora fiind la 30 iunie 2007 de 897.907 clienti activi.

La 30 iunie 2007 erau instalate 593 ATM si 6.125 POS-uri fata de 528 ATM si 4500 POS cat erau la inceputul anului (la sfarsitul primului semestru din anul precedent erau 443 ATM si 3.660 POS-uri).

Numarul de carduri emise la 30 iunie 2007 a fost de 1.002.936 , depasind cu 30,02 % nivelul realizat la sfarsitul semestrului I 2006 si cu 12.22% cel de la inceputul acestui an.

Rezultatele economico – financiare la 30 iunie 2007**Situatia patrimoniala a bancii**

In primul semestru al anului 2007, activele bilantiere s-au majorat de la 8.085,87 mil lei cat erau la 31.12.2006, la 9.889,58 mil lei, ceea ce reprezinta o crestere de 1,22 ori. Fata de prevederile BVC activele au fost realizate in proportie de 83 % (conform unui indice de inflatie realizat de 1,62 %).

Pe elementele componente se constata o dinamica mai accelerata la plasamentele in credite acordate clientelei, care inregistreaza o crestere de 1,30 ori fata de inceputul anului. Creditele acordate clientelei sunt, in suma absoluta 6.414 mil lei, reprezentand 64,85 % din total active. Ponderea creditelor in lei in total portofoliu de credite este 70,02 % , iar ponderea creditelor in valuta este 29,98 %.

Lichiditatile imediate formate din numerarul in casierii, disponibilitatile si depozitele de la banca centrala, disponibilitatile de la alte banci , reprezinta 21,68 % din total active.

Extinderea retelei teritoriale si cresterea numarului de unitati operative ale bancii au condus la cresterea imobiliarilor corporale si necorporale de 1,10 ori fata de sfarsitul anului, ponderea acestora in total active fiind de 2,49 % .

Consolidarea grupului financiar in ansamblul sau si consolidarea pozitiei bancii in cadrul grupului este unul din obiectivele strategice prioritare.

Partile in cadrul societatiilor comerciale legate sunt in valoare de 118 mil lei , cresterea de 15,3 mil fata de sfarsitul anului fiind compusa din urmatoarele participatii: BT Asigurari 7,98 mil lei, BT Investment 3,57 mil lei, BT Direct 2,15 mil lei, BT Leasing 0,9 mil lei, BT Asset 0,6 mil lei.

La 30 iunie 2007, efectele publice, alte titluri acceptate pentru refinantare, obligatiunile si alte titluri cu venit fix, au crescut de la 45 mil cat erau la sfarsitul anului, la 504 mil lei, cresterea insemnand in principal achizitia de obligatiuni Benchmark (BNR) in suma de 297 mil, obligatiuni eurobond in suma de 78 mil, obligatiuni Banca Mondiala in suma de 35 mil; ponderea titlurilor in total active la sfarsitul primului semestru din 2007 a fost de 5,09 % . Pasivele bilantiere au crescut de 1,22 ori, corespunzator cresterii activelor.

In structura, resursele atrase de la institutiile de credit au crescut fata de finele anului trecut de 1,15 ori, provenind in principal din imprumutul de 10 mil EUR de la Kreditanstalt Fur Wiederaufbau (KfW) , 15 mil EUR de la Anglo Iris , 15 mil EUR de la Garanti Bank , 7.5 mil EUR de la London Forfaiting .

Resursele atrase de la clientela reprezentand depozite la vedere , la termen si imprumuturi de la clientela financiara , au crescut de 1,23 ori, respectiv de la 5.820,17 mil lei cat era la sfarsitul anului 2006, la 7.183,13 mil lei la 30 iunie 2007 si reprezinta 72,63 % din total pasive.

La grupa de bilant „Capitaluri proprii” cresterea de la 964,45 mil lei la 1174,56 mil lei, se datoreaza in principal actiunii de majorare a capitalului social, hotarata in AGA din aprilie 2007, si reprezinta 11, 87 % din pasiv.

In data de 30 iunie 2007 era incheiata perioada de exercitare a dreptului de preemtiune, in urma careia au fost subscribe 98,52% din actiuni si a fost incasata suma de 135,65 mil lei Aceasta suma s-a inregistrat si raportat in contul de capital social la 30 iunie 2007 , urmand sa se definitiveze formalitatitile de inregistrare la ORC in perioada urmatoare.

Provizioanele constituite pentru acoperirea riscului de creditare , existente in sold la 30.06.2007, reprezinta 1,2 % din valoarea creantelor , ceea ce denota un portofoliu de credite acceptabil si bine gestionat. Nivelul provizioanelor a crescut cu 34,5 mil fata de inceputul anului , datorita pe de o parte cresterii soldului la credite si in special datorita orientarii portofoliului de credite catre persoane fizice si IMM-uri .

Contul de profit si pierderi

Raportat la aceeasi perioada a anului precedent, se inregistreaza o crestere corelata a veniturilor brute de 1,54 ori fata de cresterea cheltuielilor totale de 1,48 ori.

Raportat la BVC 2007 procentele de realizare sunt: venituri realizate in proportie de 47,10 % , cheltuieli 44,27 % , profit brut 58,41 % .

La 30 iunie 2007 ponderea veniturilor din dobinzi in total venituri, reprezinta 40,42 % , inregistrand o crestere de 1,40 ori fata de aceeasi perioada a anului trecut.

Contributia veniturilor din titluri reprezinta 6,64 % din total venituri.

Veniturile din comisioane reprezinta 38,83 % in total venituri, inregistrand o crestere de 1,64 ori fata de primele 6 luni ale anului precedent. Veniturile din operatiuni valutare au crescut de 1,65 ori fata de 6 luni 2006, avand o pondere de 10,87 % in total venituri.

Cheltuielile efectuate in aceasta perioada, se incadreaza in limitele stabilite prin BVC ; raportat la 6 luni 2006 au crescut cu 1,48 ori, cresterea lor fiind determinata in principal de cheltuielile generate de extinderea retelei teritoriale si a numarului de angajati.

Profitul brut realizat la 30.06.2007 este de 93,47 mil lei, ceea ce reprezinta o crestere fata de nivelul realizat in aceeasi perioada a anului trecut de 1,48 ori.

In aceste conditii profitul net al perioadei de raportare este de 1,35 ori mai mare decat profitul net realizat in sem I al anului precedent.

Cresterea mai lenta a profitului net se datoreaza faptului ca veniturile neimpozabile la 30.06.2007 au scazut fata de aceeaasi perioada a anului trecut , de la 36 mil la 15 mil , deoarece incepand cu anul 2007 , institutiile de credit nu mai beneficiaza de deducerea la calculul impozitului pe profit a rezervei de 1% din active bancare purtatoare de risc.

In primul semestru al anului 2007, comisioanele de instrumentarea creditelor incasate de la clientela in suma de 22,7 mil lei, ca urmare a aplicarii IAS 18 au fost esalonate , urmand a fi inregistrate pe venituri pe durata creditelor.

Comparativ cu prevederile bugetare pe intregul an, la 30 iunie 2007 profitul brut s-a realizat in proportie de 58,41 % , veniturile in proportie de 47,10 % , iar la cheltuieli procentul de realizare este de 44,27 % .

In structura, veniturile si cheltuielile realizate in primul semestru, comparativ cu BVC-ul aprobat pe anul 2007, se prezinta astfel:

RON, mil.	Buget an 2007	Realizat, 6 luni 2007	% de realizare
Venit net din titluri de stat	30.32	24.93	82.22%
Venit net din dobanzi	358.62	151.74	42.31%
Comisioane	309.76	145.73	47.05%
Venit net piata valutara	82.56	40.79	49.41%
Alte venituri	15.53	12.13	78.11%
Total Venituri	796.79	375.32	47.10%
Cheltuieli cu personalul	281.30	129.69	46.10%
Cheltuieli de exploatare	195.00	83.78	42.96%
Cheltuielil de publicitate	12.38	4.51	36.43%
Cheltuieli de amortizare	60.24	21.86	36.29%
Alte cheltuieli	12.87	8.81	68.45%
Total Cheltuieli	561.79	248.65	44.27%
Provizioane net	75.00	33.20	44.27%
Profit Brut	160.00	93.47	58.41%

Nu exista elemente sau factori de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea bancii, comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut.

Banca nu a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in perioada respectiva. De asemenea in aceasta perioada nu au fost modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de banca.

La incheierea primului semestru al anului 2007 , auditorul extern KPMG a efectuat o revizie limitata a situatiilor financiare ale bancii .

Politica privind protectia mediului

Prin activitatea desfasurata, Banca Transilvania respecta legislatia referitoare la protectia mediului inconjurator .

Alte informatii privind activitatea economico- financiara **Obiectivele avute in vedere la elaborarea situatiilor financiare**

Datele prezentate referitoare la incheierea primelor 6 luni ale anului in curs , au in vedere organizarea si conducerea contabilitatii in conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicata , Ordinul 5/2005, Legea bancara si alte instructiuni BNR in domeniu.

S-au indeplinit obligatiile prevazute de lege, privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii , privind respectarea principiilor contabilitatii , privind respectarea regulilor si metodelor contabile prevazute de reglementarile in vigoare.

In mod curent se desfasoara activitatea de control financiar preventiv, organizata conform normelor legale in vigoare.

Obligatiile fata de bugetul de stat si local, fata de fondurile speciale au fost corect stabilite si efectuate viramentele in conformitate cu reglementarile legale.

Operatiunile economico – financiare referitoare la semestrul I 2007 au fost inregistrate corect , avand la baza documente legal intocmite.

Mentionam de asemenea ca operatiunile economico – financiare referitoare la perioada ianuarie- iunie 2007 au fost intocmite cu respectarea intocmai a precizarilor anexa la Ordinul 5/2005 si ca posturile inscrise in situatiile financiare corespund cu datele inregistrate in balanta de verificare a conturilor sintetice.

Mentionam de asemenea ca veniturile , cheltuielile si rezultatele financiare ale perioadei ianuarie-iunie 2007 , sunt reflectate fidel in contul de profit si pierderi.

Componenta Consiliului de Administratie al Bancii Transilvania si pregatirea profesionala a membrilor sai, la 30 iunie 2007 a fost urmatoarea:

Ciorcila Horia – Institutul Politehnic Cluj, Fac.Automatizari Industriale;

Marzanati Roberto – Business Administration Turino, Italy;

Rekkers Robert- University of Business Erasmus Rotterdam, Facultatea de drept si doctorand in economie;

Patrahau Ionut Octavian- Academia de Studii Economice Bucuresti-Facultatea Finante, Credit si Contabilitate,Sectia Finante Banci si Burse de valori;

Jeican Constantin- Institutul Politehnic Cluj, Fac. Mecanica;

Silaghi Claudiu- Institutul de Petrol si Gaze, Fac. Tehnologia chimizarii petrolului si gazului;

Grigore Gabriela- Facultatea de stiinte Economice Timisoara- Sectia Economia Industriei, Comertului si Transporturilor.

Informatii privind evolutia probabila a bancii in anul 2007

Obiective cantitative in 2007

- Evolutia numarului de clienti: 1.000.000 clienti activi in anul 2007 (realizat 897.900 la 30 iunie 2007) ;
- Atingerea unui nivel al activelor cu 47% mai mare decat in anul 2006: 3,5 mld EUR , adica 11.900 mil lei (la 30 iunie 2007 au crescut cu 22.3% fata de inceputul anului);
- Cresterea portofoliului de credite cu 52% fata de anul 2006 (la 30 iunie a crescut cu 29.99% fata de inceputul anului);
- Dezvoltarea afacerii: va continua planul de investii prin deschiderea a peste 100 noi unitati (au fos deschise 44 noi unitati in primul semestru);
- Carduri emise : 1.050.000 (la sfarsitul primului semestru erau emise 1.002.936 carduri);
- Cresterea bugetului de investitii la 48,6 mil EUR;
- Lansarea primului produs din piata, dedicat investitiilor imobiliare pentru companii, acordat fara avans , pe o perioada de 15 ani;
- Lansarea creditului imobiliar in lei cu dobanda de 6,5% fixa in primii 3 ani;
- Lansarea Produsului 9- „De 2 ori cat casa” produs de creditare destinat nevoilor curente pentru IMM si persoane fizice;

- Urmeaza a fi lansate inca trei produse noi de creditare pentru IMM-uri , tintind si pozitia de Banca numarul 1 pentru intreprinderile mici si mijlocii in anul 2007;
- Promovare carduri co-branded ;
- Oameni mai multi si mai bine pregatiti si 5.600 de angajati la sfarsitul anului 2007 (la 30 iunie erau 5240 angajati).

Obiective calitative in 2007

- Continuarea focusului pe cresterea calitatii;
- Banca locala cu retea extinsa ;
- Flexibilitate / eficienta/rapiditate ;
- Imbunatatirea sistemului de carduri: TPGold si Chip Card;
- Revizuire si upgradare BCP (Business Continuity Plan);
- Solutie Call Center: asigurarea unui contact permanent cu clientii;
- Solutie CRM: imbunatatirea managementului relatiei cu clientul ;
- Solutie electronica pentru scanare si procesare instrumente de debit (Cec-uri,BO);
- BASEL II : implementare si aplicare;
- Alinierea la Standardele Internationale de Contabilitate si Raportare Financiara;
- Sustinere si stabilitate din partea actionarilor;
- Cresterea cheltuielilor cu recompensarea si training-ul => Buget alocat RON 5,9 milioane;
- S-au infiintat si se vor dezvolta 5 centre regionale de training unde vor fi pregatiti aproximativ 1.500 de angajati .

Politica in cadrul grupului

Se asigura vanzari incrucisate si integrarea la nivelul Grupului BT pentru : resurse umane, marketing, risk management, contabilitate si raportari , aplicatii IT;

Se realizeaza consolidarea trimestriala a situatiilor financiare la nivelul grupului BT , in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In cursul anului 2007 Banca Transilvania si AEGON , au initiat un parteneriat prin infiintarea unei companie mixta de gestionare a fondurilor de pensii. Motivele BT privind initierea acestui parteneriat sunt legate in primul rand de importanta si potentialul domeniilor vizate, oportunitatea asocierii cu un jucator global si cu reputatie in acest domeniu, piata tinta bine reprezentata in randul clientilor BT, oportunitatea extinderii gamei de servicii financiare oferite de banca, abordarea unor noi generatii de clienti, toate acestea adaugand valoare Grupului Financiar Banca Transilvania.

Majorarea capitalului social

- Planurile de crestere ale bancii necesita mai multe fonduri, inclusiv capital nou, pentru a ne situa in permanenta la un nivel prudent al ratei de acedvare a capitalului.
- Pe langa sursele de majorare a capitalului social propuse din profitul net, AGA din luna aprilie 2007 a aprobat noi aporturi in forma baneasca din partea actionarilor inregistrati in Registrul Actionarilor tinut de Bursa de Valori Bucuresti la data de inregistrare (11 mai 2007) in suma de 39.335.487 lei, respectiv emiterea unui numar de 393.354.870 noi actiuni, cu valoarea nominala de 0,1 lei/actiune. Pretul de emisiune propus pentru actiunile aferente acestei surse de majorare a fost de 0,35 lei/actiune.La 30 iunie 2007 au fost subscribe 98,52% din actiuni si a fost incasata suma de 135,65 mil lei.

Plan pentru 2007**Bugetul de Investitii 2007 :**

• Sucursale	15,705 mil. EUR
• Hardware	6,935 mil. EUR
• Software	2,355 mil. EUR
• Masini	1,175 mil. EUR
• Diverse	0,417 mil. EUR
• Investitie Bucuresti	6,935 mil. EUR
• <u>Amenajare cladire Romtelecom</u>	<u>2,078 mil. EUR</u>
<i>Investitiile Bancii</i>	<i>35,600 mil. EUR</i>
Subsidiare	8,500 mil. EUR
Fond de pensii	3,500 mil. EUR
<u>Medicredit</u>	<u>1,000 mil. EUR</u>
<i>Investitii in Subsidiare</i>	<i>13,000 mil. EUR</i>

BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI (BVC) 2007

In proiectarea indicatorilor pe anul 2007, s-a luat in considerare o rata medie a inflatiei de 5%, un curs EUR / RON 3,4 si EUR / USD 1,26.

Ne propunem o crestere a activelor de peste 1,47 ori fata de nivelul inregistrat in 2006 (pana la 3,5 miliarde EUR).

Structura activelor pentru final de an: ponderea creditelor in total active 63 %; Lichiditati imediate 28,05 %; Investitii bancare 3,92 %; Valori imobilizate 3,09 %; Participatii 1,52 % ; Structura pasivelor pe final de an: Resurse atrase de la clienti 75,15 %; Capitaluri proprii 10,48 % ; Imprumuturi pe termen lung – 8,40 %; Banci – 4,65 %.

Indicatorii BVC pe anul 2007 sunt proiectati sa sustina obiectivele de afaceri propuse si sunt in corelatie cu normele specifice de prudenta si supraveghere bancara.

Veniturile prognozate pentru anul 2007 in suma de 796,78 mil lei sunt de 1,46 de ori mai mari decat cele incasate in anul 2006. Cele mai mari cresteri sunt prevazute a se realiza la capitolele venituri nete din dobanzi 358,62 mil lei - crestere de 1,53 de ori; comisioane 309,76 mil lei – crestere de 1,50 de ori; venituri nete din piata valutara 82,56 mil lei– crestere de 1,44 de ori. venit net din titluri 30,32 mil lei – crestere de 1,06 ,

Cheltuielile pentru anul 2007 in suma de 561,78 mil lei, sunt proiectate a fi de 1,48 de ori mai mari decat in 2006 , avand in vedere numarul mare de unitati care vor fi puse in functiune in anul 2007 .

Cheltuielile cu amortizarea vor inregistra o crestere de 1,62 de ori, generate de extinderea teritoriala a bancii; Cheltuielile de exploatare vor creste de 1,42 de ori, iar cheltuielile cu personalul vor inregistra o crestere de 1,52 de ori fata de anul trecut.

Cheltuielile de publicitate pe anul 2007 vor creste de 1,35 de ori.

BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI (BVC) 2007

BVC 2007		mil lei		
SITUATIA PATRIMONIALA	Realizat 2006	BVC 2007	Pondere in total active 2007	Cresteri 2007 / 2006
Lichiditati imediate	2.623	3.353	28,18 %	1,28
Investitii bancare- titluri	123	466	3,92 %	3,80
Plasamente clientela	4.934	7.497	63,00 %	1,52
Valori imobilizate	223	367	3,09 %	1,65
Participatii	124	155	1,30 %	1,25
Alte active	58	61	0,51 %	1,05
TOTAL ACTIVE	8.086	11.900	100,00%	1,47
Capitaluri proprii	705	981	8,25 %	1,39
Imprumut subordonat	259	265	2,23 %	1,02
Resurse atrase de la clienti	5.671	8.943	75,15 %	1,58
Imprumuturi pe T.L.	826	999	8,40 %	1,21
Banci	410	553	4,65 %	1,35
Alte pasive	215	158	1,33 %	0,74
TOTAL PASIVE	8.086	11.900	100,00%	1,47
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	Rezultate 2006	BVC 2007	Pondere in total venituri	Cresteri 2007 / 2006
Venit net din titluri	28,63	30,32	3,81 %	1,06
Venit net din dobanzi	233,80	358,62	45,01 %	1,53
Comisioane	206,28	309,76	38,88 %	1,50
Piata valutara	57,33	82,56	10,36 %	1,44
Alte venituri	21,17	15,52	1,95 %	0,73
TOTAL VENITURI	547,21	796,79	100,00 %	1,46
Cheltuielii cu personalul	181,33	275,40	34,56 %	1,52
Training	4,44	5,90	0,74 %	1,33
<i>dc training proiecte speciale</i>		0,70		
Cheltuieli de exploatare	137,50	195,00	24,47 %	1,42
Cheltuieli de publicitate	9,17	12,38	1,55 %	1,35
Cheltuieli cu amortizarea	37,17	60,24	7,56 %	1,62
Alte cheltuieli	10,52	12,87	1,62 %	1,22
<i>dc proiecte umanitare</i>	0,83	1,30	0,16 %	1,57
Cheltuieli	380,13	561,79	70,51 %	1,48
Provizioane, net	34,56	75,00	9,41%	2,17
Total cheltuieli	414,70	636,79	79,92%	1,54
PROFIT BRUT	132,52	160,00	20,08%	1,21

**PRESEDINTE C.A.
HORIA CIORCILA**

