

RAPORT SEMESTRIAL la 30 iunie 2018

Raport semestrial, conform Regulamentului A.S.F. nr.5/2018

Data raportului: 10.08.2018

Denumirea societății comerciale: BANCA TRANSILVANIA S.A.

Sediul social: Str. G. Baritiu nr.8, Cluj-Napoca, jud. Cluj, cod 400027

Numărul de telefon/fax: 0264.407.150 / 0264.407.179

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 5022670

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J12/4155/16.12.1993

Capitalul social subscris și vărsat: 4.341.439.404 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:

- ACTIUNI NOMINATIVE în număr de 4.341.439.404 lei la valoarea de 1 leu /actiune.

I. EVENIMENTE IMPORTANTE care au avut loc în primele 6 luni ale anului 2018

Modificari referitoare la actul constitutiv: Capitalul social al Bancii Transilvania S.A. („BT”) identificat în actul constitutiv a fost modificat ca urmare a Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 25.04.2018 prin care s-a decis majorarea capitalului social cu suma de 471.041.660 lei prin incorporarea rezervelor constituite din profitul anului 2017 și emiterea unui număr de 471.041.660 acțiuni noi cu valoarea nominală de 1 leu/ actiune. Noul capital social este 4.812.481.064 lei, iar procedurile legale de înregistrare a majorării de capital în fața autorităților pieței de capital (Autoritatea de Supraveghere Financiară, Depozitarul Central) vor fi finalizate la începutul lunii august 2018.

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 23 mai 2018, Banca Transilvania S.A. a aprobat **emisiunea de obligatiuni subordonate** cu o rată a dobânzii fixă

sau variabila, dupa caz, cu o scadenta de zece ani, pentru o suma de maxim 350 milioane euro, cu respectarea prevederilor legale si reglementarilor privind capitalul de nivel II, stabilit in conformitate cu cadrul legislativ din Romania in vigoare in urma adoptarii in legislatia interna a prevederilor CRD IV, emisiunea aprobata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara in conditiile din Prospectul aferent.

Bursa de Valori Bucuresti S.A. a aprobat cererea de admitere la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti a obligatiunilor emise de Banca, a obligatiunilor de tipul Fondurilor Proprii de Nivel 2, negarantate subordonate, denumite in EUR, purtatoare a unei dobanzi egale cu EURIBOR6M + 3,75% pe an, scadente in 2028, cu o valoare nominala totala de pana la 285.000.000 EUR.

Achizitii realizate de Banca Transilvania in primele 6 luni ale anului 2018 :

- In semestrul I al anului 2018 s-a dobandit participatia calificata (cu realizarea transferului de proprietate asupra participatiei) in cadrul capitalului social al societatii **Victoriabank SA** (institutie de credit din Republica Moldova), precum si in cadrul capitalului social al **Bancpost SA, ERB Retail Services IFN S.A. și ERB Leasing IFN S.A. in Romania.**

-S-a aprobat de principiu fuziunea prin absorbtie dintre Banca Transilvania S.A. (societate absorbanta) și Bancpost S.A. (societate absorbita) de catre Adunarea Generala a Actionarilor Bancii Transilvania S.A. si respectiv Bancpost S.A.

Banca Transilvania S.A. a initiat o oferta de achizitionare a participatiilor minoritare din Bancpost SA. Oferta de preluare vizeaza achizitionarea a 25.146.694 actiuni din capitalul social Bancpost SA, ceea ce constituie 0,85325% din numarul total de actiuni cu drept de vot.

Pretul oferit pentru o actiune este de 0,2848 lei (pretul platit de BT catre Eurobank Group) iar oferta de preluare a fost valabila in perioada cuprinsa intre 25 aprilie si 29 iunie 2018, pentru orice actionar Bancpost interesat. In prezent se desfasoara operatiunile de inregistrare a participatiei ca urmare a finalizarii perioadei aferente ofertei de cesiune.

Principalele tranzactii privind partile afiliate:

In semestrul I 2018 s-au finalizat procedurile aferente vanzarii detinerii indirecte de 100% din capitalul social al societatii **BT Operational Leasing S.A.** catre societatile din grupul Autonom, liderul pietei de inchirieri auto din Romania.

Managementul riscului

Conducerea Bancii Transilvania S.A. evalueaza in mod continu riscurile la care este sau poate fi expusa activitatea Bancii, care pot afecta atingerea obiectivelor sale si ia masuri cu privire la orice modificare a conditiilor in care aceasta isi desfasoara activitatea.

Principalele riscuri si incertitudini identificate pentru urmatoarele 6 luni ale anului 2018:

- majorarea riscului valutar, cauzat de revenirea creditarii in valuta, ca urmare a majorarii ratelor de dobanda pe piata interbancara pana in zona intervalului superior al ratelor dobanzilor la facilitatile permanente ale BNR;
 - majorarea riscului de nerambursare a creditelor contractate de catre sectorul neguvernamental (companii si populatie), vulnerabilitate care se poate manifesta in contextul general de revenire a ratelor de dobanda;
 - existenta unor vulnerabilitati structurale, avand in vedere faptul ca o proportie insemnata a companiilor nefinanciare inregistreaza pierderi si un nivel al capitalizarii sub cel prevazut de legislatia in vigoare, conform celui mai recent Raport asupra stabilitatii financiare publicat de Banca Nationala a Romaniei.
- Aceste aspecte, coroborate cu tendinta ascendenta a fenomenului insolventei pot semnala riscuri suplimentare in ceea ce priveste probabilitatea de nerambursare.

II. INFORMATII DETALIALE

1. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

1.1.a.1 Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la nivel de banca

Situatia pozitiei financiare a bancii la sfarsitul semestrului I al anului 2018, comparativ cu aceeasi perioadă a anului trecut, se prezinta astfel:

| INDICATORUL –Banca | Iun-18 | Dec-17 | Iun-17 | MII LEI | |
|--|------------|------------|------------|--------------------|--------------------|
| | | | | Iun'18 vs Dec'17 % | Iun'18 vs Iun'17 % |
| Numerar si disponib. la Banca Centrala | 6.317.963 | 6.637.692 | 4.546.025 | -4,82 | 38,98 |
| Plasamente la banci | 4.545.256 | 5.302.292 | 3.943.625 | -14,28 | 15,26 |
| Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere | - | 73.281 | 77.753 | - | - |
| Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | 64.199 | - | - | - | - |
| Instrumente derivate | 16.054 | 9.854 | - | 62,92 | - |
| Credite si avansuri acordate clientilor-net | 31.352.216 | 29.914.039 | 28.741.718 | 4,81 | 8,94 |
| Creante din contracte de leasing financiar | - | - | - | - | - |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii | - | 16.032.612 | 14.726.846 | - | - |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | 17.771.319 | - | - | - | - |

| | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|--------------|
| Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justa prin profit sau pierdere | 602.402 | - | - | - | - |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii evaluate la cost amortizat | - | - | - | - | - |
| Investitii in participatii | 1.183.004 | 156.631 | 136.671 | 655,28 | 765,59 |
| Imobilizari corporale si investitii imob. | 411.634 | 407.649 | 404.473 | 0,98 | 1,77 |
| Imobilizari necorporale | 149.820 | 125.761 | 96.853 | 19,13 | 54,69 |
| Creante privind impozitul curent | - | 148.594 | 53.204 | - | - |
| Creante privind impozitul amanat | 79.138 | 173.243 | 262.067 | -54,32 | -69,80 |
| Alte active | 377.812 | 320.427 | 247.577 | 17,91 | 52,60 |
| Total active | 62.870.817 | 59.302.075 | 53.236.812 | 6,02 | 18,10 |

MII LEI

| INDICATORUL – Banca | Iun-18 | Dec-17 | Iun-17 | Iun'18 vs Dec'17 % | Iun'18 vs Iun'17 % |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Depozite de la banci | 562.270 | 127.946 | 181.001 | 339,46 | 210,64 |
| Depozite de la clienti | 50.703.765 | 49.099.201 | 43.530.459 | 3,27 | 16,48 |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii | 1.596.837 | 1.099.891 | 1.425.146 | 45,18 | 12,05 |
| Datorii subordonate | 1.743.890 | 414.578 | 412.462 | 320,64 | 322,80 |
| Datorii privind impozitul curent | 10.983 | - | - | - | - |
| Provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare | 306.324 | 373.117 | 504.400 | -17,90 | -39,27 |
| Alte datorii | 1.237.080 | 1.217.269 | 800.994 | 1,63 | 54,44 |
| Total datorii | 56.161.149 | 52.332.002 | 46.854.462 | 7,32 | 19,86 |
| Capital social | 4.427.940 | 4.427.940 | 3.732.549 | 0,00 | 18,63 |
| Actiuni proprii | - | -32.140 | -44.014 | - | - |
| Prime de capital | 28.381 | 28.381 | 28.374 | - | 0,02 |
| Rezultatul reportat | 2.039.398 | 1.981.886 | 2.072.338 | 2,90 | -1,59 |
| Rezerva din reevaluare imobilizari corporale si necorporale | 19.592 | 20.416 | - | 4,04 | - |
| Rezerve din activele financiare disponibile in vederea vanzarii | - | 52.176 | - | - | - |
| Rezerve privind activele financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | -297.057 | - | - | - | - |
| Alte rezerve | 491.414 | 491.414 | 593.103 | - | -17,15 |
| Total capitaluri proprii | 6.709.668 | 6.970.073 | 6.382.350 | -3,74 | 5,13 |
| Total datorii si capitaluri proprii | 62.870.817 | 59.302.075 | 53.236.812 | 6,02 | 18,10 |

La sfârșitul primelor șase luni ale anului 2018, activele băncii totalizează 62.870,82 milioane lei, în creștere cu 18,1% față de aceeași perioadă a anului trecut, creșterea absolută fiind de 9.634,00 milioane lei.

Dintre pozițiile de active, creșteri semnificative s-au înregistrat la pozițiile:

-investiții în participatii care au crescut de 7 ori față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 1.183,00 milioane lei la data de 30.06.2018 față de 136,67 milioane lei la 30.06.2017;

-imobilizări necorporale care au crescut cu 54,7% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 149,82 milioane lei;

- numerar și disponibilități la Banca Centrală care au crescut cu 39% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 6.317,96 milioane lei la data de 30.06.2018 față de 4.546,03 milioane lei la 30.06.2017;

-active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global care au crescut cu 20,8% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 17.771,32 milioane lei la data de 30.06.2018, față de 14.726,85 milioane lei la 30.06.2017;

- plasamentele la bănci în primul semestru din 2018, reprezintă 4.545,26 milioane lei, în creștere cu 15,3% față de 3.943,63 milioane lei la 30.06.2017;

- creditele nete în primul semestru din 2018, reprezintă 31.352,22 milioane lei, în creștere cu 8,9% față de soldul creditelor nete la 30.06.2017, iar față de decembrie 2017, creditele acordate clienților au crescut cu 4,8%.

În perioada ianuarie – iunie 2018 au fost acordate aproape 100.000 credite noi clienților persoane fizice, IMM și Corporate.

Rata expunerilor neperformante NPE conform EBA este de 5,58 % la 30 iunie 2018.

Raportul credite/depozite este de 66% la sfârșitul semestrului I 2018.

Solvabilitatea băncii calculată la 30 iunie 2018, luând în considerare profitul cumulât al primului semestru al anului 2018 este de 22,41% (20,58% fără profit inclus), fiind la un nivel confortabil peste pragul minim de referință de 8%- rata de acoperire a fondurilor proprii valoare impuse prin Regulamentul (UE) nr. 575/2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit, care se aplică începând cu anul 2014.

Datele financiare ale Bancii Transilvania S.A. confirmă faptul că banca are capitalizare adecvată și un nivel confortabil al lichidităților.

Capitalurile proprii ale Bancii Transilvania S.A. la data de 30.06.2018 totalizează 6.709,67 milioane lei, în creștere cu 5% față de aceeași perioadă a anului trecut când însumau 6.382,35 milioane lei.

Adunarea Generală Ordinară, respectiv Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Bancii Transilvania din data de 25 aprilie 2018 a aprobat acordarea de dividende în sumă totală de 610.000.000 lei, dividendul brut/acțiune fiind în valoare de 0,1405063951 lei, precum și

acordarea de actiuni gratuite prin majorarea capitalului social cu suma de 471.041.660 lei, prin emiterea unui număr de 471.041.660 acțiuni noi cu valoare nominală de 1 leu/acțiune.

Mentionam ca structura actionariatului bancii este in continua modificare datorita faptului ca actiunile Bancii Transilvania sunt tranzactionate in mod curent pe piata valorilor mobiliare, cu respectarea prevederilor Legii 52/1994 și a Normelor C.N.V.M. in domeniu. In prezent, actiunile Bancii Transilvania sunt cotate la Bursa de Valori București. Categoria I.

Situația acționariatului Bancii Transilvania S.A. la data de 30 iunie a.c., este prezentata in Anexa.

1.1.a.2 Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la nivel de grup

MII LEI

| INDICATORUL –Grup BT | Iun-18 | Dec-17 | Iun-17 | Iun'18 vs Dec'17 % | Iun'18 vs Iun'17 % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Numerar si disponibilitati la Banca Centrala | 8.937.589 | 6.637.725 | 4.546.050 | 34,65 | 96,60 |
| Plasamente la banci | 5.210.576 | 5.348.074 | 4.004.187 | -2,57 | 30,13 |
| Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere | - | 264.996 | 212.756 | 5,31 | 36,04 |
| Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | 289.440 | - | - | - | - |
| Instrumente derivate | 17.555 | 9.854 | - | - | - |
| Credite si avansuri acordate clientilor net | 36.915.267 | 29.463.632 | 28.080.307 | 25,29 | 31,46 |
| Creante din contracte de leasing fin. | 974.321 | 785.330 | 643.055 | 24,07 | 51,51 |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii | - | 15.821.300 | 14.573.123 | - | - |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | 19.465.178 | - | - | - | - |
| Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | 471.739 | - | - | - | - |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii evaluate la cost amortizat | 1.077.491 | - | - | - | - |
| Investitii in participatii | - | - | - | - | - |
| Imobilizari corporale si investitii imob. | 533.205 | 633.668 | 623.316 | -15,85 | -14,46 |
| Imobilizari necorporale | 279.282 | 133.255 | 104.764 | 109,58 | 166,58 |
| Fondul comercial | 2.774 | 2.774 | 2.774 | - | - |
| Creante privind impozitul curent | - | 146.858 | 51.156 | - | - |
| Creante privind impozitul amanat | 126.323 | 187.145 | 268.734 | -32,50 | -52,99 |
| Alte active | 1.004.226 | 370.358 | 287.398 | 171,15 | 249,42 |
| Total active | 75.304.966 | 59.804.969 | 53.397.620 | 25,92 | 41,03 |

| | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|
| Depozite de la banci | 659.646 | 127.946 | 181.001 | 415,57 | 264,44 |
| Depozite de la clienti | 61.482.689 | 48.932.195 | 43.351.733 | 25,65 | 41,82 |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii | 1.939.618 | 1.487.022 | 1.469.386 | 30,44 | 32,00 |
| Datorii subordonate | 1.747.875 | 414.578 | 412.462 | 321,60 | 323,77 |
| Datorii privind impozitul curent | 96.256 | - | - | - | - |
| Provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare | 386.947 | 382.849 | 511.055 | 1,07 | -24,28 |
| Alte datorii | 1.704.723 | 1.300.144 | 891.088 | 31,12 | 91,31 |
| Total datorii excluzand datoriile financiare catre detinatorii de unitati de fond | 68.017.754 | 52.644.734 | 46.816.725 | 29,20 | 45,29 |

MII LEI

| INDICATORUL –Grup BT | Iun-18 | Dec-17 | Iun-17 | Iun'18 vs Dec'17 % | Iun'18 vs Iun'17 % |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Datorii financiare catre detinatorii de unitati de fond | 342 | 20.123 | 44.509 | -98,30 | -99,23 |
| Total datorii | 68.016.096 | 52.664.857 | 46.861.234 | 29,15 | 45,15 |
| Capital social | 4.427.940 | 4.427.940 | 3.732.549 | - | 18,63 |
| Actiuni proprii | -15.287 | -47.427 | -57.461 | -67,77 | -73,40 |
| Prime de capital | 28.381 | 28.381 | 28.374 | - | 0,02 |
| Rezultatul reportat | 2.388.501 | 2.202.764 | 2.257.705 | 8,43 | 5,79 |
| Rezerva din reevaluare imobilizari corporale si necorporale | 12.300 | 17.524 | - | - | - |
| Rezerve din activele financiare disponibile in vederea vanzarii | - | -6.247 | - | - | - |
| Rezerve privind activele financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global | -339.853 | - | - | - | - |
| Alte rezerve | 503.065 | 502.487 | 562.196 | -3,26 | -10,52 |
| Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor bancii | 7.005.047 | 7.125.422 | 6.523.363 | -1,69 | 7,38 |
| Interese care nu controleaza | 281.823 | 14.690 | 13.023 | 1.818,47 | 2.064,04 |
| Total capitaluri proprii | 7.286.870 | 7.140.112 | 6.536.386 | 2,06 | 11,48 |
| Total datorii si capitaluri proprii | 75.304.966 | 59.804.969 | 53.397.620 | 25,92 | 41,03 |

Grupul Banca Transilvania a incheiat semestrul I 2018 cu active de 75,3 miliarde lei, din care 62,9 miliarde lei sunt aferente bancii, creditele nete reprezentand 49,02% din activele Grupului.

La sfarsitul semestrului I al anului 2017, activele Bancii Transilvania S.A. au o pondere de 83,5% in totalul activelor Grupului Banca Transilvania S.A.

1.1.b. Contul de profit și pierdere

Principalele elemente ale Contului de profit și pierdere la nivel individual intocmit în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de UniuneaEuropeana (IFRS) , comparativ cu aceeași perioada a anului trecut, se prezintă astfel:

| INDICATORUL | MII LEI | | | | | |
|--|------------------|------------------|-----------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| | Banca Iun-18 | Banca Iun-17 | Iun'18 vs Iun'17 % | Grup Iun-18 | Grup Iun-17 | Iun'18 vs Iun'17 % |
| Venituri din dobanzi | 1.141.350 | 989.286 | 15,37 | 1.438.015 | 1.026.473 | 40,09 |
| Cheltuieli cu dobânzile | -129.633 | -103.005 | 25,85 | -161.518 | -103.479 | 56,09 |
| Venituri nete din dobanzi | 1.011.717 | 886.281 | 14,15 | 1.276.497 | 922.994 | 38,30 |
| Venituri din speze si comisioane | 387.713 | 330.900 | 17,17 | 462.820 | 348.814 | 32,68 |
| Cheltuieli cu speze si comisioane | -85.138 | -57.034 | 49,28 | -100.944 | -53.852 | 87,45 |
| Venituri nete din speze si comisioane | 302.575 | 273.866 | 10,48 | 361.876 | 294.962 | 22,69 |
| Venit net din tranzactionare | 107.076 | 102.756 | 4,20 | 96.357 | 120.345 | -19,93 |
| Pierdere neta(-) / Castig net din vanzarea instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare | - | -20.863 | - | - | -19.850 | - |
| Pierdere neta(-) / Castig net realizat aferent activelor financiare evaluate la val justa prin rezultatul global | -2.930 | - | - | -2.606 | - | - |
| Castig net / Pierdere neta(-) realizata aferenta activelor financiare evaluate obligatoriu la val justa prin profit sau pierdere | -19.936 | - | - | 12.624 | - | - |
| Contributia la Fondul de Garantare a Depozite si Fondul de Rezolutie | -34.646 | -49.696 | -30,28 | -36.900 | -49.696 | -25,75 |
| Alte venituri din exploatare | 59.730 | 61.859 | -3,44 | 408.228 | 82.045 | 397,57 |
| Venituri operationale | 1.423.586 | 1.254.203 | 13,51 | 2.116.076 | 1.341.935 | 56,65 |
| Cheltuieli nete(-)/ Venituri nete cu ajustarile de depreciere, pierderi asteptate pentru active, provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare | 181.926 | -57.487 | -416,46 | 87.870 | -59.333 | -248,10 |

| | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|---------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Cheltuieli cu personalul | -397.163 | -338.187 | 17,44 | -477.248 | -359.629 | 32,71 |
| Cheltuieli cu amortizarea | -51.729 | -41.235 | 25,45 | -83.050 | -56.990 | 45,73 |
| Alte cheltuieli operationale | -258.840 | -234.826 | 10,23 | -528.505 | -260.641 | 102,77 |
| Cheltuieli operationale | -525.806 | -671.735 | -21.72 | -1.000.933 | -736.593 | 35,89 |
| Castig din achizitie | - | - | - | 111.552 | - | - |
| Profitul inainte de impozitare | 897.780 | 582.486 | 54,13 | 1.226.696 | 605.342 | 102,65 |
| Cheltuiala (-)/ Venit cu impozitul pe profit | -235.074 | -86.411 | 172,04 | -362.092 | -92.614 | 290,97 |
| Profitul exercitiului financiar | 662.706 | 496.057 | 33,59 | 864.604 | 512.728 | 68,63 |
| Profitul atribuibil actionarilor Bancii | - | - | - | 853.808 | 511.246 | 67,01 |
| Profit alocat intereselor care nu controleaza | - | - | - | 10.796 | 1.482 | 628,48 |
| Profitul net al exercitiului financiar | 662.706 | 496.057 | 33,59 | 864.604 | 512.728 | 68,63 |

Profitul brut inregistrat obtinut de Banca Transilvania S.A in primul semestru al anului 2018 este de 897,78 milioane lei, in crestere cu 54,1% fata de semestrul I 2017.

Profitul net obtinut de Banca Transilvania S.A. la 30.06.2018, in suma de 662,71 milioane lei, este mai mare cu 34% fata de aceeași perioadă a anului 2017 cand era de 496,06 milioane lei.

Veniturile nete din dobanzi au crescut fata de perioada similara a anului trecut cu 14,2% .

Nivelul veniturilor nete din comisioane in semestrul I 2018 față de aceeași perioadă a anului 2017 a fost de 10,5%.

Veniturile operationale au ajuns la sfarșitul semestrului I 2018, la 1.423,59 milioane lei, cu 13,51% mai mari fata de aceeași perioadă a anului trecut, cand au fost de 1.254,20 milioane lei.

Eficiența operationala BT se pastreaza la un nivel confortabil, de 49,7%.

Gradul de acoperire cu provizioane totale a expunerilor neperformante conform EBA este de 85%.

Profitul net al Bancii Transilvania la 30.06.2018 este de 663 milioane lei, iar cel al Grupului Financiar Banca Transilvania, de 865 milioane lei, ponderea profitului bancii in profitul grupului fiind de 76.6%.

Rezultatul pe actiune la 6 luni 2018 respectiv la 6 luni 2017 recalculat cu majorarea de capital social al Bancii Transilvania S.A. efectuata in luna August 2018, respectiv in luna Iulie 2017 se prezintă astfel:

| INDICATORUL | MII LEI | | | | | |
|--|----------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|
| | Banca Iun-18 | Banca Iun-17 | Iun'18 vs Iun'17 % | Grup Iun-18 | Grup Iun-17 | Iun'18 vs Iun'17 % |
| Profitul exercitiului financiar | 662.706 | 496.057 | 33,59 | 864.604 | 512.728 | 68,63 |
| Rezultatul pe actiune de baza | - | - | - | 0,1789 | 0,1070 | 67,20 |
| Rezultatul pe actiune diluat | - | - | - | 0,1786 | 0,1069 | 67,07 |

Alte detalii legate de activitatea din primul semestru al acestui an sunt:

- Automatizarea și digitalizarea proceselor urmarind oferirea unei experiențe cat mai bune clienților reprezinta unul din principalele domenii in care Banca Transilvania a investit si continua sa investeasca. Digitalizarea inseamna imbunatatirea radicala a experientei clientilor si a angajatilor, eficientizarea proceselor si o abordare omnichannel (adica 24/7 acces la servicii bancare, acces prin intermediul mai multor canale: sucursale & agenții, mobil, pc, ATM, call-center, aplicații inteligente si servicii si oferte de produse mai bune);
- Banca Transilvania, lider de piata in domeniul cardurilor a depasit borna de 400.000 de carduri de credit;
- Tranzactiile efectuate cu cele 3,2 milioane carduri si cu accesoriile de plata BT Pay- aplicatie, ceas, bratară si sticker contactless- au crescut cu aproape 35% fata de aceeasi perioada a anului trecut.
- La 30 iunie 2018 erau instalate 1.323 ATM-uri si 45.616 POS-uri, fata de 1.200 ATM-uri si 40.543 POS-uri la data de 30 iunie 2017;
- Numarul angajatilor activi ai bancii la 30 iunie 2018 era de 6.976 angajati, fata de 7.218 angajati activi la data de 30 iunie 2017;

1.1.c. Situatia modificarilor fluxurilor de numerar si lichiditate

Situatia modificarilor fluxurilor de numerar din activitatile de exploatare, investitii si finantare este parte a situatiilor financiare care insotesc acest raport.

Indicatorul de lichiditate calculat conform reglementarilor Bancii Nationale a Romaniei la data de 30.06.2018 a fost cuprins intre 1,82 si 16,76 constituindu-se peste valoarea minima 1, impusa de reglementarile BNR (Regulament BNR Nr. 25/8.11.2011 cu aplicare din 31.01.2012).

Banca Transilvania continua sa aiba un excedent de lichiditate, cu un indicator de lichiditate imediata de 52,36% la data de 30.06.2018, sensibil mai bun decat media sistemului bancar.

2. ANALIZA ACTIVITATII BANCII

2.1 Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea băncii, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut

Contextul mediului economic national:

- Conform datelor publicate de Oficiul National al Registrului Comertului, in semestrul I 2018 s-au lansat 71,5 mii firme, in scadere cu 9,8% an/an. De asemenea, numarul companiilor intrate în

insolventa s-a diminuat cu 4% an/an la 4.486 în primele șase luni din 2018. Evoluțiile confirmă faza de maturitate a ciclului economic post-criză.

-Banca Natională a României a luat decizia de menținere și în primele șase luni ale anului 2018 la nivelul de 8 la suta a ratei rezervelor minime obligatorii aplicabile pentru atât pasivele în lei cât și pentru pasivele în valută ale instituțiilor de credit.

-Banca Natională a României (BNR) a comunicat datele cu privire la evoluția indicatorilor monetari în iunie și primul semestru al anului curent. Statisticile confirmă climatul pozitiv din sfera pieței creditului privat, susținut de nivelul redus/accesibil al costurilor reale de finanțare (dat fiind că majorarea ratelor nominale de dobândă a fost contrabalansată de accelerarea inflației). Datele indică și continuarea tendinței de creștere a depozitelor cu un ritm mai puternic față de creditare, evoluție determinată de majorarea veniturilor, a ratelor de dobândă la depozite, precum și de gradul ridicat de prudență.

-Se evidențiază creșterea creditului denominat în RON cu 1,9% luna/lună la 157,7 miliarde RON, evoluție care confirmă faptul că sectorul privat a profitat de nivelul redus al costurilor reale de finanțare. Creditul acordat populației a crescut cu un ritm lunar de 1,9%, la 88,9 miliarde RON, iar segmentul companii s-a majorat cu 2% luna/lună la 68,8 miliarde RON.

2.2 Prezentarea și analiza efectelor asupra situației financiare a băncii a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

Imobilizarile corporale și necorporale au fost de 561,45 milioane lei la 30 iunie 2018, față de 501,33 milioane lei la 30 iunie 2017. Față de semestrul I 2017 valoarea imobilizarilor corporale și necorporale a crescut cu 60,13 milioane lei, creștere datorată realizării bugetului de investiții în perioada ianuarie-iunie 2018.

2.3 Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Activitatea de bază s-a desfășurat în condiții normale, fără a fi înregistrate situații de excepție. S-au îndeplinit obligațiile prevăzute de lege, privind organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității, privind respectarea principiilor contabilității, privind respectarea regulilor și metodelor contabile prevăzute de reglementările în vigoare.

Situațiile financiare individuale și consolidate ale băncii au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS"), în vigoare la data de raportare semestrială a băncii, 30 iunie 2018. Datele prezentate referitoare la încheierea semestrului I 2018, au în vedere organizarea și conducerea contabilității în conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicată cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu

Ordinul BNR Nr.27/2010 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, cu modificarile ulterioare.

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA BANCII

3.1 Descrierea cazurilor in care emitentul a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective:

Nu este cazul.

3.2 Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societate:

Adunarea Generala Ordinara & Extraordinara a Actionarilor Bancii Transilvania S.A. din data de 25 aprilie 2018 a aprobat repartizarea profitului obtinut in 2017, in suma de 1.185.979.233 lei pentru:

-Plata de dividende in numerar in numerar actionarilor in suma de 610.000.000 lei (dividend brut/ actiune in suma de **0,1405063951** lei)

-Majorarea capitalului social in suma de 471.041.660 lei prin emisiunea de actiuni gratuite (se acorda **0,1084989600** actiuni TLV gratuite pentru fiecare actiune detinuta).

Dividendele cuvenite actionarilor inregistrati in registrul actionarilor tinut de Depozitarul Central S.A. la data de **5 iunie 2018** – data de inregistrare, s-au platit incepand cu data de **15 iunie 2018**- data platii.

Ultima zi in care se poate solicita plata dividendelor pe anul 2017 este data de 15 iunie 2021.

In urma majorarii, capitalul social al bancii in valoare de 4.341.439.404 lei, va creste la valoarea de 4.812.481.064 lei, fiind divizat in 4.812.481.064 actiuni, cu o valoare nominala de 1 leu fiecare. Procedurile legale de inregistrare a majorarii de capital social in fata autoritatilor pietei de capital (Autoritatea de Supraveghere Financiara, Depozitarul Central) sunt in curs de finalizare .

3.3 Modificari in structura de conducere a bancii (administratie, executiv, etc) :

La nivelul Consiliului de Administratie al Bancii Transilvania S.A., in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din data de 25 aprilie 2018, a fost ales noul Consiliu de Administratie pentru mandatul 2018 – 2022, avand urmatoarea componenta: Horia Ciorcila, Costel Lionachescu, Costel Ceocca, Mirela Ileana Bordea, Vasile Puscas, Thomas Grasse, Ivo Gueorguiev.

La nivelul conducerii executive, a încetat contractul domnului Andrei Dudoiu (Director General Adjunct) începând cu data de 31 martie 2018.

În prima parte a anului 2018 au fost numiți doamna Mihaela Nadasan în calitate de Director General Adjunct precum și domnul Calin Cosmin Antoine Constantin în calitate de Director Executiv, fiind în prezent în desfășurare procedurile de aprobare a acestora de către Banca Națională a României.

4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE :

Banca Transilvania a semnat în data de 03 aprilie 2018 documentele de finalizare a tranzacției pentru achiziționarea pachetului majoritar de acțiuni (99,15%) deținut de către Eurobank Group în capitalul social al Bancpost S.A.. În cadrul tranzacției, BT dobândește și participatii în capitalul social al societăților din Grupul Eurobank din România, respectiv ERB Retail Services IFN SA și ERB Leasing IFN SA.

Banca Transilvania a devenit proprietarul pachetului majoritar de acțiuni (99,15%) deținut de Eurobank Group la Bancpost, respectiv al acțiunilor deținute la ERB Retail Services IFN și ERB Leasing IFN. Odată cu finalizarea tranzacției dintre Eurobank Group și BT începe integrarea acestor entități în Grupul Financiar Banca Transilvania.

Banca Transilvania S.A. a inițiat o ofertă de achiziționare a participațiilor minoritare din Bancpost SA. Oferta de preluare vizează achiziționarea a 25.146.694 acțiuni din capitalul social Bancpost SA, ceea ce constituie 0,85325% din numărul total de acțiuni cu drept de vot.

Pretul oferit pentru o acțiune este de 0,2848 lei (pretul plătit de BT către Eurobank Group), iar oferta de preluare a fost valabilă în perioada cuprinsă între 25 aprilie și 29 iunie 2018, pentru orice acționar Bancpost interesat.

Banca Transilvania va informa investorii privind rezultatele ofertei de achiziționare imediat după finalizarea procedurii.

În data de 03 mai 2018 s-a finalizat, în temeiul legislației pieței de capital din Republica Moldova, oferta de preluare obligatorie a valorilor mobiliare emise de Victoriabank SA.

În perioada de derulare a ofertei (14 februarie – 24 aprilie 2018) au fost recepționate 80 formulare de vânzare, însumând 1.356.058 de valori mobiliare, ceea ce constituie 5,42% din total acțiuni emise. Suma totală plătită pentru valorile mobiliare achiziționate în cadrul ofertei constituie 106.057.296,18 MDL.

Ca urmare a finalizării ofertei, Banca Transilvania înregistrează o deținere indirectă de 44,62% din capitalul social al băncii Victoriabank SA, BT și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare deținând împreună, prin participațiile aferente, 72,19% din capitalul social al instituției de credit.

Nu au existat informatii privind tranzactiile majore semnificative incheiate de BT cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în semestrul I 2018.

ANEXE : Se anexeaza prezentului raport, in copie:

- Situatiile financiare sumarizate consolidate si individuale pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiare adoptate de Uniunea Europeana pentru data de 30 iunie 2018 :
- Situatia consolidat si individual a profitului sau a pierderii si altor elemente ale rezultatului global;
- Situatia consolidata si individuala a pozitiei financiare;
- Situatia consolidata si individuala a modificarilor capitalurilor proprii ;
- Situatia consolidata si individuala a fluxurilor de trezorerie;
- Note la situatiile financiare sumarizate consolidate si individuale ;
- Declaratia Directorului General Adjunct al Bancii Transilvania S.A. privind asumarea raspunderii pentru intocmirea situatiilor financiare sumarizate aferente semestrului I 2018;
- Structura actionariatului Bancii Transilvania S.A. la data de 30.06.2018;
- Copii ale documentelor justificative pentru toate modificarile aduse actelor constitutive ale societatii.

MENTIUNE: Situatiile financiare pe Semestrul I 2018 au fost revizuite de catre auditorul extern PricewaterhouseCoopers Audit SRL– auditorul financiar al Bancii Transilvania S.A.

PRESEDINTE C.A.

HORIA CIORCILA

DIRECTOR GENERAL

ÖMER TETIK

**STRUCTURA ACTIONARIATULUI BT LA DATA DE
30.06.2018**

| Explicatii | Nr. Persoane | Nr. Actiuni | Procent % |
|-------------------------|---------------------|----------------------|------------------|
| CAPITAL ROMANESC | 29.844 | 2.409.262.291 | 55,49 |
| persoane fizice | 29.195 | 864.944.938 | 19,92 |
| persoane juridice | 649 | 1.544.317.353 | 35,57 |
| din care SIF | 4 | 652.942.551 | 15,04 |
| CAPITAL STRAIN | 972 | 1.932.177.113 | 44,51 |
| persoane fizice | 668 | 48.003.903 | 1,11 |
| persoane juridice | 304 | 1.884.173.210 | 43,40 |
| | | | |
| TOTAL GENERAL | 30.816 | 4.341.439.404 | 100,00 |