



SWIFT: BTRLRO22
Capitalul social: 611.079.770.2 RON
C.U.I. RO 50 22 670
R.B. - P.J.R. - 12 - 019 - 18.02.1999
Nr. Inreg. Registrul Comertului: J12 / 4155 / 1993

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

**GRUPUL FINANCIAR BANCA TRANSILVANIA
DECEMBRIE 2007**

Informatii Generale	3
Managementul Riscului la nivelul Grupului BT	9
Politica in cadrul grupului	12
Auditul intern si extern.....	12
Rezultatele economico - financiare conform situatiilor IFRS consolidate	13
Responsabilitate sociala corporativa.....	15
Politica privind protectia mediului.....	15
Evenimente survenite de la inchiderea exercitiului financiar	16
Alte informatii privind intocmirea situatiilor financiare si derularea activitatii economico- financiare	16
Previziuni privind activitatea Grupului Financiar Banca Transilvania	16

Informatii Generale

Grupul Financiar Banca Transilvania s-a format in anul 2003 avand ca principala componenta Banca Transilvania si a cunoscut o extindere continua, operand in diverse sectoare financiare complementare din România. In prezent, Grupul este format din 20 companii care ofera clientelei produse si servicii financiare integrate : bancare , administrarea investitiilor, finantarea consumatorilor, leasing si tranzactii mobiliare etc.

La sfarsitul anului 2007, Banca Transilvania detinea participatii directe in urmatoarele companii, parte din Grupul Financiar Banca Transilvania :

<i>Filiala</i>	<i>Domeniu de activitate</i>	<i>Procent participatie directa</i>
BT Securities SRL	Investitii /brokeraj	95,50%
BT BT Leasing IFN SA	Leasing	20,00%
BT Investments SRL	Investitii	100,00%
BT Direct IFN SA	consumer finance	93,70%
BT Building	Imobiliare	4,17%
BT Asset Management SAI SA	Managementul activelor	80,00%
Compania de Factoring IFN SA	Factoring	45,71%
Medicredit Leasing IFN SA	Leasing	57,39%
BT Evaluator SRL	Intermedieri Financiare	9,96%
BT Consultant SRL	Intermedieri Financiare	7,45%
BT Aegon SA	Pensii Private	50,00%

Valoarea investitiilor Bancii Transilvania in cadrul grupului, la sfarsitul anului 2007 a crescut fata de 2006 de 1,07 ori , respectiv de la 106 mil lei la 113 mil lei.

In cadrul Grupului mai exista si alte opt societati care sunt controlate in mod indirect de catre Banca.

In luna iulie 2007, Banca Transilvania SA impreuna cu Aegon Woningen Nova Olanda au infiintat BT Aegon Fond de Pensii SA, fiecare participand cu un procent de 50%, investitia initiala a bancii fiind de 11,5 mil lei. In luna decembrie 2007 BT Aegon si-a majorat capitalul social prin aport in numerar in parti egale de la cei doi actionari, astfel banca a mai participat cu o valoare de 6,6 mil lei , investitia finala la sfarsitul anului in aceasta societate fiind de 18,1 mil lei.

In cursul anului 2007 , Banca Transilvania a achizitionat un procent de 18,5 % din capitalul social al Medicredit Leasing IFN prin plata sumei de 6,5 mil lei ajungand sa detina la sfarsitul anului un procent de 57,39% din capitalul societatii , suma finala investita fiind de 12,5 mil lei.

In luna decembrie 2007 s-au infiintat urmatoarele societati astfel :

- BT Evaluator SRL prin fuziunea societatilor BT Beta si BT Management;
- BT Consultant SRL prin fuziunea societatilor BT Alpha si BT Logistic,

astfel participatia pe care o detinea banca la BT Logistic si BT Management s-a transferat noilor societati infiintate.

Pe langa participatiile directe si indirecte, Grupul Financiar Banca Transilvania mai detine investitii in intreprinderi asociate.

O astfel de investitie o reprezinta cota detinuta de Banca Transilvania in cadrul ASIBAN, o societate de asigurari nelistata.

La sfarsitul anului 2007 valoarea investitiei in ASIBAN determinata prin metoda punerii in echivalenta era de 52,6 milioane lei. Contributia Grupului in ASIBAN in termeni ai costului costului istoric este de 33,7 milioane lei. In cursul anului banca si-a marit participatia la aceasta societate astfel:

- 10,75 mil lei din participare la majorare capital social in 2006 si inregistrata in 2007 la Registrul Comertului ;
- 2 mil lei din majorare capital prin incorporare de rezerve;
- 5 mil lei din participare in 2007 la majorarea capitalului social.

Investitia grupului in entitatile asociate, la 31 decembrie 2007 mai cuprinde o participatie de 30,32% in BT Clasic si o participatie de 26,31% in Fondul Privat Comercial

Principala modificare in structura participatiilor Bancii Transilvania in capitalul social al componentelor Grupului Financiar Banca Transilvania o reprezinta vanzarea cotei de participare de 90% detinute in BT Asigurari , catre Grupama International SA la un pret de 90 mil EUR , 85 % din pretul de vanzare fiind incasat in decembrie 2007 finalizarea tranzactiei urmand a avea loc dupa definitivarea rezultatelor financiare IFRS ale BT Asigurari (investitia Bancii in termeni ai costului istoric a fost de 86 milioane RON).

Castigul net din vanzarea BT Asigurari inregistrat la 31 Decembrie 2007 dupa diminuarea participatiei si a comisioanelor, reprezinta 144 mil lei conform situatiilor financiare IFRS consolidate .

Principalele realizari in 2007 si obiectivele pentru 2008, pentru subsidiare

Rezultatele deosebite obtinute de subsidiarele Grupului Financiar Banca Transilvania in domeniul investitiilor (asset management), al brokerajului, al creditelor de consum, leasing, asigurari, factoring si nu numai, contribuie la consolidarea pozitiei grupului pe piata financiara din Romania.

Prezentam principalele entitati ale grupului , la care banca detine participatii directe :

BT Leasing Transilvania S.A:

BT Leasing Transilvania IFN S.A. a fost infiintata in 1995 si functioneaza in prezent ca o institutie financiara nebankara, avand ca principal obiect de activitate finantarea achizitionarii de autovehicule si echipamente in leasing.

Adresa sediului social al societatii este Str.George Baritiu nr.1, Cluj Napoca.

31 Decembrie 2007:

- Capital social 18.939.233 lei (Dec. 31, 2006: 14.082.420 lei);
- Contracte in derulare 6008 (Dec. 31 , 2006 : 4.647);
- Creantele din leasing (principal fara TVA) 216.688.409 echivalent lei ;
- Profitul net 6.535.722 lei conform RAS (2.663.747 lei conform IFRS);
- Angajati 105 (Dec. 31 2006: 72 angajati).

OBIECTIVE 2008

- cresterea numarului de reprezentanti in tara de la 34 situati in orase capitale de judet, la 45 de vanzatori la finele lui 2008;
- valoarea de intrare a bunurilor finantate in 2008 va fi de 125.000.000 eur;
- cresterea cotei de piata la cel putin 3%.

BT Direct:

A fost infiintata in anul 2003 ca o societate cu raspundere limitata, in baza legislatiei romanesti. Societatea ofera finantare in sistem leasing pentru bunuri de folosinta indelungata (produse electronice si electrocasnice, mobilier, aparatura IT, sisteme de inchidere cu termopan, sisteme de incalzire/aer conditionat, scule electrice de mana, telefoane etc.) Sediul social este in str. George Baritiu nr.1, Cluj Napoca, Romania.

31 Decembrie 2007:

- Capitalul social 18.700 mii lei ;
- 22 persoane angajate cu contract de munca;
- 6.534 contracte in valoare totala finantata de 14,1 mil lei, in crestere cu 21,5% vs. 2006;
- Soldul total al creantelor aferente creditului (principal cu TVA inclus) 20,3 milioane lei, in crestere cu 23,6% fata de valoarea similara la 31 decembrie 2006;
- Valoarea totala a activelor a crescut la 26,4 milioane lei, cu 34,2% mai mult fata de valoarea aferenta anului 2006;
- Portofoliul de colaboratori reprezentat de 355 de magazine partenere (139 firme partenere);
- Portofoliu de 255.000 actiuni la SIF5 si 17.850 unitati de fond BT Maxim;
- Profitul brut 6.660 mii lei , iar profitul net 5.681 mii lei conform RAS (conform IFRS 5.954.636 lei profit net);

Este in curs procedura legala de majorare a capitalului social de la 18.700 mii lei la 24.000 mii lei, prin capitalizarea profitului aferent anului 2007 si a rezervelor legale, conform aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor.

OBIECTIVE 2008

- Creșterea volumului de finanțare cu 30%, adica peste 18,3 milioane lei, considerând acest lucru posibil datorită următoarelor aspecte: consolidarea numărului magazinelor partenere de profil, lărgirea gamei de produse care vor putea face obiectul finanțărilor și lansarea de produse financiare noi;
- Soldul total al creantelor aferente creditului (principal cu TVA inclus) la finele anului 2008 va ajunge la aprox. 25,8 milioane lei;
- Profit net : 2,1 mil lei.

BT Investment :

S-a infiintat in anul 2002 de catre Banca Tansilvania SA , avind ca principal obiect de activitate creditarea pe baza de contract ; in anul 2006 societatea si-a redefinit codul CAEN respectiv 6713-activitati auxiliare intermediarilor financiare (cu exceptia caselor de pensii).

31 Decembrie 2007:

De la infiintare s-a majorat capitalul social in mod succesiv prin aport de numerar sau capitalizarea rezervelor constituie astfel ca la 31.12.2007 capitalul social era de 44.839.900 lei.

In anul de gestiune s-au efectuat tranzactii mobiliare respectiv varsamite de capital social si achizitii/vinzari titluri de participare si , incepand cu septembrie 2007 s-au desfasurat operatiuni legate de activitatea BT Cafe .

La 31 Decembrie 2007 titlurile de participare detinute s-au majorat de la 31.471.270 lei la 43.652.548 lei din care :

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
- la societati in cadrul grupului :	33.737.773 lei	37.768.014 lei
- la societati in afara grupului:	9.914.775 lei	9.914.775 lei

Veniturile aferente imobilizarilor financiare au fost de 4.276.798 lei din care pentru titlurile de participare detinute la societati in cadrul grupului 4.030.349 lei iar de la cele din afara grupului de 246.449 lei.

Profitul net conform RAS pentru Decembrie 31, 2007 este 4.085.810 lei (conform IFRS 55.460 lei);

Propunere de repartizare a profitului net pentru « alte rezerve » in vederea capitalizarii 4.085.810 lei.

OBIECTIVE 2008

- cresterea capitalului social cu 4.100.000 lei prin capitalizarea rezervelor instituite din profitul realizat la 31.12.07;
- realizare unei cifre de afaceri de 281.695 lei in principal din veniturile realizate prin inchiriere spatiilor ;
- majorarea participatiilor la societatile din grup in principal prin capitalizarea profitului (la BT Direct si BT Leasing) si aport de capital 585 mii lei la BT Finop Leasing;
- contul de profit si pierdere (RAS):
 - Venituri totale : 5.250 mii lei
 - Cheltuieli totale 600 mii lei
 - Profit brut 4.650 mii lei

BT Securities :

Activitatea BT SECURITIES SA in anul 2007 s-a desfasurat in conditiile in care piata de capital din Romania a trecut printr-o perioada de consolidare. Principalele societati cotate la bursa au fost inregistrat variatii semnificative ale cursului actiunilor si volume ridicate de tranzactii.

31 Decembrie 2007:

- Consolidarea bazei de capital al societatii, comparativ cu 2006 capitalul social s-a majorat de la 6.514.812 lei reprezentand un numar 12.528.485 de actiuni cu valoarea nominala de 0,52 RON/actiune la 10.186.353 lei reprezentand un nr. 19.589.141 actiuni cu valoarea nominala de 0,52 lei/actiune. Majorarea a fost realizata prin incorporarea rezervelor constituite din profitului net realizat in exercitiul financiar 2006;
- In domeniul activitatii de intermediere, un accent deosebit a fost pus pe mentinerea si consolidarea pozitiei pe piata si construirea unei imagini pozitive a societatii pe relatia cu clientela si totodata pe imbunatatirea activitatii de consultanta si asistenta. De asemenea s-a urmarit marirea bazei de clienti;
- In anul 2007 s-a lansat produsul de „Tranzactionare in marja” , oferirea de credite clientilor pentru cumpararea de valori mobiliare. Produsul a fost lansat in luna martie 2007, ajungand pana la sfarsitul anului, la un numar de 92 de clienti cu conturi de marja si un plafon de credit acordat de 37.865.600 lei;
- A crescut numarul de agentii de la 12 la 23 (agentii noi: Bistrita, Constanta, Aiud, Craiova, Miercurea Ciuc, Gura Humorului, Targu Mures, Simleul Silvaniei, Turda, Miercurea Ciuc, Sibiu);
- In anul 2007 a fost realizat Manualul de Identitate al BT Securities, pe baza acestuia urmand a se desfasura toate actiunile de promovare, amenajarea agentilor, intocmirea de documente, corespondenta, etc.

Rezultatele economico - financiare la finele anului 2007(RAS) :

- Cifra de afaceri neta: 17.416.158 lei;
- Venituri totale : 21.139.680 lei;
- Cheltuieli totale: 14.382.890 lei;
- Profit brut: 6.756.790 lei;
- Profit net : 5.774.648 lei (conform IFRS profit net 5.729.484 lei)

OBIECTIVE 2008

- Profit net de 5.000.000 lei;
- In acelasi timp in contextul diversificarii produselor oferite clientilor, Bt Securities se va autoriza ca societate de intermediere pe Bursa de valori din Viena, acest lucru fiind o premiera pentru societatile de intermediere din Romania.

BT Asset Management :

Este societatea de administrare active a Grupului Financiar Banca Transilvania, implicata in administrarea fondurilor si a conturilor individuale de investitii.

31 Decembrie 2007:

La sfarsitul anului 2007 societatea are active sub administrare in valoare de 177.229 mii lei, in crestere cu 194% fata de sfarsitul anului 2006.

	lei
Fonduri de investitii	147.298.000
Conturi individuale de investitii	21.983.360
TOTAL	177.229.360

Prin intermediul fondurilor de investitii administrate (BT Maxim, BT Clasic si BT Index) BT Asset Management detine la 31.12.2007 o cota de piata de 15,44% pe segmentul fondurilor deschise de investitii, ocupand pozitia a doua din punct de vedere al valorii activelor administrate.

Rezultatele economico - financiare la finele anului 2007(RAS) :

- Cifra de afaceri neta: 2.869.133 lei;
- Venituri totale : 7.442.410 lei;
- Cheltuieli totale: 1.704.552 lei;
- Profit brut: 5.737.858 lei;
- Profit net : 4.894.366 lei (conform IFRS profit net 3.927.162 lei).

OBIECTIVE 2008

- Cresterea cu 20% a activelor administrate;
- Diversificarea ofertei de produse, atat pe segmentul fondurilor deschise cat si pe cel al fondurilor inchise de investitii;
- Mentinerea cotei de piata pe segmentul fondurilor deschise de investitii .

Compania de Factoring IFN S.A:

Este constituita ca societate pe actiuni cu capital integral privat, din anul 2006, cu sediul central in Bucuresti. Compania isi desfasoara activitatea atat prin intermediul sediului central cat si prin intermediul punctelor de lucru deschise la Cluj, Arad si Suceava. Actionarii majoritari ai institutiei financiare nebankare sunt :

- Intermarket Bank A.G, detine 35 de actiuni cu o valoare nominala de 100.000 lei ;
- Grupul Banca Transilvania, detine 35 de actiuni cu o valoare re nominala de 100.000 lei.

Compania de Factoring ofera doar servicii de factoring constand in finantarea de creante, managementul debitorilor inclusiv colectarea creantelor si asigurarea riscului de neplata. Astfel in anul 2007, institutia a ocupat locul 4 in clasamentul principalilor jucatori din piata de factoring, cu o cota de piata de 8%.

31 Decembrie 2007:

- Avand in vedere volumul creantelor cesionate catre Compania de Factoring IFN S.A , cea mai mare pondere in total produse vandute o are produsul Factoring, 57% ;
- Principalii clienti sunt intreprinderi mici cu o cifra de afaceri de pana la zece milioane Euro, avand o pondere de 97% si intreprinderi mijlocii cu o cifra de afaceri de peste zece milioane Euro, avand o pondere de 3% ;
- Numar Contracte - 102 contracte de factoring ;
- Profitul brut realizat in anul 2007 - 1.655.011 lei ;
- Profitul net realizat conform RAS - 1.522.641 lei (conform IFRS 1.794.101 lei);
- Capitaluri proprii - 7.705.389 lei ;
- La 31 decembrie 2007 societatea avea 16 angajati.

OBIECTIVE 2008

- Cifra de afaceri bazata pe volumul creantelor cesionate : 1.260.000 mii lei;
- Credite de factoring in sold :161.000 mii lei;

- Profit net : 6.198 mii lei;
- Rata rentabilitatii financiare: 33,37%;
- Costul activitatii: 44% .

BT Aegon Fond de Pensii :

BT Aegon Fond de Pensii SA a fost infiintata de catre Banca Transilvania SA impreuna cu Aegon Woningen Nova Olanda in 2007, specificul companiei reprezentand administrarea pensiilor private obligatorii .

31 Decembrie 2007:

- Acte de aderare la fondul de pensii Vital - administrat de catre BT Aegon - validate final, la data de 31.12.2007;
- Numarul de aderenti la data de 31.12.2007 - 82.750;
- Cota de piata a BT Aegon Fond de Pensii pe piata pensiilor private obligatorii, aceasta a fost calculata numai la momentul incheierii perioadei de preaderare la fondurile de pensii obligatorii, adica 17 ianuarie 2008. La aceasta data, cota de piata a BT Aegon Fond de Pensii este de 3,14%.

OBIECTIVE 2008

- Numarul de participanti la Fondul de Pensii Vital sa atinga cifra de 130.000;
- Cuantumul contributiilor sa atinga nivelul de 20.778.216 lei;
- Activele aflate in administrare sa se situeze in jurul valorii de 21.184.762 lei.

Managementul Riscului la nivelul Grupului BT

Riscul asociat afacerii reprezinta o componenta careia i se acorda o atentie sporita printr-un management al riscului adecvat si o structura organizatorica de guvernanta a Grupului Financiar Banca Transilvania care sa asigure controale extinse si complete in masura sa reduca riscurile majore inerente.

Obiectivele privind managementul riscului

Acestea au in vedere asigurarea realizarii indicatorilor bugetari previzionati in conditii de risc minim , controlat, care sa asigure respectarea reglementarilor legale in vigoare si continuitate in desfasurarea activitatii pe baze sanatoase si prudente.

Pentru administrarea corespunzatoare a riscurilor semnificative, grupul utilizeaza un sistem de proceduri de autorizare a operatiunilor afectate de riscurile respective , un sistem de stabilire a limitelor de expunere la risc si de monitorizare a acestora, un sistem de raportare a expunerilor la riscuri precum si programe de instruire a salariatilor.

In vederea asigurarii unui control intern cat mai eficient, Grupul si-a identificat si evaluat permanent riscurile semnificative atat la nivel de ansamblu , cat si la nivelurile organizatorice ale bancii si subsidiarelor, cu luarea in considerare a factorilor interni (natura activitatilor desfasurate, complexitatea structurii organizatorice ,etc.) si externi (conditii economice, schimbari legate de mediul concurential, etc).

Evaluarea riscurilor se face privind (in principal) producerea unor riscuri/evenimente, gradul de incidenta a acestora in desfasurarea activitatii , precum si modul de incadrare in limitele stabilite pe categorii de riscuri semnificative.

Politicile de administrare a riscurilor semnificative sunt transpuse in norme interne si proceduri care stabilesc atat sistemul de proceduri de autorizare a operatiunilor afectate de riscurile respective cat si limitele expunerii la risc, monitorizarea, raportarea expunerilor la risc.

Grupul se implica pentru insusirea reglementarilor, instruirea personalului si pregatirea conditiilor in vederea alinierii la standardele internationale si implementarea cerintelor Acordului Bassel II privind adecvarea capitalului (afere riscului de credit, operational si de piata).

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI DE CREDIT:

Obiectivele principale ale grupului in activitatea de creditare sunt maximizarea rentabilitatii, minimizarea expunerii la risc, respectarea reglementarilor bancare in vigoare.

Prin politica de creditare se urmareste atingerea urmatoarelor obiective:

- Dezvoltarea / imbunatatirea cadrului procedural de management al riscului de creditare (strategia, politicile, normele privind administrarea riscului de credit ;
- Selectarea unor credite sigure si cu o probabilitate maxima de rambursare ;
- Asigurarea unor plasamente rentabile pentru fondurile de care dispune banca ;
- Incurajarea extinderii creditelor care corespund nevoilor pietei pe care opereaza banca.
- Strategia de creditare in domeniul structurii creditelor bancare stabileste ponderea diferitelor categorii de credite in total, directiile si limitele de diversificare a portofoliului.

Pornind de la istoricul grupului privind plasamentele efectuate, obiectivele strategice propuse, pentru evitarea concentrarii riscului de credit sunt stabilite limite/coordonate legate de expuneri in functie de: marimea afacerii agentilor economici, tipuri de activitate, tipuri de credite, tipuri de valute, expunere credit raportat la total active , structura colateralului.

Grupul stabileste competente de aprobare pentru unitatile teritoriale si Centrala Grupului , care reprezinta limite maxime referitoare la aprobarea de credite, acorduri de garantare , avaluri , etc.

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI DE LICHIDITATE SI DE PIATA:

Strategia anuala privind managementul lichiditatii prevede nivele ale elementelor bilantiere care sa asigure incadrarea in normele prudentiale specifice si realizarea profitabilitatii scontate.

Managementul lichiditatii se structureaza pe 3 componente :

- Componenta strategica, care consta in aprobarea structurilor bilantiere si a strategiei anuale de management a lichiditatii, cuprinzand nivele optime ale indicatorilor de lichiditate asumati de catre grup pentru anul in curs;

- Componenta de management, constand in urmarirea incadrarii si aprobarea actiunilor pe termen mediu si scurt - lunar , trimestrial ;
- Componenta operativa, constand in adoptarea zilnica de actiuni in limita competentelor.

Supravegherea si limitarea riscului de lichiditate se bazeaza pe urmarirea zilnica a indicatorului de lichiditate precum si a excedentului/deficitului pe monede.

Supravegherea, evaluarea si limitarea riscului de piata se realizeaza cu ajutorul unor instrumente specifice respectiv analiza GAP si de senzitivitate pe rata dobanzii (analiza structurii pe benzi de scadenta a activelor si pasivelor d.p.d.v. al senzitivitatii la fluctuatia ratelor dobanzii), monitorizarea, analiza si marcarea la piata a pozitiilor valutare , a evolutiei resurselor si plasamentelor in valuta si a cursurilor principalelor valute din portofoliu.

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI DE RATA A DOBANZII:

Obiectivul managementului riscului ratei dobanzii este acela de a mentine expunerea la risc in limitele autorizate , exprimate in termeni de risc raportat la venituri sau la valoarea de piata a capitalului propriu

Grupul dispune de procedurile si politicile de management al riscului ratelor dobanzii din organizatie ,de sisteme de masurare a riscului ratelor dobanzii care capteaza toate sursele materiale ale riscului ratelor dobanzii, si care evalueaza efectele schimbarilor ratelor dobanzii in moduri care sunt consistente cu scopul activitatii lor.

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI OPERATIONAL :

Pentru asigurarea unui management corespunzator al riscului operational, grupul realizeaza monitorizarea acestuia prin revizuirea principalelor categorii de risc operational (capacitatea sistemelor, pierderea/lipsa personalului cheie, fraudă internă, conformare, fraudă externă, etc.) si prin crearea cadrului necesar pentru identificarea, evaluarea si raportarea optima; pentru limitarea efectelor riscului operational s-a avut in vedere si incheierea de polite de asigurare specifice.

Grupul monitorizeaza continuu riscurile operationale inerente ce decurg din activitatile curente ale clientilor, practicile bancare, fraude, punerea in aplicare a deciziilor de management, aspecte etice implicate de angajatii grupului.

MANAGEMENTUL RISCULUI DE PIATA:

In vederea diminuării riscurilor de piata inerente derularii operatiunilor financiare, Grupul a adoptat o abordare prudentiala in scopul de a proteja profitul de variatiile de piata ale preturilor a ratelor de dobanda , a cursurilor valutare , care sunt toti factori exogeni , externi , independenti.

MANAGEMENTUL RISCULUI VALUTAR :

Abordarea in ceea ce priveste managementul riscului valutar este una prudentiala , astfel limitele maxime, respectiv minime admise pentru pozitia valutara sunt stabilite la niveluri

prudente, iar numarul de valute tranzactionate precum si tipurile de instrumente care se lucreaza sunt reduse;

RISC DE RATA A DOBANZII :

Profilul de risc ratei dobanzii - este estimat ca fiind de tip "moderat", Grupul - prin companiile sale avand stabilit un set de principii stricte de gestiune, monitorizare a acestui tip de risc .

Politica in cadrul grupului

Banca Transilvania ramane principala componenta a Grupului Financiar BT promovand la nivelul grupului o strategie de dezvoltare continua a activitatii , extinderea gamei de servicii financiare integrate oferite clientilor si mentinerea unui nivel ridicat de rentabilitate. Banca Transilvania opereaza in sectoare financiare complementare : bancare , de asigurari, administrarea investitiilor, finantarea consumatorilor, leasing si tranzactii mobiliare.

Auditul intern si extern

Companiile din cadrul Grupului organizeaza si conduc activitati de audit intern , obiectivul acestora fiind de monitorizare a controalelor si a implementarii normelor si procedurilor interne , precum si de reducere a riscurilor inerente activitatii financiare derulate.

Obiectivele generale ale auditului pe 2007 au fost axate indeosebi pe managemnetul riscurilor precum si pe evaluarea sistemului general de controale implementate pe tranzactii si/sau fluxuri:

- Auditarea modului de remediere a deficientelor constatate la auditarile anterioare ;
- Risc juridic (Auditul legal) ;
- Risc de credit (Auditul activitatii de creditare) ;
- Risc operational (Auditul decontarilor intra si interbancare) ;
- Riscul depreciarii activelor (Auditul gestiunii patrimoniului) .

Evaluarea sistemului de control a fost realizata atat in arile de suport cat si pe linii de business, conform Statutului Auditului Intern si a principiilor cuprinse in Standardele Internationale de Audit.

Situatiile financiare a companiilor din cadrul grupului au fost auditate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2007 de catre auditori externi agreeati : KPMG si Ernst & Young. In cursul anului 2007 situatiile financiare ale Bancii Transilvania au fost revizuite trimestrial (la 31 martie , 30 iunie si 30 septembrie 2007) de catre KPMG .Situatiile financiare consolidate ale Grupului Financiar Banca Transilvania pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2007 au fost auditate de catre KPMG.

Opiniile de audit exprima faptul ca situatiile financiare au fost intocmite de o maniera adecvata, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005, cu modificarile si completarile ulterioare, si cu politicile contabile descrise in notele la situatii financiare.

Rezultatele economico - financiare conform situatiilor IFRS consolidate

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) emise de Comisia pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) , adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare consolidate cuprind pozitia financiara a Bancii Transilvania S.A. si a filialelor sale. Banca Transilvania SA impreuna cu filialele sale formeaza "Grupul BT".

Incepand cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006 , in conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991 republicata si cu Ordinul nr.5/2005 al Bancii Nationale a Romaniei cu modificarile si completarile ulterioare, institutiile de credit au obligatia intocmirii atat a situatiilor financiare individuale proprii , cat si a situatiilor financiare consolidate ale grupului , ca al doilea set de situatii .

Filialele sunt consolidate din data in care controlul este transferat grupului si inceteaza a mai fi consolidate din data la care Grupul pierde controlul.

Situatiile financiare ale filialelor au fost pregatite pentru aceeasi perioada de raportare ca a bancii si folosind aceleasi politici contabile.

EVOLUTIA PRINCIPALILOR INDICATORI FINANCIARI , CONFORM IFRS:

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza conventiei valorii juste, activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si pentru instrumentele financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelorora pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Alte active si datorii financiare precum si activele si datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluada sau cost istoric.

Situatiile financiare consolidate difera de situatiile financiare individuale statutare prin aspecte cum ar fi:

- tranzactiile realizate intra-grup sunt eliminate (de exemplu dividendele incasate intra-grup);
- provizioanele pentru deprecierea creantelor sunt recalulate pe baza unei metodologii diferite de calcul;
- venitul din dobanzi din activitatea de creditare este recunoscut dupa metoda ratei dobanzii efective;
- ajustarile la valoarea justa sunt recunoscute in mod diferit;
- prezentarea informatiilor financiare este facuta de o maniera diferita.

Bilantul contabil consolidat si Contul de profit si pierdere consolidat intocmit in conformitate cu IFRS , sunt prezentate in Anexa 1 , respectiv Anexa 2.

Capitalul si veniturile nete atribuibile actionarilor minoritari au fost prezentate separat in bilant la categoria capital propriu, respectiv contul de profit si pierdere.

Evolutia principalilor indicatori financiari ai Grupului BT la 31 decembrie 2007 , comparativ cu anul 2006, este prezentata in cele ce urmeaza:

GRUP BT	SITUATII IFRS 31.12.2007 Mii lei	SITUATII IFRS 31.12.2006 Mii lei	% 2007/2006
Total Active	14.083.485	8.330.628	169,06
Total Datorii	12.810.311	7.535.235	170,01
Total Capitaluri proprii	1.273.174	795.393	160,07
Venituri operationale	876.290	614.992	142,49
Cheltuieli operationale	682.768	453.099	150,69
Cheltuieli cu impozit pe profit	28.099	20.140	139,51
Profit din operatiuni continue	165.423	141.753	116,69
Castigul din operatiuni intrerupte	144.021	(33.156)	-
Profit net al exercitiului	309.444	108.597	285

Activele totale au crescut cu 69,06% , de la 8.330.628 mil lei la 14.083.485 mil lei , datorita in primul rand cresterii volumului de credite (de la 4.833 mil lei la 8.484 mil lei), ponderea acestora in total active fiind de 60,24% la finele anului 2007; din punct de vedere al activelor , cota de piata a Bancii Transilvania a crescut, de la 4,61 % in 2006 , la 5,5% la sfarsitul anului 2007, fiind printre primele 4 institutii bancare din Romania .

Numerarul si plasamentele la banci au influentat de asemenea cresterea activelor ; soldul acestora a crescut cu 51,23% fata de anul precedent (de la 1.995 mil lei , la 3.017 mil lei) , datorita pe de o parte cresterii volumului de depozite bancare iar pe de alta parte cresterii rezervei minime obligatorii , in special in valuta.

Cresterea imobiliarilor corporale cu 27,89% , de la 234 mil lei in 2006 la ~ 300 mil lei la sfarsitul anului 2007, se datoreaza in principal ritmului accelerat de dezvoltare teritoriala a Grupului BT in cursul anului 2007.

Cresterea cu 70% a datoriilor , comparativ cu anul 2006 provine in principal din cresterea resurselor atrase de la clientela , cu 84,05 % fata de anul precedent (de la 5.645 mil lei la 10.390 mil lei) si a imprumuturilor atrase de la banci care au crescut cu 47% fata de anul 2006 (de la 1.268 mil lei la 1.873 mil lei).

Capitalurile proprii au crescut cu 60,07% , respectiv de la 795,39 mil lei la 1.273 mil lei, prin cresterea capitalului social si a rezervelor entitatilor grupului; similar cu politica de capitalizare a bancii , subsidiarele nu distribuie profitul net obtinut, retinand acele sume pentru imbunatatirea bazei de capital.

Profitul net al exercitiului (incluzand si pierderea de 19 mil lei de la BT Aegon) a crescut substantial fata de exercitiul precedent (cu 284,95%) datorita atat cresterii profitului operational obtinut de Banca si subsidiarele Grupului , cat si datorita castigului obtinut din vanzarea societatii BT Asigurari SA catre Groupama International SA la un pret de 90 mil EUR . Cota de 85 % din pretul de vanzare s-a incasat in decembrie 2007 iar restul de 15 % a fost blocat intr-un cont escrow, finalizarea tranzactiei urmand a avea loc dupa definitivarea rezultatelor financiare IFRS ale BT Asigurari.

Veniturile nete din dobanzi au crescut cu 28,25 % (de la 340,41 mil lei la 436,60 mil lei) datorita in principal cresterii portofoliului de credite in anul 2007 cu 75,54 % fata de 2006,

precum si cresterii volumului depozitelor bancare; dobanzile nu au crescut proportional cu volumul creditelor, datorita scaderii pe piata a ratelor de dobanda;

Veniturile nete din speze si comisioane au crescut cu 70,98 % , respectiv de la 175 mil lei la 299 mil lei , in conditiile in care la nivelul bancii comisioanele incasate la instrumentarea creditelor au fost esalonate pe durata creditelor , influentand contul de profit in sensul diminuarii cu 108.020 mil lei in situatiile IFRS (si 125.118 mil lei in situatiile statutare);

Cheltuielile din exploatare au crescut cu 50,53 % fata de anul precedent (de la 453 mil lei la 682 mil lei) datorita in principal cresterii costurilor de dezvoltare (chirii spatii, deschidere agentii, publicitate) etc;

Rentabilitatea activelor a inregistrat un nivel de 2,20 % (in anul precedent 1,30%) , nivel care se incadreaza in limitele impuse de legislatia in vigoare;

Rentabilitatea capitalurilor proprii a fost de 24,30 % la sfarsitul anului 2007 (13,65% la 31.12.2006) , cresterea fiind determinata de majorarea profitului cu 284 % fata de anul precedent, indicatorul incadrandu-se la nivelul 1 de rating bancar .

Rata de solvabilitate calculata pe baza situatiile consolidate IFRS ale grupului , a fost de 13,94 % (15,94 % la sfarsitul anului 2006) nivel care se incadreaza in limitele legale.

Responsabilitate sociala corporativa

Grupul BT a continuat si în 2007 sa sustina comunitatea prin resurse financiare, umane si solutii concrete. Au fost sprijinite astfel proiecte din diferite arii de activitate: mediu, sanatate, educatie etc.

Infiintarea fundatiei „Clujul Are Suflet” a fost una dintre initiativele de CSR ale bancii si se adreseaza tinerilor cu varste cuprinse între 14 si 20 de ani, proveniti din familii defavorizate. Piatra de temelie a fost pusa de Banca Transilvania, care a donat inclusiv prin donatii individuale suma de 230.000 de EUR pentru programe de educatie, formare profesionala, consolidare psihologica etc. pentru respectivii adolescenti. Se asteapta ca tinerii care vor frecventa centrul de zi deschis în Cluj-Napoca sa-si reia studiile, iar cei care au rezultate precare sa faca fata cerintelor de învatamant conform posibilitatilor de învatare, sa fie (re)orientati scolar, sa învete meseriile care se potrivesc intereselor, aspiratiilor si ofertei pietei de munca, dar si sa se angajeze si sa-si pastreze slujbele.

In ceea ce priveste programul „Tu alegi, Banca Transilvania se implica”, demarat în 2006, în Alba Iulia, Bistrita, Deva si Sibiu, acesta a cunoscut, în cursul anului trecut, diferite etape de realizare, pentru fiecare localitate în parte. Este vorba de cate un obiectiv de pe plan local ales de cetatenii respectivelor orase, pentru care banca a alocat o suma totala de 280.000 de EUR.

Ambele proiecte mentionate vor fi continuate si în 2008.

Politica privind protectia mediului

Prin activitatea desfasurata, Grupul BT respecta legislatia referitoare la protectia mediului inconjurator .

Evenimente survenite de la inchiderea exercitiului financiar

La nivelul Grupului , nu s-au inregistrat evenimente ulterioare datei bilantului , care sa aiba impact asupra situatiilor financiare ale anului 2007.

Mentionam ca in luna aprilie 2008, Banca Transilvania a demarat procesul de vanzare a participatiei de 25% detinute in compania de asigurari Asiban SA catre grupul francez Groupama.

Alte informatii privind intocmirea situatiilor financiare si derularea activitatii economico-financiare

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.

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

Operatiunile economico - financiare referitoare la exercitiul financiar 2007 au fost inregistrate corect, avand la baza documente legal intocmite.

Precizam ca Raportul de Gestiune prezentat in AGA de catre fiecare entitate din Grupul BT, contine o analiza fidela a evolutiei activitatii proprii pe durata exercitiului financiar , precum si a situatiei financiare la inchiderea anului 2007.

Previziuni privind activitatea Grupului Financiar Banca Transilvania

Pentru asigurarea dezvoltării și rentabilității pe termen lung, in strategia Grupului Financiar BT este necesara păstrarea echilibrului între portofoliul de servicii și profilul de risc, în paralel cu menținerea eforturilor pentru asigurarea unei eficacități operaționale.

Grupul Financiar Banca Transilvania is propune urmatoarele OBIECTIVE principale de dezvoltare pentru anul 2008:

- consolidarea pozitiei in piata a companiilor apartinand grupului BT;
- extinderea cotei de piata bancara ;
- extinderea ofertei de produse ale subsidiarelor grupului BT cu alte produse oferite de bancile din Uniunea Europeana, ceea ce ar constitui un avantaj fata de concurenta locala;
- asigurarea unui ritm de crestere superior fata de concurenta, prin inovare, extindere, crestere a calitatii produselor si serviciilor oferite;
- concentrarea dezvoltarii afacerii pe sectorul IMM-urilor datorita pespectivelor favorabile in contextul derularii afacerilor pe piata Uniunii Europene;
- dezvoltarea activitatilor de leasing si factoring.

Bugetele de activitate pentru anul 2008 prevad tinte individuale de profit exigente pentru fiecare dintre activitatile societatilor din Grup si obiective corelate cu interesul general al Grupului Financiar.

De asemenea, după cum se poate observa din bugetul de investiții pentru anul 2008, la nivelul Grupului vor fi alocate resurse noi pentru capitalizarea subsidiarelor sale, astfel:

Bugetul de Investiții 2008 :

• Sucursale	18,000 mil. EUR
• Hardware	8,236 mil. EUR
• Software	1,751 mil. EUR
• Masini	1,313 mil. EUR
• IT Core	7,500 mil. EUR
Investitiile Bancii	36,800 mil. EUR
• BT Aegon	3,500 mil. EUR
• Compania de factoring SA	2,750 mil. EUR
• BT Finop	0.300 mil. EUR
• BT Leasing	3,000 mil. EUR
Investitii in Subsidiare	9,550 mil. EUR
Total investitii	46,350 mil. EUR
<i>(Total investitii cu TVA inclus</i>	<i>53,342 mil EUR)</i>

Având în vedere cele menționate în prezentul raport, supunem aprobării Adunării Generale a Acționarilor aprobarea situațiilor financiare consolidate întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) emise de Comisia pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) , 35/CEE și cu Standardele Internaționale de Contabilitate aplicabile instituțiilor de credit , adoptate de Uniunea Europeană , cu mențiunea ca toate celelalte aspecte incluse în rapoartele individuale ale entităților grupului , raman valabile.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
PRESEDINTE C.A.
HORIA CIORCILA

Bilantul contabil consolidat				
<i>la 31 dec 2007</i>				
	31-Dec-07	31-Dec-06	31-Dec-07	31/12/2006
	Mii RON	Mii RON	Mii EUR	Mii EUR
			3.6102	3.3817
Active				
Numerar si echivalente de numerar	3.017.299	1.995.168	835.770	589.990
Plasamente la banci	1.182.975	675.009	327.676	199.606
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	63.067	95.976	17.469	28.381
Creante din primele de asigurare	0	47.021	0	13.905
Credite si avansuri acordate clientelei	8.484.048	4.833.106	2.350.022	1.429.194
Investitii nete de leasing	298.107	135.405	82.574	40.041
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	580.881	133.511	160.900	39.480
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	12.672	22.151	3.510	6.550
Investitii in asociati	68.670	27.938	19.021	8.262
Imobilizari corporale	299.919	234.518	83.075	69.349
Imobilizari necorporale	8.366	9.884	2.317	2.923
Fond comercial	8.369	13.780	2.318	4.075
Alte active	59.112	107.161	16.374	31.689
Total active	14.083.485	8.330.628	3.901.026	2.463.444
Datorii				
Depozite de la banci	76.251	56.541	21.121	16.720
Depozite de la clienti	10.390.347	5.645.304	2.878.053	1.669.369
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	1.873.797	1.268.422	519.029	375.084
Alte datorii subordonate	216.988	201.583	60.104	59.610
Alte datorii constituite prin titluri	55.622	58.522	15.407	17.305
Rezerve tehnice pentru asigurari	0	133.517	0	39.482
Datorii privind impozitul amanat	685	12.074	190	3.570
Alte datorii	196.621	159.272	54.463	47.098
Total datorii	12.810.311	7.535.235	3.548.366	2.228.239
Capitaluri proprii				
Capital social	700.979	483.254	194.166	142.903
Actiuni de trezorerie	0	(7.559)	0	(2.235)
Rezerve din prime de emisiune	98.602	96.995	27.312	28.682
Rezultatul reportat	266.371	30.769	73.783	9.099
Rezerva din reevaluare	24.061	6.665	6.665	1.971
Alte rezerve	172.957	178.238	47.908	52.707
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Bancii	1.262.970	788.362	349.834	233.126
Interese minoritare	10.204	7.031	2.826	2.079
Total capitaluri proprii	1.273.174	795.393	352.660	235.205
Total datorii si capitaluri proprii	14.083.485	8.330.628	3.901.026	2.463.444

Contul de profit si pierdere consolidat				
31-Dec-07				
	31-Dec-07	31-Dec-06	31-Dec-07	31-Dec-06
	Mii RON	Mii RON	Mii EUR	Mii EUR
			3.3373	3.5405
Venituri din dobanzi si asimilate	910.928	613.391	272.954	174.036
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(474.330)	(272.976)	(142.130)	(77.451)
Venituri nete din dobanzi	436.598	340.415	130.824	96.585
Venituri din speze si comisioane	332.072	199.643	99.503	56.644
Cheltuieli cu speze si comisioane	(32.853)	(24.640)	(9.844)	(6.991)
Venituri nete din speze si comisioane	<u>299.219</u>	<u>175.003</u>	<u>89.659</u>	<u>49.653</u>
Venit net din tranzactionare	121.733	86.048	36.476	24.414
Alte venituri din exploatare	18.740	13.126	5.615	3.724
Venituri operationale	876.290	614.592	262.574	174.376
Cheltuieli operationale				
Cheltuieli cu provizioanele pentru active financiare	(116.517)	(40.672)	(34.913)	(11.540)
Cheltuieli cu personalul	(281.935)	(195.141)	(84.480)	(55.367)
Cheltuiala cu amortizarea	(48.321)	(40.372)	(14.479)	(11.455)
Alte cheltuieli	(235.268)	(176.914)	(70.496)	(50.196)
Cheltuieli operationale	(682.041)	(453.099)	(204.368)	(128.558)
Profit/pierdere de la asociati	(727)	400	(218)	113
Profit inainte de impozitare	193.522	161.893	57.988	45.931
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(28.099)	(20.140)	(8.420)	(5.714)
Profitul din operatiuni continue	165.423	141.753	49.568	40.217
Operatiuni intrerupte				
Castigul din operatiuni intrerupte (net de impozit pe profit)	144.021	(33.156)	43.155	(9.407)
Profitul exercitiului financiar	309.444	108.597	92.723	30.810
Aferent:				
Actionarilor bancii	307.823	114.448	92.237	32.472
Pierdere alocata intereselor minoritare	1.621	(5.851)	486	(1.662)
Profit net al exercitiului financiar	309.444	108.597	92.723	30.810
Rezultatul pe actiune				
* de baza	0.0531	0.0208		
* diluat	0.0531	0.0208		