



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (741) 800 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (741) 800 700
www.kpmg.ro

Raportul Auditorilor Independenti

Catre Actionari
Banca Transilvania S.A.

Raport asupra situatiilor financiare consolidate

- 1 Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale societatii Banca Transilvania S.A. ("Banca") si filialelor sale („Grupul”), care cuprind bilantul contabil consolidat la data de 31 decembrie 2007, contul de profit si pierdere consolidat, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data, si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
- 2 Acest raport este destinat exclusiv actionarilor Bancii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte care sunt cerute a fi raportate intr-un raport al auditorilor independenti si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decât in fata Bancii si a actionarilor acesteia in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opiniile pe care ni le-am format.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare consolidate

- 3 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea sistemului de control intern asupra intocmirii si prezentarii fidele a unor situatii financiare care sa nu prezinte denaturari semnificative, datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

- 4 Situatiile financiare ale unei filiale consolidate care inregistreaza active totale in valoare de 5.148 mii lei si un rezultat net negativ de 19.749 mii lei la data de si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2007 au fost auditate de alti auditori al caror raport ne-a fost furnizat. Prin urmare, raportul nostru de audit se bazeaza pe raportul furnizat de alti auditori privind componentele raportate de aceasta filiala si include in situatiile financiare consolidate.
- 5 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat de noi si a auditului altor auditori, sa exprimam o opinie asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului. Noi am efectuat auditurile conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste norme cer sa respectam cerintele etice si sa planificam si sa realizam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare consolidate nu cuprind denaturari semnificative.

- 6 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea evidentelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fie fraudei, fie erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare sistemul de control intern asupra intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei sistemului de control intern al Bancii. Un audit include, in acelasi timp, evaluarea gradului de adecvare a principiilor contabile folosite si a gradului de rezonabilitate a estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 7 Consideram ca evidentele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 8 In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ale Grupului Banca Transilvania S.A. redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2007, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Alte aspecte

- 9 Fara a exprima rezerve, atragem atentia asupra urmatoarelor:
 - Dupa cum este prezentat in notele 3j, 20 si 21 la situatiile financiare, Grupul a estimat provizionul pentru deprecierea valorii creditelor si avansurilor acordate clientilor si investitiilor nete de leasing in suma de 162.219 mii lei in baza metodologiilor interne dezvoltate si aplicate la 31 decembrie 2007. Datorita limitarilor prezentate in Nota 3j cu privire la gestiunea si analiza informatica a unor aspecte importante ale metodologiei de estimare a fluxurilor viitoare de numerar din credite si avansuri acordate clientilor si investitii nete de leasing, aceasta estimare poate diferi fata de valoarea care ar fi fost obtinuta daca Grupul ar fi avut un sistem informatic care sa includa elementele necesare pentru obtinerea unor estimari calitative cu privire la perioadele si sumele aferente fluxurilor viitoare de numerar.
 - Dupa cum este prezentat in Nota 2c la situatiile financiare, Grupul a prezentat in Euro pentru informarea utilizatorilor sumele raportate in Lei in bilantul contabil consolidat si contul de profit si pierdere consolidat. Aceasta prezentare nu face parte din situatiile financiare consolidate auditate.

Raport de conformitate al raportului administratorilor cu situatiile financiare consolidate

In concordanta cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005, articolul 175, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare consolidate ale Banca Transilvania S.A. si filialelor sale („Grupul”) intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana la si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2007. Raportul administratorilor prezentat si avand 19 pagini nu face parte



din situatiile financiare consolidate ale Grupului. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2007.

KPMG

KPMG Audit SRL
Bucuresti, România
21 martie 2008