

**BANCA TRANSILVANIA S.A.
CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**

Raport de gestiune la 30 iunie 2005

In primul semestru al anului 2005, principalele directii de actiune au fost indreptate spre 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 41 unitati noi si modernizarea a 2 dintre unitatile existente, ajungand la sfarsitul semestrului I 2005 la 156 unitati.

In continuare se urmareste extinderea retelei de unitati prin mentinerea aceleasi politici de expansiune agresiva.

Baza de clienti a crescut fata de aceeaasi perioada a anului trecut cu 25.01 % , din care clienti persoane fizice cu 25.70% , iar clientii persoane juridice cu 20.40% .

La 30 iunie 2005 erau instalate 295 ATM si 2000 POS-uri fata de 240 ATM si 1350 POS cat erau la sfarsitul anului 2004.

In primul semestru al anului 2005 au fost emise 105.600 carduri , numarul lor total fiind de 569.550, depasind cu 26 % nivelul realizat la sfarsitul anului 2004.

Rezultatele economico – financiare la 30 iunie 2005:

Situatia patrimoniala a bancii

In primul semestru al anului 2005, activele bilantiere s-au majorat de la 26.039 mld lei cat erau la 31.12.2004 , la 36.520 mld lei , ceea ce reprezinta o crestere de 1.40 ori .Fata de prevederile BVC activele au fost realizate in proportie de 108% (conform unui indice de inflatie realizat de 4.1 %).

Pe elementele componente se constata o dinamica mai accelerata la plasamentele in credite acordate clientelei , care inregistreaza o crestere de 1.46 ori fata de inceputul anului .La valoare neta creantele asupra clientelei sunt de 21.067 mld lei , reprezentand 57.68 % din total active.Ponderea creditelor in lei in total portofoliu de credite este 50.57 % , iar ponderea creditelor in valuta este 49.43 %.

Lichiditatile imediate formate din numerarul in caserii si disponibilitatile de la banca centrala, inregistreaza o crestere fata de inceputul anului de 149.55 % si reprezinta 20% din total active.

Creantele asupra institutiilor de credit au crescut de 1.81 ori , respectiv de la 2.166 mld lei la 3.938 mld lei si reprezinta depozite la termen la BNR si alte banci.

Extinderea retelei teritoriale si cresterea numarului de unitati operative ale bancii au condus la cresterea imobiliarilor corporale si necorporale de 1.11 ori fata de sfarsitul anului ,ponderea acestora in total active fiind de 3.09 % .

Participatiile bancii la alte societati au crescut cu 8.01 mld lei, iar partile in cadrul societatilor comerciale legate cu 223.77 mld lei (BT Investment 118.8 mld lei,BT Asigurari 57.30 mld,BT Direct 22.48 mld ,BT Asset 13.50 mld ,BT Securities 11.68 mld). Consolidarea grupului

financiar în ansamblul sau și consolidarea poziției bancii în cadrul grupului este unul din obiectivele strategice prioritare.

La 30 iunie 2005, efectele publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare și obligațiunile și alte titluri cu venit fix, s-au redus de la 2454.52 mld lei cât erau la sfârșitul anului, la 1469.83 mld lei. Astfel banca și-a redus cu 40% expunerea pe titluri, ponderea acestora în total active fiind de 4.02%.

Pasivele bilanțiere au crescut cu 40%, corespunzător creșterii activelor.

În structura, resursele atrase de la instituțiile de credit au crescut de 1.82 ori, urmare în principal, utilizării liniilor de finanțare de care beneficiaza banca (BERD, FMO, IFC, etc) și au o pondere în total pasive de 19.98%.

Resursele atrase de la clientela reprezentând depozite la vedere și la termen au crescut de 1.32 ori, respectiv de la 18.764 mld lei la 24.764 mld lei și reprezintă 67.8% din total pasive.

La grupa de bilanț „Alte pasive” creșterea de la 31.92 mld la 583.15 mld lei, se datorează acțiunii de majorare a capitalului social, care s-a demarat ca urmare a hotărârii AGA din aprilie 2005. În data de 24 iunie s-a încheiat perioada de exercitare a dreptului de preemțiune, în urma căreia au fost subscribe 98,39% din acțiuni și a fost încasată suma de 525.41 mld lei.

Provizioanele constituite pentru acoperirea riscului de credit, existente în sold la 30.06.2005, reprezintă 0,62% din valoarea creditelor, ceea ce denotă un portofoliu de credite acceptabil și bine gestionat. Nivelul provizioanelor a crescut față de sfârșitul anului trecut, datorită pe de o parte creșterii soldului la credite și în special datorită orientării portofoliului de credite către persoane fizice și IMM-uri.

Contul de profit și pierderi:

Raportat la aceeași perioadă a anului precedent, se înregistrează o creștere a veniturilor brute de 1.50 ori, a cheltuielilor totale de 1.48 ori și a profitului brut de 1.62 ori.

La 30 iunie 2005 ponderea veniturilor din dobânzi de primit în total venituri, reprezintă 46.41%, înregistrând o creștere de 1,63 ori față de aceeași perioadă a anului trecut.

Contribuția veniturilor din titluri de stat a crescut cu 135% față de perioada de referință datorită achiziționării certificatelor de depozit de la BNR.

Veniturile din comisioane reprezintă 14.51% în total venituri, înregistrând o creștere de 1.24 ori față de aceeași perioadă a anului precedent.

Cheltuielile efectuate în această perioadă, se încadrează în limitele stabilite prin BVC.

Profitul brut realizat la 30.06.2005 este de 573.53 mld, ceea ce reprezintă o creștere față de nivelul realizat în aceeași perioadă a anului trecut de 1,62 ori.

Modificările legislative aplicabile de la 01 ianuarie 2005 privind impozitarea profitului, au determinat reducerea cheltuielilor cu impozitul pe profit față de sem I 2004, de la 71.18 mld la 53.44 mld.

În aceste condiții profitul net al perioadei de raportare este de 1.85 ori mai mare decât profitul net realizat în sem I al anului precedent.

În primul semestru al anului 2005 ca urmare a aplicării IAS 18, o parte din comisioanele încasate la instrumentarea creditelor respectiv suma de 107 mld lei, au fost diminuate din veniturile curente ale anului și esalonate pe durata creditelor.

Comparativ cu prevederile bugetare pe întregul an, la 30 iunie 2005 profitul brut s-a realizat în proporție de 60.37%, veniturile în proporție de 50.57%, iar la cheltuieli s-au

inregistrat economii, procentul de realizare fiind de 44.09% .

In structura, veniturile si cheltuielile realizate in primul semestru , comparativ cu BVC-ul aprobat pe anul 2005 , se prezinta astfel:

ROL, mld.	Buget an 2005	Realizat, 6 luni 2005	% de realizare
Dobanzi nete din capital circulant	315	155.75	49.44
Dobanzi nete din operatiuni	1,497.0	748.24	49.98
Speze si comisioane	1180	494.77	41.93
Venituri din op. de schimb	250	186.21	74.48
Alte venituri	170	140.48	82.64
Total Venituri	3,412.0	1,725.45	50.57
Salarii si asimilate	1015	502.09	49.47
Cheltuieli operationale	884	306.88	34.71
Marketing & Publicitate	63	22.13	35.13
Amortizari	290	117.23	40.42
Alte cheltuieli	100	88.76	88.76
Total Cheltuieli	2,352.0	1,037.09	44.09
Provizioane net	110	114.83	104.39
Profit Brut	950.0	573.53	60.37

Nu exista elemente sau factori de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea bancii , comparativ cu aceeasi 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

Alte informatii privind activitatea economico- financiara

Datele prezentate referitoare la primele 6 luni ale anului in curs au in vedere organizarea si conducerea contabilitatii in conformitate cu Legea nr. 82/1991, Ordinul 1982/2001, 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.

Operatiunile economico – financiare referitoare la perioada ianuarie- iunie 2005 au fost inregistrate corect , avand la baza documente legal intocmite. Situatiile financiare au fost intocmite cu respectarea intocmai a precizarilor anexa la Ordinul 1982/2001 si ca posturile inscrise in bilant corespund cu datele inregistrate in balanta de verificare a conturilor sintetice .

Mentionam de asemenea ca veniturile , cheltuielile si rezultatele financiare ale perioadei ianuarie-iunie 2005 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 2005 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 doctor 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 2005

Dezvoltarea afacerii :

Corporate:

- Cresterea bazei de clienti;

- Focus clienti IMM si corporatii cu C/A pana la 10 mln EUR; castigarea pozitiei de „banca nr.1 pentru IMM!

- Promovarea produselor si serviciilor:Electronic banking; Direct Debit;Cash management integrat la nivel de retea BT;Factoring.

Retail:

- Cresterea bazei de clienti;

- Cresterea portofoliului de credite retail;

- Focus pe carduri de credit, credite ipotecare ;

- Cresterea serviciilor retail banking, noi tipuri de carduri ;

- Promovarea produselor : Internet Banking - BT24;Direct Debit;Credit Card -Visa Gold.

Resurse Umane :

- Continuarea mediatizarii culturii corporative ,dezvoltarea si consolidarea echipei;

- Focus pe cresterea calitatii serviciilor , in toate sectoarele de activitate ;

- Autopregatire prin internet + sesiuni de training ;

- Crearea Academiei BT;

Operatiuni & IT :

- Transfond;

- Denominare;

- Carduri online;

- Migrare pe versiunea 7 Bank Master.

Managementul Riscului:

Principalele zone de risc care au fost tintite:

- in zona de creditare, accentul se pune pe evaluarea performanta a riscurilor, pe partea de monitorizare a derularii creditelor/reviziilor;
- in zona de risc operational - se urmareste in continuare imbunatatirea sistemului de gestionare a riscului operational.

Politica in cadrul Grupului:

Integrarea la nivelul grupului pentru: resurse umane, marketing, risk management, aplicatii IT, contabilitate si raportare;
Consolidarea trimestriala a situatiilor financiare la nivelul grupului BT.

Companii existente, subsidiare:

BT Leasing;BT Securities;BT Asigurari ;BT Direct;BT Building ;BT Investment;
BT Asset Management.

Contracte de finantare pe termen lung:

- imprumut de la IFC in valoare de 20 mil EUR , pentru credite ipotecare ;
- Linie de finantare destinata creditelor ipotecare in valoare de 15 mil EUR de la Kreditanstalt fur Wiiederaufbau (KfW)

Banca Transilvania – majorarea capitalului :

Surse de majorare :

- noile aporturi banesti ale actionarilor existenti in suma de 133,50 mld;
- oferta de obligatiuni subordonate convertibile in actiuni, USD 25 mil. dintre care USD 20 milioane vor fi subscribe de catre IFC si USD 5 milioane de alti actionari si investitori;

Bugetul de Investitii 2005

• Sucursale	5.537 mil. EUR
• Hardware	4.202 mil. EUR
• Software	1.401 mil. EUR
• Masini	0.748 mil. EUR
• Diverse	0.679 mil. EUR
Investitiile Bancii	12.567 mil. EUR
Subsidiare	4.000 mil EUR
Total investitii	16.567 mil. EUR

BVC 2005

Propuneri privind Situatia patrimoniala si Contul de profit si pierderi: (Miliarde lei)

In proiectarea indicatorilor pe anul 2005 s-a luat in considerare o inflatie de 7 %.

Ne propunem o crestere a activelor de peste 1,50 ori fata de nivelul inregistrat in 2004. In structura activelor, creditele vor avea o pondere de 59 %, adica o crestere de 1,64 ori.

Actiunile fixe vor creste de 1,57 ori, iar ponderea lor in activele totale va fi de ~4 %.

In ceea ce priveste structura pasivelor proiectate pe anul 2005 s-a avut in vedere o crestere a resurselor atrase de la clientela nebanancara de 1,55 ori si va avea o pondere in total pasive de ~ 70%, o crestere a imprumuturilor pe termen lung de 1,44 ori, precum si o crestere a capitalurilor proprii de 1,39 ori.

BVC 2005

SITUATIA PATRIMONIALA	Rezultate 2004	BVC 2005	Pondere in total active 2005	Cresteri 2005 / 2004
Numerar & banci	7.025	10.350	25,88%	1,47
Titluri	2.575	3.150	7,87%	1,22
Credite	14.424	23.700	59,25%	1,64
Active fixe	1.018	1.600	4,00%	1,57
Participatii	608	750	1,87%	1,23
Alte active	389	450	1,13%	1,15
TOTAL ACTIVE	26.039	40.000	100,00%	1,53
Capitaluri proprii	3.018	4.200	10,50%	1,39
Imprumut subordonat		700	1,75%	
Depozite de la clienti	18.059	27.980	69,95%	1,55
Imprumuturi pe T.L.	2.226	3.200	8,00%	1,44
Banci	2.440	3.460	8,65%	1,41
Provizioane	58	117	0,29%	2,02
Alte pasive	238	343	0,86%	1,44
TOTAL PASIVE	26.039	40.000	100,00%	1,53
CONT PROFIT-PIERDERI	Rezultate 2004	BVC 2005	Pondere in total venituri	Cresteri 2005 / 2004
Dob nete din plas capit circulant	262,29	315	9,23%	1,2
Dobanzi nete din operatiuni	1.156,33	1.497	43,88%	1,29
Speze si comisioane	787,66	1.180	34,58%	1,5
Venituri din op de schimb	172,62	250	7,33%	1,45
Alte venituri	75,45	170	4,98%	2,25
TOTAL VENITURI	2.454,35	3.412	100,00%	1,39
Salarii si asimilate	736,07	1.000	29,31%	1,36
Training si deplasari	15,92	15	0,44%	0,94
Cheltuieli operationale	564,11	884	25,89%	1,57
Marketing & publicitate	59,9	63	1,85%	1,06
Amortizari	164,94	290	8,50%	1,76
Alte cheltuieli	83,19	100	2,93%	1,2
Cheltuieli	1.624,13	2.352	68,92%	1,45
Provizioane, net	73	110	3,22%	1,51
Total cheltuieli	1.697,13	2.462	72,15%	1,45
PROFIT BRUT	757,22	950	27,85%	1,26

**PRESEDINTE C.A.
HORIA CIORCILA**

**DIRECTOR GENERAL
ROBERT REKKERS**