



BANCA TRANSILVANIA®

SWIFT: BTRLR022

Capitalul social: 1.773.658.066 lei

C.U.I. RO 50 22 670

R.B. - P.J.R. - 12 - 019 - 18.02.1999

Nr. Inreg. Registrul Comertului: J12 / 4155 / 1993

Raportul Consiliului de Administrație al Băncii Transilvania

- 2011 -

CUPRINS

INTRODUCERE.....	3
ANUL 2011: OBIECTIVE BT VS. REALIZARI	6
PERFORMANTA PE LINII DE AFACERI IN ANUL 2011	7
INDICATORI DE PRUDENTA BANCARA (CAMPL):	17
PROPUNERI PRIVIND REPARTIZAREA PROFITULUI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2011 SI MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL	18
RELATIA CU ACTIONARII / INVESTITORII.....	26
CALENDARUL DE COMUNICARE FINANCIARA IN ANUL 2012	27
MANAGEMENTUL RISCULUI	27
AUDITUL INTERN SI EXTERN.....	32
POLITICA IN CADRUL GRUPULUI FINANCIAR BANCA TRANSILVANIA.....	32
POLITICA PRIVIND PROTECTIA MEDIULUI	33
RESPONSABILITATE SOCIALA CORPORATIVA	34
ALTE INFORMATII	35
INFORMATII PRIVIND EVOLUTIA PREVIZIONATA A BANCII IN ANUL 2012	37
PROPUNERI PRIVIND BILANTUL SI CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE 2012.....	38

INTRODUCERE

Climatul macroeconomic mondial s-a mentinut dificil si in 2011, iar sistemul financiar international a prezentat in continuare un grad ridicat de fragilitate aducand mai multe corectii in pietele internationale. Banca Centrala Europeana a operat prima majorare a dobanzii de politica monetara in luna aprilie (de la 1% la 1,25%) pentru a incerca sa combata inflatia ridicata, urmata de a doua majorare pe in iulie la 1,50%. Agentiile de rating au redus ratingurile la mai multe banci si state europene.

Criza datoriilor suverane a inceput sa afecteze semnificativ bancile din zona euro, acestea fiind nevoite sa marcheze pierderi pe Grecia si Portugalia, iar randamentele nesustenabile in Italia si Spania au pus in pericol capitalurile bancilor, in luna octombrie liderii UE semnand declaratia privind recapitalizarea bancilor, vizand astfel finantarea bancilor pe termen mediu, incat sa se asigure fluxurile de creditare pe termen mediu ale economiei reale.

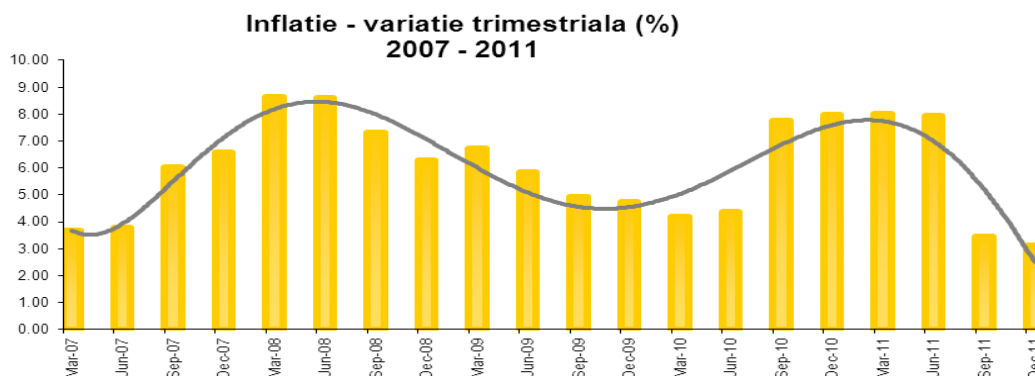
Ultimele trei luni din 2011 au fost marcate de negocierile indelungate dintre liderii europeni, in cooperare cu Fondul Monetar International, in cautarea unei solutii pentru criza datoriilor suverane. Decizia Bancii Centrale Europene de a reduce dobanda de politica monetara la 1% in decembrie si decizia de a oferi o facilitate de imprumut pe trei ani bancilor fara limita de valoare au sporit increderea in sectorul bancar.

Coordonatele mediului economic romanesc pe parcursul anului 2011:

Rezultatele sistemului bancar nu au avut o evolutie liniara in anul 2011.

Dupa ce in primul semestru din 2011, sistemul bancar inregistrase un rezultat pozitiv, in trimestrul al treilea sistemul bancar a intrat din nou pe pierdere pe fondul acumularii de noi credite neperformante si al unui nivel crescut al provizioanelor, rezultatul negativ mentinandu-se si la sfarsitul anului.

- Rata anuala a inflatiei a coborat in anul 2011 la 3,14%, (de la 7,96% in decembrie 2010) inregistrand cel mai scazut nivel din ultimii 22 ani, potrivit datelor Institutului National de Statistica (INS) , in principal datorita stagnarii preturilor la alimente si disparitiei efectului de majorare a TVA.

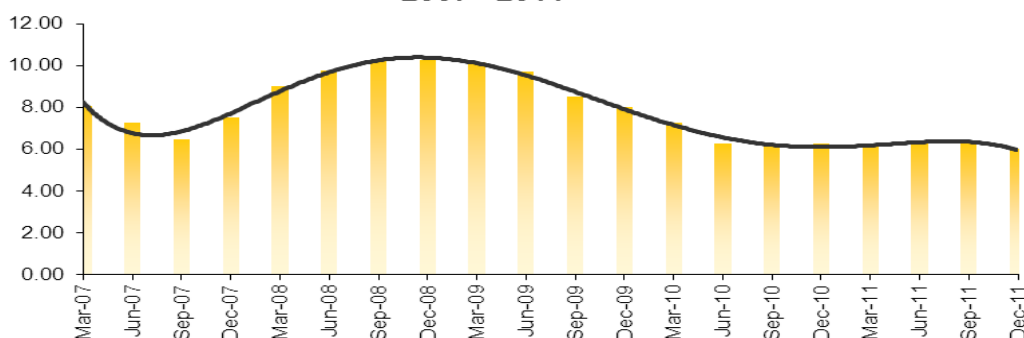


- Deficitul bugetar al Romaniei s-a situat, in anul 2011, cu putin sub tinta impusa de Fondul Monetar International. Datele pentru intregul an releva faptul ca deficitul bugetar a fost de 4,35% din PIB, cu putin sub tinta stabilita de FMI , de 4,4% din PIB.
- Produsul Intern Brut (PIB) a crescut anul trecut cu 2,5%, după un avans de 1,9% în ultimul trimestru comparativ cu aceeași perioadă din 2010. Fondul Monetar Internațional a prognozat în 2011 o creștere economică pentru România de 1,5%, dar după misiunea de la începutul acestui an și-a revizuit în urcare estimarea, la peste 2%.
- Pentru sistemul bancar, si anul 2011 a fost un an cu pierderi (dupa ce anul 2010, a inregistrat pierdere pe sistem, pentru prima data dupa 1999), intrucat provizioanele pe care le-au constituit băncile au fost in continuare mari și au depasit în unele situații profitul operațional pe care acestea l-au obținut.
- Totalul activelor nete in sistemul bancar a urcat, pe parcursul anului trecut, cu aproape 3,5%, pana la 354 miliarde de lei, conform datelor publicate de Banca Nationala. In decembrie 2011, in sistemul bancar activau 41 de institutii de credit din care 8 sucursale ale bancilor straine. Avansul de anul trecut al activelor nete, de 3,5%, este cel mai mic din ultimii patru, in conditiile in care ritmul de crestere in 2010 a fost de 3,6%, in 2009, de 5%, iar in 2008, de 25,1%.

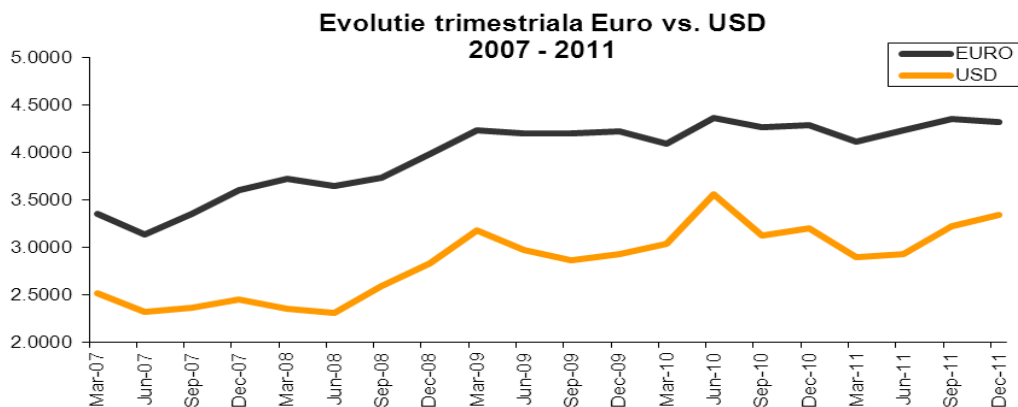
In topul primelor 10 banci dupa active, **Banca Transilvania detine locul trei**, cu un procent de 7,27% in active totale nete in sistemul bancar.

- In ceea ce priveste valoarea bruta a creditelor acordate clientelei raportate la depozitele atrase, nivelul acesteia a crescut de la 113,46% in decembrie 2010 la 116,70% la finalul anului trecut, indicand asigurarea necesarului de lichiditati de la bancile mama.
- Banca Nationala a Romaniei a marcat o singură modificare a ratei dobânzii de politică monetară pe parcursul anului 2011, in luna noiembrie, când dobanda a fost diminuata la 6.00%, de la 6,25% cat a fost la inceputul anului. Decizia a fost motivata de imbunatatirea sensibila a perspectivelor pe termen scurt ale inflatiei.

**Dobanda de referinta - Evolutie trimestriala
2007 - 2011**



- În vederea continuării procesului de aliniere graduală la standardele în domeniu ale Băncii Centrale Europene, Banca Națională a României a hotărât reducerea începând cu luna aprilie 2011, a ratei rezervelor minime obligatorii aplicabile pasivelor în valută cu scadență reziduală de sub doi ani ale instituțiilor de credit la nivelul de 20% de la 25%. Rata rezervelor minime obligatorii aplicabilă pasivelor în lei a rămas neschimbată pe parcursul anului 2011, la nivelul de 15 %.
- Rata solvabilității sistemului bancar, calculată ca raport între fondurile proprii și expunerea netă, a înregistrat în anul 2011 o ușoară scădere față de 31 decembrie 2010. La nivel de 2011 însă, indicatorul de solvabilitate pe total sistem a crescut cu aproape un procent, creștere datorată majorărilor de capital social impuse de BNR băncilor comerciale.
- Moneda națională a avut o evoluție fluctuantă pe parcursul anului 2011 față de euro, cu un minim de 4,0735 lei pentru un euro, înregistrat pe 26 aprilie 2011, și un maxim de 4,362 lei pentru un euro, înregistrat pe 25 noiembrie 2011. Cursul euro-leu a fost la începutul anului 2011 de 4,2848 lei/ euro și la sfârșitul anului de 4,3197 lei/ euro. Deși în prima parte a anului, cursul părea să scadă constant, în a doua jumătate a anului, acesta a crescut semnificativ, pe fondul înrăutățirii condițiilor economice la nivel internațional.



La 31.12.2011, paritatea leu/USD a fost de 3,3393. Față de dolarul american, deprecierea monedei naționale a fost în anul 2011 de 4,2%, (9,1% în 2010), valoarea minimă fiind de 2,7408 lei/ USD în luna aprilie și valoarea maximă de 3,3423 lei/USD în luna decembrie.

- Începând cu data de 01 ianuarie 2011, Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar a majorat contribuția de la 0,2% la 0,3% aplicat la totalul depozitelor garantate și de asemenea a dublat plafonul de garantare a depozitelor bancare per deponent garantat și per instituție de credit de la 50.000 EUR la 100.000 EUR (în echivalent lei). Aceasta reprezintă limita maximă plătitibilă unui deponent garantat în situația indisponibilizării. Termenul de plată a compensațiilor s-a redus la 20 de zile lucrătoare de la data la care depozitele au devenit indisponibile.

ANUL 2011: OBIECTIVE BT VS. REALIZARI

In acest context dificil, Banca Transilvania a confirmat din nou că activitatea sa urmeaza un trend pozitiv, rezultatele anuale fiind cele previzibile.

Oferta Băncii Transilvania a fost îmbogățită în decursul acestui an cu produse, servicii și campanii dedicate persoanelor fizice și companiilor, unul din obiectivele BT atinse pentru acest an fiind lansarea de solutii care să sustină în mod real și continuu activitatea clientilor.

Analiza rezultatelor obtinute in anul 2011, efectuata pe baza situatiilor financiare elaborate in conformitate cu standardele romanesti de contabilitate (Ordinul BNR nr.13/2008 cu modificarile si completarile ulterioare), sunt prezentate in cele ce urmeaza:

OBIECTIVE CANTITATIVE realizate in 2011

INDICATOR	PROPUNERE	REALIZARI
Total Active	24 miliarde lei, cresterea valorii activelor cu 11% fata de 2010	25,74 miliarde, crestere 19% fata de 2010
Profitul brut	180 milioane lei, cu 33% mai mult decat in 2010	185,77 milioane lei, crestere cu 38% fata de 2010
Resursele atrase de la clienti	18,86 miliarde lei, crestere cu 10% fata de 2010	20,14 miliarde, crestere cu 17% fata de 2010
Portofoliul de credite	15,09 miliarde lei, crestere cu 13% fata de 2010	15,35 miliarde lei, crestere 15% fata de 2010
Capitaluri proprii	Crestere 7% fata de 2010	2.128 milioane lei, crestere 7% fata de 2010
Carduri emise la sfarsitul anului 2011	2.000.000 carduri	1.905.333 carduri
BT 24	200.000 utilizatori	221.331 utilizatori
BT MONEY CONNECT	Canal electronic pentru schimburi valutare si depozite la sediul clientului	Realizat
Oracle FLEXCUBE Universal Banking	Parcursarea primei parti a procesului de implementare a solutei Oracle FLEXCUBE Universal Banking	Realizat
Internet Banking si Mobile Banking	Migrarea live a noii solutii de Internet Banking si Mobile Banking	Realizat
Data Center	Constructia unui nou data center la Cluj, cu finalizare si dare in productie in anul 2012	S-a demarat constructia
Reteaua teritoriala a BT	Dezvoltare moderata in 2011	553 de sedii, fiind deschise 20 unitati in 2011
Buget de investitii	26,17 mil EUR, TVA inclus	19,33 mil EUR, TVA inclus (81.904 mii lei)

OBIECTIVE CALITATIVE realizate in 2011

- **Locul 3 in topul bancilor din Romania in anul 2011** cu o cota de piata pe total active de 7,27%;
- **Imbunatatirea calitatii activelor si reducerea costului net al riscului de credit;** in 2011 banca a redus cu 23% costul net al riscului de credit fata de anul precedent;
- **Mentinerea unui nivel adecvat al capitalului, al lichiditatii si indicatorilor financiari generali;**
- **Optimizarea continua a costurilor operationale si imbunatatirea performantelor;** Mentinerea indicatorului cost/venit la un nivel redus (51,65%);
- **Management al riscului adecvat si o structura organizatorica de guvernanta a bancii care sa asigure controale extinse si complete;**
- **Mentinerea pozitiei de lider de piata pe sectorul medical;**
- **Cresterea eficientei in vanzari a clientilor de retail prin abordarea segmentata si prin CRM;** Abordarea in continuare a clientilor corporate;
- **Implementarea solutiei de Imobile;**
- **Profesionalizarea gamei de produse prin re-lansarea BT24, BT Money Connect, produse de factoring etc;**
- **Dezvoltarea si extinderea proiectului “automatul de plati”;**

Cele mai importante premii obtinute de Banca Transilvania in 2011

- ***First Global Exadata in Financial Services* and *First Oracle on Oracle*** (Oracle Day Romania)
- ***Cea mai buna dinamica a profitului in sistemul bancar*** (Gala Bancheri de top)
- ***Bronze Effie Award*** pentru campania Practic BT (Effie Awards Romania)
- ***Banca Anului pe piata cardurilor din Romania*** (Gala No-Cash)
- ***Cea mai de impact interventie in comunitate***, prin sponsorizare, pentru proiectul de implicare sociala „Clujul Are Suflet” (Gala Oameni Pentru Oameni)

PERFORMANTA PE LINII DE AFACERI IN ANUL 2011

Fara a fi o conformare obligatorie la reglementarile in vigoare, in scopul evaluarii interne a activitatii bancii si pentru luarea deciziilor asupra alocarii viitoare a resurselor de catre conducerea executiva a bancii, BT prezinta informatii financiare, structurate pe linii de afaceri.

La data de 31 decembrie 2011, principalele linii de afaceri pe care este structurata activitatea bancii sunt: Companii mari (Corporate), Intreprinderi mici si mijlocii (IMM), Persoane Fizice, respectiv Divizia pentru Medici (DpM), si Trezorerie.

Incadrarea persoanelor juridice in categoria Companiilor mari sau IMM este reglementata prin norme interne care stabilesc conditiile de clasificare a clientilor pe segmente de afaceri.

CORPORATE BANKING:

- Portofoliul de credite al diviziei a înregistrat o creștere în 2011 cu 21% față de anul precedent, atingând un volum al plasamentelor nete de 6.656 mil RON;
- Resursele atrase de la clientela corporată înregistrează la sfârșitul anului 2011 o creștere cu 8% față de 2010, ajungând la 4.540 milioane lei;
- La 31 decembrie 2011 divizia Corporate avea 9.495 clienți activi, prin atragerea unor clienți importanți în anul 2011;
- A fost creată platforma de creditare a sectorului agricol, Banca Transilvania atingând o cota de piață pe sector de 6,17%;
- S-a lansat platforma de Factoring BT care atingea în decembrie un plasament de peste 1 miliard ron cu un PAR 90 <1%;
- 48% din total clienți corporată, folosesc canalele electronice de plăți, BT Ultra sau BT 24.
- BT și-a consolidat poziția de centru de plăți, în anul 2011 înregistrându-se o creștere de aproape 25% a numărului de facturi plătite la ghișeele bancii.

INTREPRINDERI MICI SI MIJLOCII (IMM):

- Resursele generate de linia de business IMM au crescut cu 22% pe parcursul anului 2011, ajungând la 2.182 milioane lei;
- Plasamentele nete pe clienții IMM sunt de 1.311 milioane lei la sfârșitul anului 2011, în creștere față de anul precedent cu 12%;
- S-au acordat 6.000 de credite noi, și s-au deschis peste 20.700 noi conturi de capital social, față de 12.600 în 2010.
- Numărul clienților IMM activi la 31.12.2011 a fost de 122.517, în creștere cu 8% față de 2010;
- S-a lansat creditul “Rapid Fără Garanții Materiale”, cu peste 1.900 credite acordate la 31 decembrie 2011;
- A fost lansată platforma IMM 3.0 cu criterii adaptate conjuncturii, care pune accent pe dispersie și volum;
- S-a lansat pachetul non-credit “Cont de Capital Social”.

RETAIL BANKING :

- Portofoliul net de credite a crescut cu 5 % față de anul precedent, ajungând la 5.169 mil lei;
- S-au acordat 27.169 credite non-card, în valoare de 1,19 mld. lei față de 1,14 mld lei bugetat;
- Resursele atrase de la segmentul Retail în 2011 sunt de 12.994 mil lei, în creștere cu 20% față de nivelul înregistrat în 2010 (10.845 mil lei);
- Cota de piață a crescut de la 10,60% la decembrie 2010, la 11,74% în decembrie 2011;
- Carduri emise la sfârșitul anului 2011: 1.905.333; ca urmare a evoluției numărului de carduri, BT a intrat în TOP 3 carduri emise pe piața românească și 15% cota de piață după numărul de tranzacții;

- Pentru a 3-a oara in ultimii 4 ani, “Cea mai dinamica banca din industria cardurilor” premiu obtinut la Gala No-Cash;
- ATM-uri: 840; POS-uri: 16.500;
- Internet Banking BT 24: 221.331 de utilizatori;
- Clienti activi Retail la 31 decembrie 2011: 1.407.422, in crestere cu 9 % fata de 2010;
- Programul StarBT: peste 2.200 POS-uri inrolate in program in 6 luni si 33.000 carduri de credit vandute.

DIVIZIA PENTRU MEDICI:

- In 2011 Divizia pentru Medici si-a mentinut pozitia de lider in sectorul medical;
- 20.280 de clienti din sectorul medical la sfarsitul anului 2011;
- Valoarea plasamentelor acordate sistemului medical privat a ajuns la 677 mil lei;
- Valoarea totala a resurselor atrase din acest sector a crescut cu 16%, ajungand la 430 mil lei;
- Produsele dedicate, au constituit avantajul competitiv al acestei linii de business;
- 5.360 numar total de credite, 5.900 carduri, 24.000 conturi.
- „Cel mai bun produs si cea mai buna initiativa din domeniul bancar adresat medicilor” premiul oferit de Colegiul Medicilor Romania.

TREZORERIE:

- Veniturile obtinute de Trezorerie in anul 2011 au fost in suma de 151.903 mii lei defalcate astfel pe componente: venituri nete din dobanzi 24.576 mii lei, venituri din operatiuni de schimb valutar 51.461 mii lei si venituri din titluri 75.866 mii lei;
- Investitiile in titluri financiare au inregistrat un trend crescator, fiind in suma de 5.953 mil lei la 31.12.2011, cu 50% peste nivelul inregistrat in anul precedent;
- Banca a investit in mai multe tipuri de instrumente financiare, asigurand prin aceasta dispersia riscului.

PERFORMANTE OPERATIONALE / IT

- Parcurgerea primei parti a procesului de implementare a solutei Oracle FLEXCUBE Universal Banking (programat sa se incheie in a doua parte a anului 2012);
- Migrarea live a solutiei de Internet Banking si Mobile Banking ;
- Inceperea constructiilor la noul data center la Cluj, cu finalizare si dare in productie in prima parte a anului 2012;
- Lansarea BT MONEY CONNECT - un canal de comunicare electronica prin care clientul poate sa efectueze de la sediul sau operatiuni de schimburi valutare si depozite;
- Dezvoltarea si extinderea proiectului “automatul de plati”;
- Decontari internationale prin componenta Target-BNR.

RETEAUA Bancii Transilvania la 31 Decembrie 2011:

Unitati functionale: 553 (din care 63 sucursale), Sediul Central BT si Centrul Regional Bucuresti; Banca Transilvania a reluat in 2011 extinderea moderata a retelei teritoriale, prin deschiderea a 20 unitati pe parcursul anului trecut.

RESURSE UMANE

- Continuarea monitorizarii distributiei eficiente a resurselor si accentuarea controlului costurilor;
- Numarul angajatilor cu contracte de munca active a crescut cu 5%, la 6.051 fata de 5.737 la finalul lui 2010, datorita deschiderii unitatilor noi;
- Cheltuielile cu salariatii au crescut cu acelasi procent, 5%, de la 350.865 mii lei in 2010 la 368.317 mii lei in 2011. Rulajul de personal in 2011 a fost de 8,19% fata de 7,32% in 2010, mai ridicat in special in Bucuresti. Caracteristic acestui an a fost faptul ca un procent insemnat (peste 25%) dintre cei care au plecat au parasit sistemul bancar, preferand alte domenii de activitate, inclusiv antreprenoriat;
- Au fost finalizate cu succes programele de training finantate partial din Fonduri Structurale Europene, precum si o serie de programe dezvoltate si implementate cu ajutorul trainerilor proprii. In anul 2011 s-au inregistrat peste 3.500 de participari la astfel de programe de instruire;
- Varsta medie a angajatilor s-a pastrat la 33 ani. Distributia pe sexe: 75,5% femei - 24,5% barbati.

EVOLUTIA BAZEI DE CLIENTI :

In anul 2011 baza totala de clienti s-a mentinut la acelasi nivel ca si anul precedent , inregistrand un numar de 1.931.592 clienti, din care persoane fizice 1.722.672 iar persoane juridice 208.920 Clientii activi pe linii de afaceri, pentru care Banca Transilvania S.A. reprezinta banca principala, au crescut in anul 2011 cu 9% fata de anul precedent , fiind structurati astfel:

Clienti activi BT	31.12.2011	31.12.2010	2011/2010
Corporate	9.495	9.526	100 %
IMM	112.517	103.955	108 %
Retail	1.407.422	1.295.373	109 %
Divizia pentru Medici	20.280	18.203	111 %
TOTAL	1.549.714	1.427.057	109 %

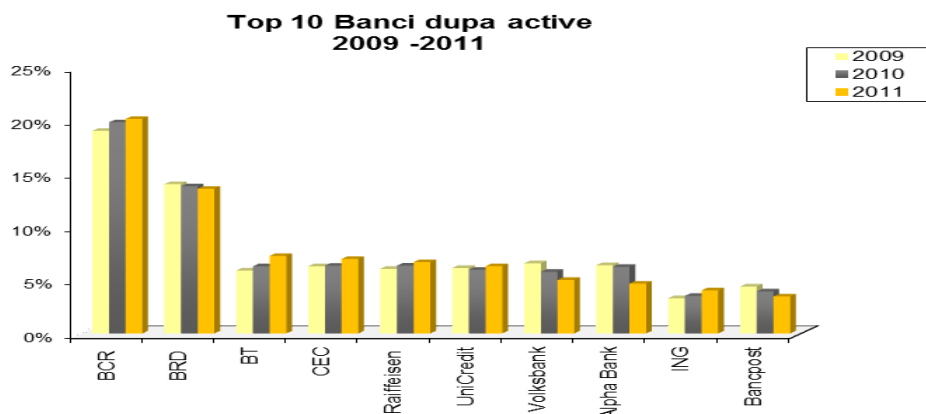
SURSE DE FINANTARE

Datorita gradului de lichiditate adecvat al bancii, pe parcursul anului 2011 nu au fost contractate noi imprumuturi de la institutii financiare. Au fost in schimb initiate discutii pentru diverse proiecte care se vor concretiza in 2012.

REZULTATELE ECONOMICO - FINANCIARE ALE ANULUI 2011

SITUATIA BILANTIERA A BANCII

Pentru anul 2011, s-a prevazut un nivel total al activelor bilantiere de 24 miliarde lei. Acest obiectiv a fost realizat in proportie de 107%, soldul activelor fiind la sfarsitul anului de 25,74 miliarde lei. Comparativ cu realizarile anului 2010, la finele anului 2011 activele inregistrate de Banca Transilvania in echivalent lei au fost mai mari cu 19%. In clasamentul realizat dupa activele nete de la finele anului 2011, Banca Transilvania a ocupat pozitia a treia, cu o cota de piata de, 7,27%.



In proiectarea indicatorilor pe anul 2011, s-a luat in considerare o rata medie a inflatiei de 4,8% si un curs EUR / LEI 4,30 . La sfarsitul anului 2011 cursul de schimb oficial lei/euro a fost de 4,3197 , iar indicele de inflatie a fost de 3,14%.

Evolutia structurilor bilantiere realizate in 2011 se prezinta astfel:

<i>milioane LEI</i>	Realizari 2010	BVC 2011	Realizari 2011	% Realizari 2011/2010	% Realizari /BVC
Plasamente in credite	13.365	15.097	15.358	115%	102%
Provizioane	-1.356	(1.933)	-1.806	133%	93%
Lichiditati imediate	4.703	4.698	5.111	109%	109%
Titluri	3.935	5.099	5.953	151%	117%
Valori imobilizate	467	564	465	100%	82%
- Imobilizari corporale si necorporale	308	414	340	110%	82%
- Titluri de participare	159	149	125	79%	84%
Alte active	475	476	664	140%	139%
Total Active	21.589	24.000	25.745	119%	107%
Capitaluri proprii	1.995	2.133	2.128	107%	100%
Imprumut subordonat	257	265	259	101%	98%
Resurse atrase de la clientela	17.219	18.860	20.147	117%	107%
Resurse atrase de la banci	485	689	1.677	346%	243%
Imprumuturi TL	1.249	1.558	1.038	83%	67%
Alte pasive	384	495	496	129%	100%
Total Pasive	21.589	24.000	25.745	119%	107%

Portofoliul de credite al bancii, a crescut intr-un ritm constant, soldul la 31 decembrie 2011 fiind de 15.358 milioane lei, mai mare cu 15% față de anul precedent și cu 2% peste nivelul previzionat. S-a urmarit o diversificare a portofoliului astfel incat banca sa nu aiba o expunere majora fata de un anumit risc de creditare specific (risc generat din dependenta de un grup de clientela, expunere majoritara fata de un segment industrial, concentrarea activitatii pe un numar redus de produse etc).

Structura portofoliului de credite la 31.12.2011 este prezentata mai jos:

- pe tipuri de clienti: 62,95% persoane juridice; 37,05% persoane fizice;
 - pe tipuri de moneda: 63,72% in lei; 36,28% in valuta;
 - pe domenii de activitate: 17,12% Comert; 30,63% Productie (industrie); 13,51% Servicii; 37,05% Populatie; 1,69% altele;
 - pe termene de scadenta: 38,64% termen scurt; 17,07% termen mediu; 44,29% termen lung.
- Creditele neperformante, cu restanțe mai mari de 90 de zile, reprezintă 8,62% din totalul portofoliului de credite BT existent la 31 decembrie 2011, fata de 7,37% cat a fost in 2010.

In cursul anului 2011, Consiliul de Administratie, in temeiul art. 13f din Actul Constitutiv, a aprobat inregistrarea pe pierderi a 178 cazuri de credite neperformante, in suma de 9.204 mii lei, 404.945 euro și 254.119 USD, pentru care au fost epuizate toate caile legale de urmarire silita.

In ceea ce priveste nivelul creditelor neperformante, BT se situeaza sub media sistemului bancar, potrivit statisticilor BNR (aceasta fiind de 14,10%).

Soldul provizioanelor din activitatea de creditare a crescut fata de anul precedent, de la 1.356 milioane lei, la 1.806 milioane lei, din care 354 milioane reprezinta provizioane nedeductibile fiscal. Acestea au fost constituite suplimentar, pentru a avea o abordare prudenta a managementului riscului de credit, in conditiile de piata actuale.

Raportul dintre total provizioane constituite pentru credite și total credite neperformante este de 114,12 %, determinand un grad de acoperire adecvat perioadei actuale.

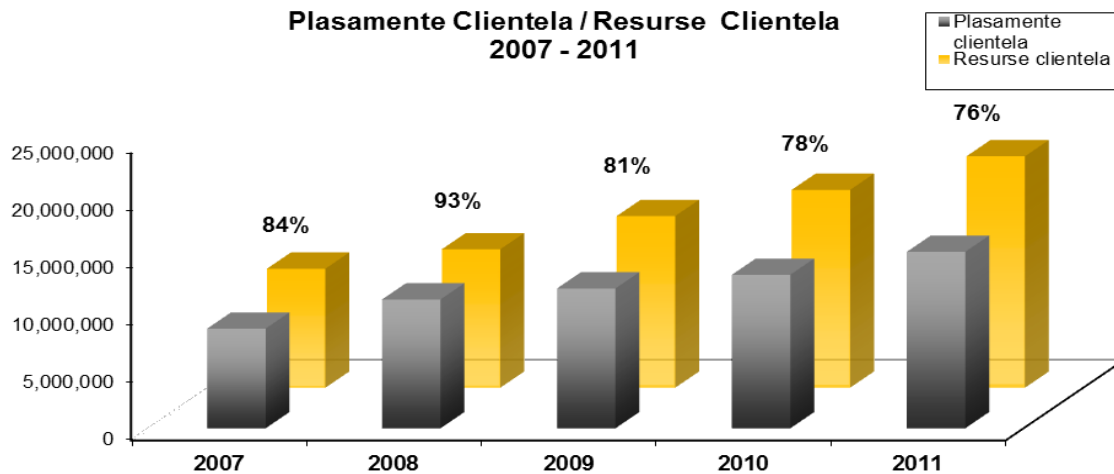
Lichiditatile imediate, incluzand casa, disponibilitati la banci centrale și institutii de credit, sunt in suma de 5.111 mil.lei, in crestere cu 9% atat fata de anul precedent cat și fata de nivelul previzionat. Ponderea in aceasta grupa (4.177 mil.lei) este detinuta de rezerva minima obligatorie, aflata in cont la BNR.

Titlurile inregistreaza o crestere de peste 50% fata de anul trecut și de 17% fata de nivelul bugetat, ajungand la 5.953 mil.lei la 31 decembrie 2011. Ponderea principala in aceasta grupa (5.591 mil.lei) o reprezinta titlurile de stat.

Valorile imobilizate nete, se mentin la nivelul anului trecut, și sunt in suma de 465 mil. lei, din care imobilizarile corporale reprezinta 271 mil.lei (terenuri și cladiri 172 mil.lei), imobilizarile necorporale 69 mil.lei și imobilizarile financiare 125 mil.lei.

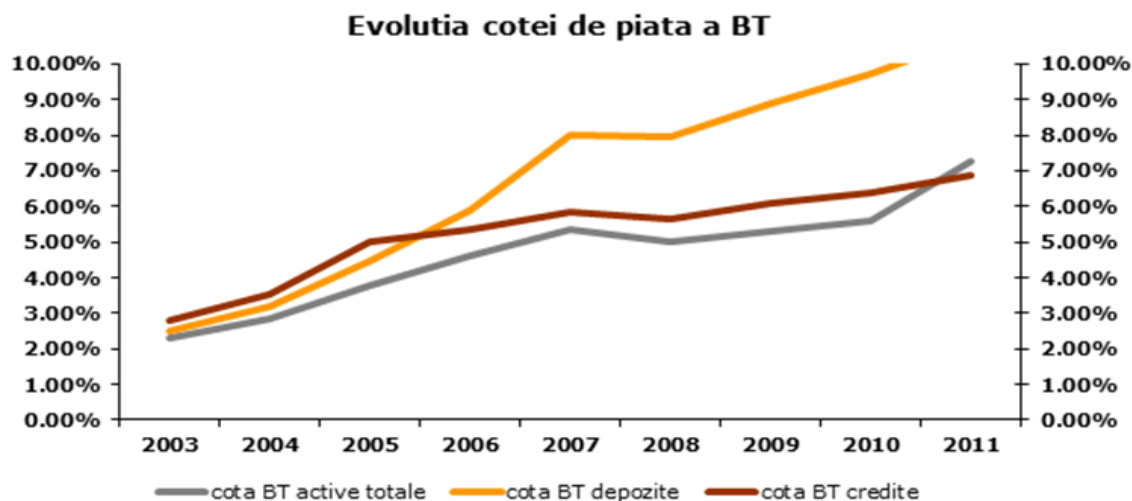
Din punct de vedere al **depozitelor atrase** de la clienti nebancari, soldul inregistrat la sfarsitul anului a fost de 20.147 milioane lei, in crestere cu 17% fata de anul anterior si cu 7% peste nivelul previzionat. In ceea ce privește moneda în care sunt depozitele atrase, 65% sunt în lei și 35% în valută.

Raportul credite / depozite inregistreaza un nivel subunitar de 0,76 (0,78 in anul 2010), iar pe sistem bancar raportul a fost de 116,7% la 31.12.2011 (113,46% in 2010); Banca Transilvania a mentinut o rata optima a lichiditatii, datorata bazei consistente de resurse atrase.



In acelasi timp, a pastrat un nivel adecvat al capitalului si a indicatorilor financiari generali, in conformitate cu principiile bancare sanatoase; rata de solvabilitate a fost de 11,87% cu profitul inclus .

Din punctul de vedere al activelor totale, al plasamentelor in credite si a resurselor atrase, pozitia bancii in cadrul sistemului bancar, este prezentata grafic astfel:



Capitalurile proprii ale bancii au fost la 31.12.2011 in suma de 2.127.700.059 lei, din care:

- capital social 1.773.658.066 lei, reprezentat de 1.773.658.066 actiuni cu o valoare nominala de 1 lei /actiune;
- rezerve legale: 116.938.676 lei;

- rezerve pentru riscuri bancare: 77.892.714 lei;
- alte rezerve: 5.420.791 lei;
- rezerve din reevaluare: 30.000.070 lei;
- actiuni proprii: - 1.903.848 lei;
- rezultat reportat: 3.165.051 lei;
- profit : 131.870.976 lei;
- repartizare profit: -9.342.437 lei.

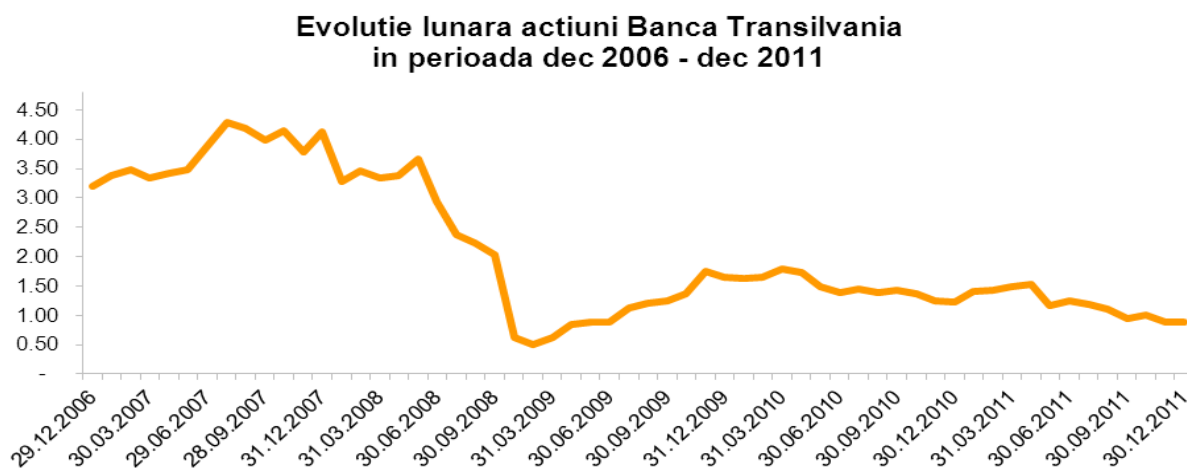
Capitalul social la inceputul anului 2011 a fost de 1.470.600.998 lei si a fost majorat in cursul anului conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor cu suma de 303.057.068 lei, din care prin utilizarea rezervelor constituite din profitul net in suma de 295.735.713 lei. La sfarsitul anului capitalul social a ajuns la valoarea de 1.773.658.066 lei.

Capitalul social avea urmatoarea structura la 31.12.2011:

	31 Dec 2010	31 DEC 2011
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare (EBRD)	14,68%	14,61%
Persoane fizice romane	28,46%	25,98%
Societati comerciale romanesti	22,57%	26,35%
Persoane fizice straine	2,60%	2,21%
Societati comerciale straine	31,69%	30,85%
Total	100,00%	100,00%

Capitalizarea bursiera a bancii a fost la 31 decembrie 2011 in suma de 1,56 miliarde lei respectiv 363 milioane EURO (31 decembrie 2010: 1,8 miliarde lei respectiv 422 milioane euro).

Evolutia in anul 2011 a actiunilor BT este prezentata in urmatorul grafic:



CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI:

Realizarea veniturilor, cheltuielilor si profitului in anul 2011, pe elemente componente, comparativ cu anul 2010 si cu prevederile din BVC, sunt prezentate astfel:

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI <i>milioane LEI</i>	BVC 2011	Realizari 2010	Realizari 2011	%Cresteri 2011/2010	%Realizare BVC
VENITURI	1.506,40	1.487,05	1.484,28	100%	99%
Venit net din titluri	254,43	259,34	262,70	101%	103%
Venit net din dobanzi	750,10	741,07	716,58	97%	96%
Venit net din comisioane	368,44	357,36	368,72	103%	100%
Venit/pierdere piata valutara	113,98	107,15	110,25	102%	97%
Alte venituri	19,45	22,13	26,03	118%	133%
CHELTUIELI	751,40	711,97	766,74	108%	102%
Cheltuieli cu personalul	366	350,86	368,92	105%	101%
Cheltuieli exploatare	263	253,67	269,41	106%	102%
Cheltuieli de publicitate	15	12,41	14,82	119%	99%
Cheltuieli cu amortizarea	53,40	54,21	49,26	91%	92%
Alte cheltuieli	54	40,82	64,33	158%	119%
REZULTAT OPERATIONAL	755	775,08	717,54	93%	95%
Provizioane constituite, net	575	640,05	531,77	83%	92%
PROFIT BRUT	180	135,02	185,77	138%	103%

Veniturile operationale au inregistrat o valoare de peste 1.484 milioane lei la 31.12.2011, nivel apropiat de veniturile realizate in anul precedent; Fata de nivelul proiectat, realizarea a fost de 99%.

Categoriile mai importante de venituri sunt:

- *Venituri nete din dobanzi*: sunt in suma de 716,58 mil.lei in 2011, mai mici cu 3% fata de anul precedent, si cu 4% sub nivelul proiectat; aceasta diminuare a ritmului de crestere a veniturilor se datoreaza reducerii marjelor de dobanda intr-un context economic dificil, in care activitatea de creditare a avut o evolutie lenta.

- *Venituri din comisioane*: au avut o evolutie pozitiva in anul 2011, fiind inregistrate 368,72 mil.lei venituri din comisioane, cu 3% mai mult decat s-a realizat in 2010 si cu o usoara depasire fata de prevederi. Comisioanele din activitatea de creditare au inregistrat 282 mil.lei, iar veniturile din comisioanele pe operatiuni au fost de 86 mil.lei.

Comisioanele incasate la instrumentarea creditelor in valoare de 120 milioane lei, au fost esalonate pe perioada creditarii, aceasta suma urmand a afecta veniturile in perioadele urmatoare.

- *Venituri nete din titluri si participatii*: comparativ cu anul precedent, veniturile din titluri au inregistrat o usoara crestere (realizat 262,7 mil lei fata de 259,34 mil lei in 2010) iar fata de nivelul proiectat, depasirea a fost de 3%;

- *Venituri din piata valutara*: in anul 2011 s-a realizat un venit de 110,25 milioane lei din piata valutara, cu 2% peste nivelul inregistrat in anul precedent si cu 3% sub nivelul prevazut in BVC (113,98 milioane lei);

Cheltuielile de functionare realizate in 2011 sunt in suma de 766,74 milioane lei, cu 2% peste nivelul proiectat. Fata de anul precedent s-a inregistrat o depasire a cheltuielilor de functionare cu 8% datorata extinderii activitatii bancii, precum si datorita majorarii contributiei la fondul de garantare a depozitelor si majorarii cu 5% a cotei de TVA;

- *Cheltuieli cu personalul si training*: in 2011 au fost de 368,92 milioane lei. Depasirea de 5% fata de costul inregistrat in anul trecut, se datoreaza cresterii numarului de unitati si implicit a numarului de salariati. Comparativ cu sumele prevazute in buget, cheltuielile salariale sunt mai mari cu 1%;

- *Cheltuieli de exploatare*: au fost in suma de 269,41 milioane lei in anul 2011, in depasire cu 2% fata de nivelul propus, si cu 6% fata de cheltuielile realizate in 2010. Depasirea este justificata prin extinderea retelei bancii cu 20 unitati in 2011 si cresterea numarului de salariati cu 5% fata de anul precedent.

- *Cheltuielile de publicitate*: sunt in suma de 14,8 mil.lei, in limitele previzionate.

- *Cheltuielile cu sponsorizarile* efectuate in anul 2011 au fost in suma de 7,3 mil. lei, fiind indeplinite conditiile prevazute de Legea 571/2003 si fiind utilizata facilitatea de deducere integrala din impozitul pe profit datorat. Consiliul de Administratie isi propune sa beneficieze si in anul 2012 de facilitatile respective.

- *Cheltuieli cu amortizarea*: sunt in suma de 49,26 mil.lei, din care 42,4 mil lei reprezinta amortizarea imobilizarilor corporale si 6,8 mil lei, amortizarea imobilizarilor necorporale; comparativ cu anul precedent si cu nivelul bugetat, cheltuielile cu amortizarea au scazut cu 8%, datorita volumului mai mic de investitii efectuate in 2011.

- *Alte cheltuieli*: sunt in suma de 64,33 milioane lei, ponderea fiind detinuta de contributia la fondul de garantare a depozitelor in sistemul bancar (45 milioane lei).

Rezultatul operational al Bancii Transilvania este de 717,54 milioane lei, cu 7% mai scazut decat in anul precedent, si cu 5% sub prevederile bugetate, datorita reducerii marjelor de dobanda prin alinierea la piata.

Raportul cost / venit este de 51,65%, la 31.12.2011 (48% in 2010) fiind aplicate in continuare masuri de optimizare a costurilor.

Cheltuielile nete cu provizioane s-au redus fata de anul precedent, acestea fiind de 531,77 milioane lei in anul 2011, comparativ cu 640 milioane lei cat s-a inregistrat in anul anterior.

Din suma de 531,77 milioane lei, 461 milioane lei reprezinta costul net al riscului de creditare comparativ cu 598 milioane in 2010. Din acestea, 110 milioane lei reprezinta cheltuieli cu provizioane nedeductibile fiscal, constituite suplimentar in 2011, banca avand o abordare prudentă a managementului riscului de credit.

Profitul brut realizat de BT in 2011 (incluzand si sucursala Cipru) este de 185,77 milioane lei, fata de 135,02 milioane, cat a fost inregistrat in anul precedent, cresterea fiind de 38%.

Profitul net a ajuns la 131,87 milioane de lei, in crestere cu 35%, comparativ cu 2010. Fata de prevederile bugetare ale anului 2011, profitul brut a fost realizat in proportie de 103%.

INDICATORI DE PRUDENTA BANCARA (CAMPL):

Dintre indicatorii monitorizati de Banca Nationala a Romaniei prin sistemul de supraveghere prudentiala, cei mai semnificativi pentru caracterizarea evolutiei bancii sunt prezentati in cele ce urmeaza:

Nr crt	Indicator	Nivel	Rating	Nivel BT 31.12.09	Nivel BT 31.12.10	Nivel BT 31.12.11
1	Indicator de lichiditate	Min =1		3,13	2,43	2,32
2	Indicatorul de solvabilitate*	> 8%	1	14,00%	13,66%	11,87
3	ROA (profit net / total active val neta)	0,6%-2,9%	4	0,33%	0,49%	0,58%
4	* ROE (Profit net / capitaluri proprii)	> 11% 8 - 10,9%	5	3,64%	5,33%	6,38%

Nota: Indicatorul de solvabilitate a fost determinat luand in calcul profitul net la 31.12.2011 (fara profit, indicatorul este 11,06%);

Valorile indicatorilor CAMPL, calculati la 31.12.2011, sunt superioare limitelor impuse de Banca Nationala a Romaniei, banca mentinand un nivel adecvat al acestora, in conformitate cu principiile bancare care asigura soliditate si echilibru. BT are o bază consistentă de resurse atrase, aspect care a permis mentinerea unei rate optime a lichidității. Astfel, indicatorul de lichiditate inregistrat la 31.12.2011, a fost de 2,32 fata de minim 1, cat este prevazut de Norma BNR nr. 24/2009. Indicatorul de solvabilitate (raportul dintre fondurile proprii si activele ponderate in functie de riscuri) era de 11,87% la finele anului 2011, incluzand profitul, pastrandu-se la un nivel ridicat pe tot parcursul anului 2011, chiar si in conditiile mentinerii unui cost crescut al provizionarii.

PROPUNERI PRIVIND REPARTIZAREA PROFITULUI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2011 SI MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

Consiliul de Administratie al bancii supune spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor propunerea de repartizare a profitului in suma de **185.770.618 lei**, conform situatiei de mai jos.

De asemenea propune spre aprobare **majorarea capitalului social al bancii cu suma de 129.384.347 lei**, din sursele mentionate mai jos, urmand ca la fiecare 100 actiuni sa se atribui **7,2947739 actiuni noi** (respectiv sa se atribui un numar de actiuni noi corespunzator raportului **129.384.347 lei / 1.773.658.066 actiuni**).

Majorarea capitalului social de la **1.773.658.066 lei la 1.903.042.413 lei**, respectiv cu suma de **129.384.347 lei**, urmeaza sa se faca din urmatoarele surse:

- incorporare rezerve constituite in anii precedenti existente in sold la 31.12.2011, in suma de 6.123.673 lei;
- prime de capital in suma de 732.135;
- incorporare rezerve constituite din profitul net al anului 2011, in suma de 122.528.539 lei.

PROPUNERE DE REPARTIZARE PROFIT 2011	SUME (LEI)
Profit brut	185.770.618
Impozit	53.899.642
Profit net	131.870.976
5% Fond de rezerva legala din profit brut	9.342.437
Profit net de repartizat la rezerve	122.528.539

SURSE PROPUSE PENTRU MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL	SUME (LEI)
Prime de capital	732.135
Rezerve constituite in anii precedenti	6.123.673
Rezerve constituite din profit net an 2011	122.528.539
TOTAL REZERVA DISPONIBILE PENTRU MAJORARE	129.384.347
Capital social la data de referinta	1.773.658.066
Randament / actiune %	7,2947739

GUVERNANTA CORPORATIVA

Guvernanta corporativa reprezinta setul de responsabilitati si practici ale conducerii, avand drept scop oferirea unei directii strategice si a unei asigurari ca obiectivele acesteia vor fi atinse, respectiv asigurarea ca riscurile sunt gestionate corespunzator si ca resursele companiei sunt utilizate responsabil.

Banca Transilvania S.A. este o societate publica pe actiuni, infiintata in Romania, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr.J12/4155/1993, avand codul de inregistrare fiscala 5022670. Banca are sediul social in Cluj-Napoca, str.G.Baritiu, nr.8, jud. Cluj.

Banca functioneaza in temeiul Legii societatilor comerciale nr.31/1990 (cu modificarile ulterioare) si in temeiul Ordonantei de Urgenta nr.99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului (cu modificarile ulterioare). Potrivit articolului 6 din Actul Constitutiv, obiectele de activitate ale bancii pot fi rezumate ca fiind desfasurarea de activitati bancare.

Sistemul de identificare, evaluare, monitorizare, control si raportare a riscurilor, conform celor prezentate in sectiunea Managementul Riscului, a fost dezvoltat si este aplicat de banca si in ceea ce priveste controlul intern si gestionarea riscurilor aferente proceselor de raportare financiara, in scopul furnizarii de informatii credibile, relevante si complete catre structurile implicate in luarea deciziilor in cadrul BT si catre utilizatorii externi, precum si in scopul asigurarii conformitatii activitatilor bancare cu cadrul legal de raportare financiara si cu politicile si procedurile interne. (Anexa: Declaratia privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa)

Conducerea Bancii

Consiliul de Administratie

Administratia Bancii TRANSILVANIA este încredințată de către Adunarea Generala a Actionarilor, unui Consiliu de Administratie ales pentru cate un mandat cu durata de 4 ani, compus din 7 administratori, alesi de catre actionari, in cadrul AGA, fie cu ocazia expirarii mandatului, fie punctual, in situatia existentei unuia sau mai multor posturi vacante. Consiliul de Administratie este, in conformitate cu prevederile reglementarilor specifice emise de catre BNR, organul cu functie de supraveghere si are urmatoarea structura:

- Presedintele Consiliului de Administratie al BT;
- Vicepresedintele CA;
- 5 membri.

Criteriile de eligibilitate in Consiliul de Administratie sunt cele prevazute in legislatia specifica (Legea nr.31/1990 - legea societatilor comerciale, OUG nr.99/2006 si regulamentele specifice ale BNR), precum si cele prevazute in Actul Constitutiv al Bancii Transilvania SA.

Atributiunile CA sunt urmatoarele: urmareste realizarea strategiei si obiectivelor prevăzute in declarația de politici adoptata de Adunarea Generala a Acționarilor, respectiv a planului strategic adoptat pe termen mediu; aproba si revizuieste cel putin anual strategiile generale si politicile privitoare la activitatea bancii; adoptă proiectul planului de activitate si al bugetului de venituri si cheltuieli, programul de investiții, contul de profit si pierdere si întocmește

raportul asupra activitatii Băncii, pe care le prezintă spre aprobare, Adunării Generale; întocmeste propuneri pentru distribuirea profitului net , pe care le prezinta spre aprobare Adunarii Generale; aproba Regulamentul de Organizare si Administrare, Codul de etica si conduita precum si schemele de organizare, numarul de salariati, retributia si stimularea suplimentara a acestora; stabilește cadrul de organizare pentru regimul semnăturilor si al imputernicitilor din cadrul Băncii. In conformitate cu cerintele Reg.BNR nr 18/2009 membri CA se autoevalueaza; autoevaluarea membrilor CA legata de performanta activitatii desfasurate in raport cu prevederile Codului de etica si conduita si a Regulamentului de Organizare si Administrare al BT se efectueaza in baza „Declaratiei /Autoevaluarii privind conformarea /respectarea Codului de etica si conduita si Regulamentului de Organizare si Administrare al BT”; aproba expunerile individuale fata de o persoana aflata in relatii speciale cu banca in limitele stabilite de catre Consiliul de Administratie; evalueaza adecvarea capitalului la riscuri realizand repartizarile de capital intr-un mod adecvat riscurilor asumate atat pentru institutia de credit cat si pentru societatile subsidiare;

Consiliul de Administratie aproba, din pachetul de reglementari interne existente la nivelul BT. Consiliul de Administratie delega catre Comitetul de remunerare aprobarea Politicii de remunerare a personalului BT.

Consiliul de Administratie se intruneste cel putin o data pe luna si ori de cate ori este necesar in prezenta a cel putin jumatate din numarul membrilor care-l compun.

Componenta Consiliului de Administratie al Bancii Transilvania si pregatirea profesionala a membrilor sai, la 31 decembrie 2011, a fost urmatoarea:

- Ciorcila Horia - Presedinte CA - Institutul Politehnic Cluj, Facultatea de Automatizari si Calculatoare;
- Marzanati Roberto - Vicepresedinte CA - Business Administration Torino, Italia;
- Franklin Peter - Membru CA - Universitatea Oxford, Marea Britanie;
- Rekkers Robert Cornelis - Membru CA/Director General- University of Business Erasmus Rotterdam, Facultatea de drept Rotterdam (a demisionat in ianuarie 2012);
- Retegan Carmen - Membru CA - Universitatea Politehnica Bucuresti-Electronica si Telecomunicatii; Universitatea Rochester-Scoala de Administrare a Afacerilor William E. Simon ;
- Palagheanu Radu - Membru CA - Institutul Politehnic Cluj Napoca, Facultatea Electrotehnica ;
- Ceocca Costel - Membru CA - Universitatea Al.I. Cuza Iasi, Facultatea de Stiinte Economice, Doctorat in domeniul ingineriei industriale.

Comitetul de Audit:

Comitetul de audit este format din membri ai Consiliului de Administratie care nu îndeplinesc și funcții de conducere. Isi desfasoaraactivitatea in baza cadrului legal:Standardele Internationale de Audit-ISA 260-2005-CAFR; Legea Societatilor Comerciale -Legea 31/1990; Regulamentul BNR Nr. 18*) din 17 septembrie 2009 privind cadrul de administrare a activității instituțiilor de credit, procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri și condițiile de externalizare a activităților acestora;Regulamentul de Organizare si Administrare al BT si are urmatoarea structura:

-3 membri CA neexecutivi.

Are responsabilitati in ceea ce priveste: *situatiile financiare*- chestiunile importante privind principiile contabile si prezentarea situatiilor financiare incluzand orice modificari semnificative ale deciziei bancii privind alegerea sau aplicarea principiilor contabile; *controlul intern*- examinarea de catre auditul intern si extern a controlului intern in ce priveste situatiile financiare si obtinerea de rapoarte si recomandari in legatura cu constatările identificate; *auditul intern; audit extern; raportari* si alte responsabilitati.

Comitetul de Remunerare

Este un organism in subordinea Consiliului de Administratie, creat pentru a emite opinii competente si independente asupra politicilor si practicilor de remunerare.

Componenta Comitetului de remunerare este:

- Presedintele Consiliului de Administratie

-2 Membri CA

Analizeaza si se asigura ca principiile generale si politicile de remunerare si de beneficii a personalului, corespund cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile si interesele pe termen lung ale Bancii Transilvania.

Comitetul de remunerare se intruneste cel putin de doua ori pe an sau ori de cate ori este nevoie, la solicitarea unuia dintre membri sai sau a conducatorilor bancii.

Comitetul Executiv de Management (CEM)

Membrii CEM trebuie să conducă banca pe propria lor răspundere într-un astfel de mod după cum este solicitat de cea mai bună practică de afaceri și pentru cel mai bun interes al Băncii, ținând cont de interesul acționarilor în ansamblu, imaginea băncii și interesul public, în spiritul transparenței, onestității, prudenței și a maximizării profitului.

Membrii CEM sunt responsabili solidar si individual și răspund în fața CA pentru exercitarea responsabilitatilor cu care au fost investiti.

Comitetul Executiv de Management este compus din 11 membri: Directorul General, Directorul General Adjunct si 9 Directori Executivi: Directorul General ,Director General Adjunct,Director

Executiv (COO), Director Executiv (CC&IMM), Director Executiv (RB), Director Executiv Regional (DEB), Director Executiv Regional (DEO), Director Executiv Managementul Riscului, Director Executiv Trezorerie, Director Executiv Institutii Financiare si Relatii Internationale, Director Executiv Resurse Umane.

Hotararile CEM se comunica Directiilor de specialitate, Comitetelor/Comitetelor tehnice din Centrala si sucursalelor de catre secretarul CEM, indicandu-se termenele si responsabilitatile stabilite pentru ducerea lor la indeplinire.

Comitetul de analiza reglementari interne:

Comitetul are urmatoarea componenta:

- un membru CA neexecutiv;
- Director General;
- Director General Adjunct. Comitetul prezinta Consiliului de Administratie o sinteza a modificarilor sau a noilor reglementari propuse spre aprobare.

CA se asigura ca de la nivelul Comitetului Conducatorilor, respectiv membrilor CEM se realizeaza implementarea unor asemenea reglementarilor interne, pe baza de rapoarte semestriale care trebuie sa evidentieze rezultatele implementarii efective si cunoasterii lor pe baza unor indicatori specifici.

Comitetul tehnic de Administrarea a Riscurilor Bancare (CTARB)

Comitetul tehnic este numit de catre CEM si este format din 7 membri: Director General Adjunct (conducator al functiei de administrare a riscurilor), Directorul General, Director Executiv (COO), Director Executiv Regional(DEB), Director Executiv Regional (DEO), Director Executiv Managementul Riscului (Secretar Executiv al comitetului tehnic), Director Executiv Trezorerie.

Comitetul tehnic de administrare a Riscurilor Bancare exercita, ca organ colectiv, functia de administrare a riscurilor si membrii exercita parte a drepturilor specifice de administrare a riscurilor pe domeniul lor de activitate. Comitetul tehnic de administrare a Riscurilor Bancare se intruneste si analizeaza, de regula lunar, sau de cate ori situatia concreta impune acest lucru, rapoartele/materialele prin care Directiile de specialitate sesizeaza evenimente deosebite, sau evolutia unor indicatori si fenomene ca fiind diferite de politicile, prognozele si indicatorii stabiliti de banca ca fiind relevanti pentru evolutia normala a acesteia (cu raportare la limite prestabilite), luand deciziile corespunzatoare.

Comitetul tehnic pentru Administrarea Activelor si Pasivelor (CT ALCO)

Comitetul tehnic este numit de catre CEM si are urmatoarea componenta: Directorul General; Director General Adjunct; Director Executiv (COO); Director Executiv Managementul Riscului;

Director Executiv Retail Banking; Director Executiv Clienti Corporativi si IMM; Director Executiv Institutii Financiare si Relatii Internationale; Director Executiv Trezorerie (Secretar Executiv al comitetului tehnic). Au calitatea de invitati permanenti Director Financiar si Director Directia Buget si Planificare.

Comitetul tehnic pentru administrarea Activelor si Pasivelor primeste informari si rapoarte de la Directiile de specialitate le analizeaza si adopta decizii din domeniile gestiunii riscului de rata a dobanzii, riscului valutar, riscului de lichiditate, riscului de pret si domeniilor conexe in scopul unei gestiuni corespunzatoare a activelor si pasivelor bancii. Hotararile vor contine termene si responsabilitati concrete.

Comitetul tehnic de audit, conformare si control intern (CTACCI)

Comitetul tehnic de audit, conformare si control intern este format din 5 membri: Directorul General Adjunct (coordonator al sistemului de control intern-secretar executiv al comitetului); Director General; Directorul Executiv Managementul Riscului; Director Executiv Regional (DEO); Director Executiv Regional Bucuresti (DEB).

Hotararile Comitetului tehnic de audit, conformare si control intern sunt luate cu jumatate plus unu din membri care compun comitetul. Comitetul tehnic de audit, conformare si control intern analizeaza actele de control ale Directiei Audit Intern, Departamentului de Inspectie Risc Credit, Directiei Conformare, Directiei Canale Electronice, Directiei Managementului Riscului Operational si a altor riscuri asociate si alte organisme cu atributii de control intern si ia hotarari de remediere a deficientelor.

Comitetul tehnic de avizare /aprobare reglementari interne (CTARI)

Componenta Comitetului tehnic de avizare /aprobare reglementari interne, este: Director General Adjunct (Secretar Executiv al comitetului tehnic); Director Executiv (COO); Director Executiv (CC&IMM); Director Executiv (RB); Director Executiv Managementul Riscului.

Primeste din partea secretarului Comitetului tehnic de avizare /aprobare reglementari interne documentatia de avizare/aprobare reglementari interne si analizeaza continutul lor. Se asigura de respectarea conformitatii reglementarilor interne cu cadrul reglementarilor legislative in vigoare.

Comitetul tehnic de Risc privind Operatiunile (CTRO)

Comitetul tehnic de Risc privind Operatiunile bancii are ca principal obiectiv gestionarea riscului din activitati operationale. Componenta Comitetului tehnic este urmatoarea: Directorul general; Director General Adjunct; Director executiv (COO) (Secretar Executiv al comitetului tehnic); Director Executiv Managementul Riscului.

Comitetul tehnic de Risc privind Operatiunile primeste informari si rapoarte de la directiile de specialitate din Centrala si Sucursale, le analizeaza si adopta decizii din domeniul sau de activitate sau avanseaza propuneri pentru alte comitete tehnice CEM sau catre CEM, in functie de competenta; transmite masurile adoptate pentru aplicare catre Directii/Sucursale si urmareste realizarea acestora la termenele stabilite.

Comitetul tehnic de politica si aprobare credite (CTPAC)

Are ca principal obiectiv stabilirea politicii de creditare in BT si aprobarea creditelor a caror valoare sau conditii exced competentelor acordate altor organisme sau persoane din banca. Comitetul tehnic de politica si aprobare credite are urmatoarea componenta: Directorul General; Directorul General Adjunct; Director Executiv -CC&IMM (pentru clienti persoane juridice)-Secretar Executiv al comitetului tehnic; Director Executiv RB (pentru clientii persoane fizice); Director Executiv Managementul Riscului; Director Executiv -COO; Director Executiv Regional (DEB); Director Executiv Regional (DEO).

Comitetul tehnic de Resurse Umane (CTRU)

Comitetul Tehnic de Resurse Umane este un organism creat pentru a creste eficienta si focusul in luarea deciziilor referitoare la angajatii BT. Se compune din Director General; Director General Adjunct; Directorul Executiv (COO); Director Executiv Retail Banking; Director Executiv Clienti Corporativi & IMM; Director Executiv Regional Bucuresti; Director Executiv Resurse Umane-Secretar Executiv al comitetului tehnic. Are calitatea de invitat : Director Adjunct Resurse Umane; Director Adjunct Resurse Umane - Bucuresti; un invitat reprezentant al salariatilor.

Comitetele de credite si risc din centrala bancii (CCR1 si CCR2)

Comitetele de credite si risc din Centrala Bancii au ca principal obiectiv analiza si aprobarea creditelor, respectiv a restructurarii creditelor conform competentelor acordate de CEM.

Comitetul tehnic de politica si aprobare credite mandateaza CCR1 si CCR2 competenta de a aproba credite (competenta este stabilita prin reglementari specifice interne).

Componenta Comitetului de credit si risc 1 (CCR 1)

Comitetul de credit si risc (CCR 1) are ca membrii:

- Director adjunct DMRC/Coordonator Analisti risc /inlocuitori desemnati;
- Conducerea Directiei Credite Clienti Corporativi, Directiei Clienti IMM, Diviziei pentru Medici si Directiei Credite Retail, din Centrala:
- Sefi Servicii din cadrul DCCC / Directorul Directiei Credite Clienti Corporativi inlocuitor desemnat, pentru clientii corporate; Director DCIMM/Director adjunct credite IMM/inlocuitor desemnat, pentru clientii IMM; Director adjunct credite DPM/inlocuitor

desemnat, pentru clientii DPM; Director adjunct credite retail/inlocuitor desemnat, pentru clientii retail; Consilier Juridic/inlocuitor desemnat

Componenta comitetului de credit si risc 2 (CCR 2)

-Director General Adjunct/inlocuitor desemnat;
-Director Executiv Managementul Riscului/ Director DMRC/inlocuitor desemnat;
-Conducerea Directiei Credite Clienti Corporativi, Directiei Clienti IMM, Diviziei pentru Medici si Directiei Credite Retail, din centrala: Directorul Directiei Credite Clienti Corporativi/inlocuitor desemnat, Director DCIMM/Director adjunct IMM/inlocuitor desemnat, pentru clientii IMM; Director adjunct credite DPM/inlocuitor desemnat, pentru clientii DPM ; Director credite retail/inlocuitor desemnat, pentru clientii retail; Consilier juridic/inlocuitor desemnat.

Analizeaza si aproba solicitarile de credite ale sucursalelor în lei si valuta, care intra în competenta lor, in baza informatiilor cuprinse in referatele de credit/Formularele de evaluare a riscului de credit.

Comitetul de Credit si Risc din Sucursale/Agentii (CCRS/CCRA)

Comitetele de credite si risc din sucursale/agentii au ca principal obiectiv analiza si aprobarea creditelor, respectiv a restructurarii creditelor (generic se va utiliza notiunea de aprobare credite) conform competentelor acordate de CEM.

Componenta Comitetului de Credit si Risc este conceputa pentru a raspunde cerintelor de dimensiune si structura a personalului din cadrul sucursalelor Bancii Transilvania.

In cadrul sucursalelor BT functioneaza 3 tipuri de comitete de credite si risc astfel:

- a. Comitet de Credit si Risc pentru aprobarea creditelor acordate clientilor persoane juridice de tip Corporate -numarul de membri: minim 3 persoane.
- b. Comitet de Credit si Risc pentru aprobarea creditelor acordate clientilor persoane juridice de tip IMM, asociatii familiale sau PFA -numarul de membri: 3 persoane.
- c. Comitet de Credit pentru aprobarea creditelor acordate persoanelor fizice

Componenta CCR este urmatoarea:

-Director Sucursala/ Director Adjunct Sucursala;
-Sef Serviciu Retail/Coordonator Retail/Sef Serviciu Credite Retail;
-Analist credit/Consilier clientela/ Sef Agentie (pentru documentatia aferenta agentiei coordonate);
-Consilierul juridic (consultant de specialitate, la solicitarea Comitetului de Credit si Risc, fara drept de vot).

Componenta Comitetului de Credit si Risc Agentie:

Componenta Comitetului de Credit si Risc Agentie, atat pentru persoane fizice cat si pentru persoane juridice este urmatoarea :

-Sef Agentie;

-Consilier bancar IMM (analist credit) / Consilier bancar retail.

Decizia de acordare a competentelor de creditare, opereaza atat timp cat Seful de Agentie este prezent in agentie; in caz contrar documentatia de credit se remite spre aprobare la Comitetul de Credit si Risc al Sucursalei .

Consilierul Bancar IMM și Consilierul Bancar Retail se pot înlocui reciproc, atunci când unul dintre ei lipsește.

Comitet de Monitorizare Costuri (CMC)

Comitetul de Monitorizare Costuri este un organism creat din initiativa Comitetului Executiv de Management. Componenta Comitetului de Monitorizare Costuri: Presedinte: Director Financiar Membri: Director General, Director Executiv (COO), Sef Serviciu Analiza Financiara, Director Directia Investitii si Logistica. (care indeplineste functia de Secretar Executiv al comitetului).

Comitetul se intruneste cel putin o data pe luna sau ori de cate ori situatia impune.

Are atributii: analizarea costurilor efective de exploatare pe componente, cu accent pe grupele de cheltuieli care detin ponderi ridicate in total costuri; identificarea cauzelor ce pot determina cresterea nejustificata a costurilor; formuleaza propuneri si ia decizii privind masuri de reducere a costurilor.

Comitet Director Operatiuni (Operations Steering Committee) -OSC

OSC este responsabil de coordonarea, recomandarea si revizuirea schimbarilor in diferite arii operationale in scopul eficientizarii activitatii BT.

Componenta- Membrii comitetului sunt: Director general , Director general adjunct, Director Executiv COO, Director Executiv Retail Banking, Director Executiv Clienti Corporativi si IMM/ Director Directia Business Banking, Director Directia Management Proiecte, Director Directia IT.

Pot avea calitatea de invitati ai Comitetului Director Operatiuni oricare dintre directorii directiilor din Centrala BT.

RELATIA CU ACTIONARII / INVESTITORII

Desfasurarea Adunarilor Generale a Actionarilor, precum si reglementarile privind drepturile si obligatiile actionarilor, sunt cele reglementate prin Legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale, precum si prin Legea nr. 297/ 2004 privind piata de capital.

Banca emite rapoarte informative periodice, prin care toti actionarii bancii sunt informati prompt si corect asupra oricaror modificari semnificative intervenite in situatiile financiare, componenta managementului sau activitatea bancii.

CALENDARUL DE COMUNICARE FINANCIARA IN ANUL 2012

Banca Transilvania pregateste in fiecare an un calendar de comunicare financiara, pentru informarea actionarilor sai, acest calendar fiind publicat si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti.

Calendarul pentru anul 2012 este urmatorul:

Prezentarea rezultatelor financiare anuale preliminare	01.02.2012
Adunarea Generala a Actionarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare anuale	prima convocare: 27.04.2012 a doua convocare: 28.04.2012
Prezentarea rezultatelor financiare anuale, 2011	28.04.2012
Prezentarea rezultatelor financiare aferente trimestrului I 2012	28.04.2012
Prezentarea rezultatelor financiare aferente semestrului I 2012	01.08.2012
Prezentarea rezultatelor financiare la 30.09.2012	26.10.2012

MANAGEMENTUL RISCULUI

Managementul riscurilor este parte integranta a tuturor proceselor decizionale si de afaceri in cadrul Bancii Transilvania. Conducerea BT evalueaza in mod continuu 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. Conducerea BT asigura existenta unui cadru adecvat de administrare a activitatii in cadrul bancii, corespunzatoare structurii, activitatii si riscurilor aferente prin sistemul propriu de reglementare (prin strategii, politici, norme, proceduri, regulamente) si control (prin persoane, departamente, comitete), fluxurile operationale, modul de stabilire a costurilor specifice.

- **Identificarea riscurilor:** Expunerea bancii la riscurile inerente afacerii prin operatiunile si tranzactiile zilnice (inclusiv operatiuni de creditare, dealing, activitate pe piata de capital) este identificata si agregata prin infrastructura de management al riscului implementata in banca.

- **Evaluarea/ masurarea riscurilor:** Banca realizeaza o evaluare a riscurilor identificate prin modele si metode de calcul specifice: un sistem de indicatori si limite aferente, o metodologie de evaluare a evenimentelor de risc posibil a fi generatoare de pierderi, calcul de provizioane pentru activele depreciate, calcule estimative privind evolutiile viitoare a valorii activelor etc.

- **Monitorizarea si controlul riscurilor:** Politica si procedurile implementate pentru un management efectiv al riscului au capacitatea de a tempera riscurile inerente afacerii. Banca a implementat proceduri de supervizare si aprobare a limitelor de decizie si tranzactionare pe persoana/ unitate/ produs etc. Aceste limite sunt monitorizate zilnic/ saptamanal/ lunar - in functie de specificul si derularea operatiunilor.

- **Raportarea riscului:** Raportarea interna a expunerilor la riscuri se face pe linii de activitate si consolidat la nivelul intregii banci. Managementul bancii este informat permanent cu privire la riscurile inerente derularii afacerii.

- **Calcularea și evaluarea capitalului intern si necesităților de capital intern:** Pentru evaluarea adecvării capitalului intern la riscuri, banca identifica și evalueaza toate riscurile semnificative la care este sau poate fi expusă. Banca calculeaza si evalueaza in mod continuu capitalul intern si necesitățile de capital intern, pentru acoperirea nevoilor de activitate ale bancii si a riscurilor aferente.

Exista 7 categorii de risc semnificativ, identificate la nivelul bancii: Risc de creditare, Risc de lichiditate, Risc operational, Risc de piata, Risc de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare, Risc reputational, Risc strategic.

RISC DE CREDITARE

Cadrul administrarii riscului de credit este actualizat si imbunatatit periodic, este conceput pentru a acoperi toate expunerile de credit in activitatea bancara si cuprinde urmatoarele componente de baza:

- un sistem de rating al contrapartidei individuale
- un sistem de evaluare la risc al tranzactiilor
- un sistem de evaluare a riscurilor pentru produse noi de creditare / modificari semnificative a unor produse existente
- limite de concentrare pe client/grup de clienti / pe produse / regionale / sectoriale
- o metodologie de stabilire a preturilor in functie de risc
- management activ al portofoliului de credite;
- o metodologie de monitorizare/revizie a creditelor post acordare
- o metodologie de provizionare aferenta riscului de credit
- o metodologie de calcul a ajustarilor prudentiale de valoare

Administrarea riscului de credit se realizeaza prin:

- organizarea unui sistem propriu de norme si proceduri in domeniu capabil sa creeze cadrul normativ care aplicat in procesul de creditare permite evitarea sau minimizarea declansarii riscurilor.
- dezvoltarea / imbunatatirea cadrului procedural de management al riscului de creditare (strategia, politicile, normele privind administrarea riscului de credit); managementul fondurilor proprii (monitorizarea expunerii agregate vs. Fonduri proprii); efectuarea de simulari privind calculul necesarului de capital conform Basel II; respectarea reglementarilor interne privind adecvarea capitalului (procesul intern de evaluare a adecvarii a capitalului la riscuri);
- existenta si revizuirea periodica a unui sistem ierarhic de aprobare a limitelor de expunere in credite;
- monitorizarea riscurilor de creditare pe linii de afaceri si agregat la nivel de portofoliu;
- managementul expunerilor critice: clienti cu credite clasificati in clase de performanta inferioare, credite cu indicii de depreciere etc.
- structura organizatorica a bancii - exista departamente si comitete cu rol in supravegherea si administrarea riscului de credit.

RISC DE LICHIDITATE

Profilul de risc de lichiditate pentru anul 2011 a fost adoptat "mediu-scazut" datorita corelatiei structurale corespunzatoare a activelor, respectiv pasivelor bancii, anume mixului de instrumente de fructificare a excedentelor temporare de lichiditatii, dar si a ponderii resurselor stabile, atrase de la clienti in totalul resurselor atrase. Banca gestioneaza lichiditatea la nivel centralizat. In stabilirea tipurilor de instrumente folosite de trezorerie pentru fructificarea excedentelor temporare de lichiditate, principiile fundamentale sunt posibilitatea lichidizarii rapide, fara afectarea importanta a randamentului initial al investitiei si profitabilitatea acestora. In vederea gestiunii sanatoase a riscului de lichiditate, banca urmareste permanent atragerea de lichiditati prin operatiunile de trezorerie, finantari externe, piete de capital, etc. Indicatorii de lichiditate ai Bancii Transilvania sunt mentinuti la valori care sa se incadreze (conform sistemului CAMPL) in cel mai nefavorabil caz in grupa 2. Thus, during 2011, the bank has reported rank 1 liquidity ratios, proving a solid position, having a comfortable level of liquidity in a still fragile general context.

Cu toate acestea pe parcursul anului 2011 , banca a inregistrat nivele ale indicatorilor de lichiditate de rating 1 , demonstrand astfel o pozitie solida , bucurandu-se de o lichiditate mai mult decat confortabila , intr-un context general inca fragil .

De asemenea, se urmareste:

- Corelarea ritmurilor de crestere resurse / plasamente;
- diversificarea gamei de instrumente utilizate, corelat cu apetitul la risc al institutiei
- Alocarea adecvata a capitalului;

RISC OPERATIONAL

Riscul operational reprezinta riscul de pierderi rezultate din derularea eronata a unor procese, erori generate de sistemul informatic, pierderi rezultate din activitatea inadecvata a angajatilor si alte evenimente externe. Banca monitorizeaza continuu riscurile operationale inerente ce decurg din activitatile curente ale clientilor, practicile bancare, fraudele, implementarea proceselor rezultate din punerea in aplicare a deciziilor de management, aspectele etice implicate de angajatii BT.

In vederea reducerii riscurilor inerente activitatii operationale a bancii, sunt elaborate politici, norme si proceduri privind administrarea riscului operational imbunatatindu-se astfel si guvernanta specifica.

Diminuarea expunerii la riscuri operationale se realizeaza prin: adecvarea permanenta a documentelor normative la reglementarile legale si conditiile pietei, pregatirea personalului, imbunatatirea continua a solutiilor informatice si consolidare a sistemelor de securitate informationala ale bancii, utilizarea unor mijloace complementare de reducere a riscurilor (incheierea unor polite de asigurare impotriva riscurilor), aplicarea de masuri pentru limitarea, reducerea efectelor incidentelor de riscuri operationale identificate, valorificarea recomandarilor si concluziilor rezultate ca urmare a controalelor efectuate de organisme interne si externe de control in domeniul riscurilor operationale, actualizarea planurilor de continuitate, evaluarea si testarea acestora cu regularitate.

Informatiile relevante din domeniul riscurilor operationale, inclusiv nivelul pierderilor materiale, sunt urmarite si analizate sistematic, aceste activitati fiind parte integranta a sistemului de management al riscurilor din banca. Aceste informatii sunt transpuse in rapoarte specifice (care contin reprezentari grafice, evolutii cantitative si calitative) care sunt prezentate periodic comitetelor care analizeaza activitatile controlului intern, Comitetului Executiv de Management si Consiliului de Administratie. Procesul de evaluare a riscurilor operationale este strans corelat cu procesul global de management al riscurilor bancii : rezultatul acestuia este parte integranta a proceselor de monitorizare si control a riscurilor operationale si este permanent comparat cu profilul de risc stabilit prin strategia de administrare a riscurilor.

RISC DE PIATA

In vederea diminuarii riscurilor de piata inerente derularii operatiunilor, banca a adoptat o abordare prudentiala in scopul de a proteja profitul bancii de variatiile de piata ale preturilor, a ratelor de dobanda, a cursurilor valutare, care sunt toti factori exogeni, externi, independenti. Banca Transilvania realizeaza evaluarea zilnica a tuturor pozitiilor bancii,

marcarea la piata a portofoliului de tranzactionare (trading book) si urmareste nivelele definite ca fiind „de atentie” sau „critice”; avand planuri adecvate posibil de implementat imediat in conditiile in care piata ar fi afectata de turbulente .

RISC DE RATA A DOBANZII DIN ACTIVITATI IN AFARA PORTOFOLIULUI DE TRANZACTIONARE

Profilul de risc al ratei dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare in Banca Transilvania este adoptat ca fiind de tip „scazut” banca avand stabilit un set de principii stricte de gestiune, monitorizare a acestui tip de risc.

Abordarea riscului de rata a dobanzii se face plecand de la dezideratul unei pozitii neutre fata de riscul ratei dobanzii la valutele principale - EUR si USD si a unui management de tip „agresiv” doar la moneda nationala. Banca utilizeaza instrumente de gestiune de tipul analizei GAP, static sau dinamic, precum si aceea a valorii economice a activelor.

RISC REPUTATIONAL

Riscul reputational reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de incredere a publicului in integritatea bancii. Profilul de risc reputational a fost adoptat „scazut” pe baza mentinerii increderii publicului si partenerilor de afaceri in integritatea si pozitia economico -financiara a bancii.

Administrarea riscului reputational se realizeaza prin: efectuarea demersurilor pentru atragerea celor mai buni parteneri, atat in ceea ce priveste clientii cat si furnizorii;; recrutarea si pastrarea celor mai buni angajati; minimizarea litigiilor; reglementarea riguroasa a activitatii; reducerea situatiilor de criza si consolidarea credibilitatii bancii si increderea actionarilor; imbunatatirea relatiilor cu actionarii; crearea unui mediu mai favorabil pentru investitii si pentru accesul la capital.

RISC STRATEGIC

Riscul strategic este riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de schimbari in mediul de afaceri sau de decizii de afaceri defavorabile, de implementarea inadecvata a deciziilor sau de lipsa de reactie la schimbarile din mediul de afaceri. Profilul de risc strategic al Bancii este adoptat „scazut” pe baza urmatoarelor: practicile de managementul riscului sunt o parte integranta a planificarii strategice in cadrul BT, expunerea la riscul strategic reflecta obiective strategice care nu sunt excesiv de agresive si sunt compatibile cu strategiile de afaceri dezvoltate respectiv initiativele de afaceri sunt bine concepute si sustinute de canale de comunicare, sisteme de operare si retele de livrare adecvate.

AUDITUL INTERN SI EXTERN

Directia de Audit Intern a efectuat in cursul anului 2011 auditarea a 35 sucursale, 235 agentii, a directiilor din Centrala, Centrului Regional Bucuresti si auditarea a 7 subsidiare, acoperind astfel intreg Planul de audit propus pentru anul 2011. Directia de Audit Intern era formata la sfarsitul anului 2011 din 20 angajati.

Obiectivele generale ale auditului pe 2011 au fost axate indeosebi pe managementul 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 si de conformare
- Risc de securitate
- Risc de creditare
- Risc operational
- Auditul gestiunii patrimoniului

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

Auditorul extern al bancii, KPMG Audit SRL, a efectuat auditul anual al situatiilor financiare, la incheierea exercitiului financiar la 31 decembrie 2011.

Opinia 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. 13/2008, modificat si completat prin Ordinul BNR nr.16/2009, dar si cu politicile contabile descrise in notele la situatii financiare.

POLITICA IN CADRUL GRUPULUI FINANCIAR BANCA TRANSILVANIA

Banca Transilvania este principala componenta a Grupului Financiar BANCA TRANSILVANIA, promovand o strategie de extindere a gamei de servicii financiare oferite clientilor. Grupul opereaza in sectoare financiare precum cel bancar, administrarea investitiilor, finantarea consumatorilor, leasing si tranzactii mobiliare. Intreaga gama de produse financiare, atat cele bancare cat si produsele furnizate de subsidiarele grupului, sunt oferite catre clienti prin intermediul unei retele unice de distributie inglobata sub sigla recunoscuta a BT.

Strategia Grupului Financiar BT consta in inglobarea intregii oferte de produse si servicii sub o sigla unica si un nume recunoscut in piata bancara locala si deservirea tuturor clientilor sau potentialilor clienti cu o gama cat mai larga de produse.

Membrii Grupului Financiar BANCA TRANSILVANIA:

Banca asigura pentru subsidiare un nivel adecvat al gradului de capitalizare contribuind la imbunatatirea managementului riscului, prin implicarea functiilor de audit si conformare din cadrul bancii.

Valoarea bruta a investitiilor Bancii Transilvania in cadrul grupului, la sfarsitul anului 2011, a crescut fata de 2010 cu 8,78%, respectiv de la 202,41 milioane lei la 220,19 milioane lei.

Subsidiarele grupului, la care banca detine participatii directe sunt urmatoarele:

Filiala	Domeniu de activitate	% participatie directa	% participatie totala
BT Securities SRL	Investitii /brokeraj	95,50%	95,50%
BT Leasing IFN	Leasing	44,30%	100,00%
BT Investments SRL	Investitii	100,00%	100,00%
BT Direct SRL	consumer finance	93,70%	100,00%
BT Building	Imobiliare	4,17%	100,00%
BT Asset Management SAI	Managementul activelor	80,00%	80,00%
Compania de Factoring IFN SA	Factoring	99,18%	100,00%
Medical Leasing IFN	Leasing	99,99%	100,00%
BT Evaluator SRL	Intermedieri Financiare	9,96%	100,00%
BT Consultant SRL	Intermedieri Financiare	7,45%	100,00%
BT Leasing Moldova	Leasing	100,00%	100,00%

In cursul anului 2011, au avut loc urmatoarele modificari in investitiile directe ale Bancii Transilvania :

- Medical Leasing: majorare participatie BT pe parcursul anului cu suma totala de 16.500 mii lei, procentul de detinere in urma acestor operatiuni fiind de 99,99% din aceasta societate (99,99% in 2010);
- S-au mai majorat participatiile la BT Direct cu 1.274 mii lei prin incorporare de rezerve.

POLITICA PRIVIND PROTECTIA MEDIULUI

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

Impreuna cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare banca a format un parteneriat prin care sunt finantate proiecte ale firmelor, in scopul eficientizarii productiei si a reducerii consumului de energie electrica. Banca a implementat un sistem de management al riscului de mediu si social, sistem prin care se urmareste identificarea si monitorizarea riscurilor de mediu si sociale asociate proiectelor finantate de banca.

Astfel, în ceea ce privește clienții băncii, respectarea legislației de mediu și sociale în vigoare și utilizarea unor practici de mediu și sociale adecvate reprezintă factori importanți în demonstrarea unui management eficient de afaceri.

RESPONSABILITATE SOCIALA CORPORATIVA

Banca Transilvania este, înainte de toate, parte a comunității. Din acest punct de vedere, principiul sau „o companie merge bine dacă face, la rândul său, bine”, returnând comunității ceea ce primește, zi de zi, de la aceasta. 2011 a fost încă un an în care banca a susținut domenii diverse, cum sunt cultura, educația sau sportul. De asemenea, BT a contribuit la soluționarea unor cazuri medicale.

Cel mai important proiect de implicare socială a băncii a fost, și în 2011, „Clujul Are Suflet”. Fundația aceasta se adresează tinerilor proveniți din familii cu situație financiară modestă sau din sistemul de protecție a copilului, misiunea sa fiind să ajute adolescenții să se dezvolte și să aibă o viață mai bună, prin educație. În cei 4 ani de activitate, aproape 1.200 de tineri au fost sprijiniți de „Clujul Are Suflet”. Pentru atingerea acestor rezultate, Banca Transilvania a donat, doar în 2011, peste 500.000 de lei, pentru programe sociale și educaționale desfășurate la centrul de zi „Clujul Are Suflet”. Pentru recunoașterea continuității programului, proiectul „Clujul Are Suflet” a obținut premiul de la categoria „Cea mai de impact intervenție în comunitate, prin sponsorizare”, în cadrul uneia dintre cele mai importante manifestări de ONG din România - *Gala Oameni pentru Oameni.* ”

Alte proiecte în care banca s-a implicat:

1. Crosul BT - competiție a Băncii Transilvania, care, în 2011, a avut o componentă umanitară. Pentru fiecare participant înscris în concurs, BT a donat Fundației Clujul Are Suflet câte 5 euro.
2. My Money Week - proiect destinat elevilor din învățământul preuniversitar din Cluj-Napoca, demarat de Școala Internațională Cluj, care a avut ca obiectiv responsabilizarea tinerilor în privința gestiunii finanțelor personale. Programul a constat în organizarea de activități specifice, timp de o săptămână, activități dedicate educației financiare;
3. Simularea de business - program inițiat de Leadership School, în Brașov, în care participanții înscrisi - studenți - au avut ocazia să-și dezvolte aptitudinile de leadership și inovație antreprenorială;
4. Festivalul Internațional de Film Transilvania - cel mai important festival de film din România. BT este partener tradițional al evenimentului, susținând TIFF încă de la prima ediție;

5. Festivalul International al Filmului de Comedie "Comedy Cluj" - este un eveniment prin care se promoveaza talentele artistice din domeniul cinematografiei/ sectiunea de comedie;
6. Asociatia Little People - proiect prin care se incearca restabilirea psihica a copiilor si tinerilor care au suferit de cancer si efecte sale conexe. Little People insemna voluntari care muncesc zilnic in sectii de oncologie pediatria din Romania (Iasi - Timisoara - Cluj - Bucuresti), care acopera 80% din toti pacientii actuali de cancer din tara. Asociatia ofera activitati educationale si terapeutice care ajuta un copil sau tanar sa se adapteze la un mediu spitalicesc, ofera informatii pentru parinti si familii, despre cancer si despre drepturile pacientului.
7. Ghita Muresan Summer Camp Tour - program de popularizare a baschetului in Romania, in special in randul copiilor si parintilor acestora. Proiectul este conceput ca o tabara de vara gratuita pentru copii, cu antrenamente de baschet, demonstratii si concursuri. Evenimentul s-a derulat in orase importante din Romania: Cluj-Napoca, Timisoara, Sibiu, Bucuresti si Constanta;
8. Crosul Companiilor - actiune sportiva, la care banca a participat in 2011, in scopul promovarii unui mod de viata sanatos prin practicarea alergarii

ALTE INFORMATII

Privind intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu standardele romanesti de contabilitate si derularea activitatii economico- financiare

Informatiile prezentate in situatiile financiare referitoare la incheierea exercitiului financiar pe anul 2011 au in vedere organizarea si conducerea contabilitatii in conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Ordinul BNR nr.13/2008 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aplicabile institutiilor de credit, institutiilor financiare nebancare si Fondul de garantare a depozitelor in sistemul bancar, modificat si completat prin Ordinele BNR nr.16/2009, 26/2010 precum si alte instructiuni BNR in domeniu.

Au fost indeplinite obligatiile prevazute de lege, cu privire la organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii, cu respectarea principiilor contabile generale, conform contabilitatii de angajamente. Operatiunile sunt recunoscute atunci cand se produc si sunt inregistrate in contabilitate in ordine cronologica, pe baza documentelor legal intocmite.

In mod curent se desfasoara activitatea de control financiar preventiv, organizata cu respectarea reglementarilor si procedurilor legale. Obligatiile fata de bugetul de stat si local, fata de fondurile speciale au fost corect stabilite si efectuate viramentele in conformitate cu prevederile legale.

Bilantul contabil, Contul de profit si pierdere, Situatia fluxurilor de trezorerie, Situatia modificarilor capitalurilor proprii, Politicile contabile si Notele explicative au fost intocmite cu respectarea intocmai a precizarilor anexa la Ordinul 13/2008 cu modificarile ulterioare si ca posturile inscrise in bilant corespund cu datele inregistrate in balanta de verificare a conturilor sintetice si exprima situatia reala a elementelor patrimoniale stabilite pe baza inventarului.

Mentionam de asemenea ca veniturile, cheltuielile si rezultatele financiare ale anului 2011 sunt reflectate fidel in contul de profit si pierderi iar propunerile de repartizare a profitului net sunt in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Banca a calculat si achitat lunar obligatiile fiscale catre bugetul de stat si fonduri speciale, precum si obligatiile fiscale trimestriale si semestriale la bugetul local, iar pentru impozitul pe profit a efectuat plati anticipate, trimestriale, in conformitate cu reglementarile legale.

Inventarierea patrimoniului s-a efectuat cu respectarea prevederilor Legii Contabilitatii nr. 82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare, O.U.G. 99/2006 cu modificarile si completarile ulterioare, Ordin 2861/2009 cu modificarile si completarile ulterioare, rezultatele inventarierii fiind valorificate si reflectate fidel in bilantul contabil.

Nu s-au inregistrat evenimente ulterioare datei bilantului, care sa aiba impact asupra situatiilor financiare ale anului 2011.

In conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, incepand cu 1 ianuarie 2012 Banca a incetat intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr.13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare ("Ordinul 13/2008"). Incepand cu 1 ianuarie 2012, Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) devin cadru unic de raportare pentru institutiile de credit din Romania. Adicional intocmirii de situatii financiare in conformitate cu Ordinul 13/2008, Banca a intocmit si un set de situatii financiare conform prevederilor Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 15/2009 privind intocmirea de catre institutiile de credit, in scop informativ, de situatii financiare anuale individuale conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

INFORMATII PRIVIND EVOLUTIA PREVIZIONATA A BANCII IN ANUL 2012 (IFRS)

OBIECTIVE CANTITATIVE pentru 2012:

- Total active: crestere de 11%
- Total credite: crestere de 11%
- Cost / Venit: maxim 52%
- Credite / Depozite: sub 0,85
- Maximizarea randamentului capitalului alocat (ROE);
- Cresterea plasamentului corporate cu 1 miliard lei, pe sold;
- Consolidarea pozitiei 3 pe care o avem in piata cardurilor -> 2.050.000 carduri;
- Un departament de agricultura activ pentru retea, care sa ofere consultanta specializata
- Finalizarea implementarii solutiei Oracle FLEXCUBE Universal Banking ;
- Extinderea platformei pentru transferurile Western Union si prin Internet Banking;
- Inceperea implementarii solutiei CRM Oracle-Siebel;
- Finalizarea noului data Center si Operational-Building;
- Migrarea la noua platforma automata CIP-BNR.

OBIECTIVE CALITATIVE 2012:

- Cresterea calitatii portofoliului de credite;
- Cresterea valorii de piata a bancii;
- Folosirea eficienta a resurselor actuale;
- Consolidarea pozitiei comerciale;
- Cresterea eficienta si randamentul capitalului investit;
- Asigurarea suportului pentru implementarea noului sistem de core-banking;
- Cresterea eficientei activitatii, pastrand aceleasi resurse;
- Mentinerea Bancii Transilvania in top-ul angajatorilor preferati din Romania;
- Mentinerea pozitiei de lider in domeniul medical;
- Sustinerea ritmului creditarii si mentinerea calitatii portofoliului;
- Oferirea unor Servicii de Private Banking pentru medici;

PLAN DE DEZVOLTARE PENTRU ANUL 2012

Bugetul de Investitii pt. 2012 :

• Sucursale+ cladiri	41.021 mii lei
• Investitii IT si Carduri	48.510 mii lei
-din care IT Core si CRM	29.667 mii lei
• Autovehicule	1.888 mii lei
• Diverse	7.226 mii lei
Investitiile Bancii	98.645 mii lei
Investitii in Subsidiare	15.225 mii lei
Total investitii (TVA inclus)	113.870 mii lei

PROPUNERI PRIVIND BILANTUL SI CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE 2012

Proiectarea indicatorilor pe anul 2012, s-a facut pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, acestea devenind cadru unic de raportare pentru institutiile de credit din Romania incepand cu 01 ianuarie 2012.

In proiectarea indicatorilor pe anul 2012, s-a luat in considerare o rata medie a inflatiei de 3,5%, un curs EUR / LEI 4,35 si EUR / USD 1,30.

Se estimeaza o crestere a activelor cu 11% mai mare fata de nivelul inregistrat in 2011 (pana la 28.530 milioane lei). In structura activelor, s-a prevazut o pondere a creditelor de 61%, a lichiditatilor imediate de 20% si investitiile in titluri de 24%.

In ceea ce priveste structura pasivelor prevazute pe anul 2012 s-a avut in vedere o crestere a resurselor atrase de la clientela nebanancara cu 11% fata de 2011, si o pondere in total pasive de 79 %. Indicatorii BVC pe anul 2012 care se supun aprobarii AGA, sunt proiectati sa sustina obiectivele de afaceri propuse si sunt in corelatie cu normele specifice de prudenta si supraveghere bancara.

Elementele de Bilant si Cont de profit si pierdere propuse pentru 2012, sunt prezentate in situatia urmatoare:

BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI (BVC) 2012

Milioane lei

SITUATIA BILANTIERA	Proiectat 2012 (IFRS)
Lichiditati imediate	5.677
Titluri	6.812
Plasamente clientela	17.400
Provizioane credite	-2.059
Valori imobilizate	434
Participatii	73
Alte active	193
Active totale	28.530
Capitaluri proprii	2.594
Imprumut subordonat	399
Resurse atrase de la clienti	22.584
Imprumuturi si resurse atrase de la banci	2.715
Alte pasive	238
Total pasive	28.530
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI	Proiectat 2012 (IFRS)
Venit net din titluri	305,50
Venit net din dobanzi	680,00
Venit net din comisioane	410,00
Venit/Pierdere din piata valutara	135,00
Alte venituri	25,40
TOTAL VENITURI OPERATIONALE	1.555,90
Cheltuieli cu personalul	396,00
Cheltuieli de functionare exploatare	400,20
CHELTUIELI	796,20
PROFIT INAINTE DE PROVIZIONARE	759,70
Provizioane	425,00
TOTAL CHELTUIELI	1.221,20
PROFIT BRUT	334,70
Curs Euro / Leu Decembrie	4,35
Curs Euro / Leu mediu	4,35

Avand in vedere cele mentionate in prezentul raport, supunem discutiei activitatea desfasurata de banca in anul de gestiune 2011 si propunem Adunarii Generale a Actionarilor aprobarea urmatoarelor situatii:

- Situatiile financiare statutare (bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia fluxurilor de trezorerie, situatia modificarii capitalurilor proprii, politicile contabile si note explicative) intocmite in conformitate cu Ordinul BNR nr.13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata si O.U.G. 99/2006, insotite de Raportul Consiliului de Administratie si de Raportul Auditorului Independent;
- Repartizarea profitului aferent exercitiul financiar 2011;
- Propunerea de majorarea capitalului social;
- Propunerile pentru Bugetul de Venituri si Cheltuieli si Planul de dezvoltare pentru anul 2012.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

PRESEDINTE

HORIA CIORCILA