

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

GRUPUL FINANCIAR BANCA TRANSILVANIA 2011

Introducere.....	3
Informatii Generale	3
Principale realizari in 2011 ale subsidiarelor si previziuni pentru 2012	5
Managementul Riscului la nivelul Grupului BT.....	10
Politica in cadrul Grupului Financiar BANCA TRANSILVANIA	15
Auditul intern si extern	15
Rezultatele financiare consolidate ale Grupului BT. in conformitate cu IFRS16	
Responsabilitate sociala corporativa	19
Politica privind protectia mediului	20
Evenimente survenite de la inchiderea exercitiului financiar.....	20
Alte informatii privind intocmirea situatiilor financiare	20
Informatii privind evolutia probabila a Grupului Financiar Banca Transilvania in anul 2012.....	21

Introducere

Situatia economica a Romaniei. afectata de perioada de recesiune pe care o traverseaza incepand cu anul 2008 a dat primele semne pozitive la sfarsitul anului 2011 cand a inregistrat o crestere modesta. In urma contractarii pachetului de asistenta financiara de catre Guvernul Romaniei de la Fondul Monetar International (2009). Guvernul a impus o serie de masuri legislative de reforma economica care au dus la stabilizarea economiei la inceputul anului 2011, aspect confirmat prin raportul de evaluarea emis de FMI.

Nivelul inflatiei a coborat in 2011 pana la nivelul de 3,14% de la 7,96% in Decembrie 2010, atingand pragul propus de BNR, in timp ce deficitul bugetar al Romaniei s-a situat in 2011 la nivelul de 4,35%, cu putin sub tinta impusa de FMI de 4,4% din PIB.

Informatii Generale

Grupul Financiar Banca Transilvania s-a infiintat in anul 2003 si este format din 19 companii.

Banca Transilvania este principala componenta a grupului, 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.

Pe segmentul economisirii, pe langa produsele traditionale, oferta cuprinde si componenta de administrare a investitiilor (BT Asset Management) creata atat pentru piata retail cat si pentru clientii exclusivisti, dornici de produse si servicii premium personalizate. Se obtin astfel, alaturi de divizia bancara de Private Banking, relatii profesionale de excelenta si fata de clientii cu venituri ridicate. Oferta de produse este intregita prin activitatile de brokeraj (BT Securities) si cele de leasing (BT Leasing), optiuni viabile pentru investitii directe sau finantari flexibile. Ofensiva de creditare pe zona de retail este sustinuta de consumer finance (BT Direct), oferind prin intermediul retelelor de distributie a produselor de larg consum accesul facil la potentialii clienti.

O atentie sporita este acordata si sectorului medical, atat prin existenta unei divizii bancare specializate (Divizia pentru Medici) cat si prin finantarea directa a diverselor nevoi specifice (BT Medical Leasing). O caracteristica generala pentru toate liniile de afaceri este reprezentata de dorinta de excelenta in deservirea clientilor, incepand cu sectorul retail, private banking, IMM pana la cel corporate.

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.

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.

La sfarsitul anului 2011, valoarea investitiilor directe ale Bancii Transilvania in cadrul grupului, a fost de 220,19 milioane lei (in 2010 valoarea acestora a fost de 202,41 milioane lei), procentul de detinere mentinandu-se la nivelul anului precedent.

Subsidiarele grupului, la care banca detine participatii directe, si cota de participatie, sunt prezentate in cele ce urmeaza:

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 cadrul Grupului mai exista alte opt societati in care banca detine indirect participatii (BT Solution Agent de Asigurare SRL; BT Safe Agent de Asigurare; BT Intermedieri; BT Account Agent de Asigurare SRL; BT Finop Leasing; Rent a Med SRL; BT Asiom SRL. Transilvania Imagistica SA). investitia bancii fiind de 47.20 mil. lei (2010: 46.61 mil.lei).

Banca mai are detineri in doua fonduri de investitii (BT Invest si BT Invest1) unde participatia directa este de 91,43% respectiv 100,00% (in 2010: 88,73% respectiv 90,80%).

Pe parcursul anului 2011 Banca Transilvania si-a majorat participatia la Medical Leasing IFN, cu suma de 16.500 mii lei. La BT Direct, banca a contribuit la majorarea capitalului social cu 1.274 mii lei, prin incorporare de rezerve.

Principale realizari in 2011 ale subsidiarelor si previziuni pentru 2012

Prezentam in cele ce urmeaza, informatii financiare privind principalele entitati ale grupului, la care banca detine participatii directe si care intra in consolidare:

BT Leasing Transilvania S.A

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

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

Societatea propune solutii de finantare pentru clienti, menite sa vina in intampinarea celor care doresc acces rapid si simplificat la suport financiar precum si oferte personalizate si consultanta financiara pentru alegerea solutiei optime.

BT Leasing are deschise birouri in mai multe orase ale tarii: Cluj, Bucuresti, Oradea, Iasi, Arad, Sibiu, Brasov, Craiova, Constanta .

Numarul de angajati este de 109 la 31.12.2011 (108 angajati la 31.12.2010).

La sfarsitul anului 2011, BT Leasing avea 2.511 contracte in sold (3.133 la 31.12.2010) si creante din leasing (principal fara tva) in suma de 177 milioane lei (158 milioane lei la 2010).

In conditiile inca dificile de pe piata romaneasca de leasing, societatea isi propune ca si obiective pentru 2012:

- diminuarea considerabila a stocului de bunuri recuperate din contracte intrate in default, prin vanzare cash sau replasare in noi contracte de leasing;
- finantarea bunurilor in valoare de 36 milioane eur;
- diminuarea ratei de default;
- mentinerea, sau chiar imbunatatirea cotei de piata.

BT Medical Leasing IFN SA

BT Medical Leasing este o companie specializata pe nisa leasingului financiar pentru achizitia de echipamente medicale, cu sediul in Bucuresti. Datorita experientei in domeniul medical, in decursul anilor, Medical Leasing si-a extins activitatea in toata tara.

Ca urmare a achizitionarii de catre banca in 2010 a actiunilor de la actionarii minoritari si majorarii participatiei de la 57,39% la 99,99%, societatea si-a schimbat denumirea din Medicredit Leasin, in BT Medical Leasing, devenind astfel o companie BT. In anul 2010, societatea a avut in vedere definirea si implementarea sinergiilor cu Divizia pentru medici (DpM) a bancii, prin integrarea de produse si fluxuri de lucru.

In contextul crizei financiare, piata de echipamente finantate prin leasing financiar s-a diminuat semnificativ, clientii au intampinat dificultati la plata datoriei si s-au inregistrat intarzieri la plata.

Pentru 2012, BT Medical Leasing isi propune identificarea solutiilor cele mai avantajoase de vanzare a echipamentelor medicale recuperate si vanzarea tuturor echipamentelor reposedate, aflate in stoc la sfarsitul anului 2011.

BT Leasing Moldova

Societatea si-a inceput activitatea operationala in Republica Moldova in anul 2008, sediul societatii fiind in municipiul Chisinau, Republica Moldova.

BT Leasing MD promoveaza leasingul financiar, asigurand finantarea in sistem leasing a autovehiculelor, utilajelor si echipamentelor.

Toate procesele se desfasoara la sediul social, atat din punct de vedere al vanzarilor, al risc managementului, functiunii operationale, cat si al client service-ului, societatea nefiind structurata pe sucursale si agentii.

In anul 2011, BT Leasing MD a finantat bunuri in valoare de peste 4,8 mil EUR (valoare de intrare), cu 20% mai mult decat in 2010, incheind 179 contracte de leasing.

La 31 decembrie 2011 portofoliul de leasing a constituit 3,4 mil de euro, in crestere cu 35% fata de 31.12.2010. mentinandu-se o calitate buna a portofoliului.

Pentru 2012 obiectivul principal al BT Leasing Moldova ramane construirea in continuare a unui portofoliu de leasing sanatos, asigurand o crestere a vanzarilor cu 15% fata de 2011 (finantand bunuri in valoare de cca 5,5 mil EUR) precum si finalizarea implementarii softului operational AB Smart.

BT Asset Management

Compania este specializata in administrarea de active, fiind membra a Grupului Financiar Banca Transilvania, cu activitati in domeniul administrarii fondurilor inchise si deschise de investitii.

Alaturi de Banca Transilvania, mai are in structura de actionariat urmatoarele entitati:

- Banca Transilvania 80%;
- SIF Banat Crisana 10%;
- SIF Oltenia 10%.

La sfarsitul anului 2011 societatea s-a clasat pe locul 4 in topul administratorilor de fonduri de investitii, cu o cota de piata de 4,33% si peste 8.000 de investitori activi. Peste jumatate din numarul de investitori au ales produsul de venit fix (BT Obligatiuni), o alternativa excelenta pentru economisire. La sfarsitul anului 2011 activele in administrare au atins valoarea de 295,9 mil lei. in crestere fata de 2010 cu peste 13%.

BT Asset Management ofera o gama completa de produse de investitii. incepand cu fondurile de venit fix si pana la fondurile de actiuni. Deschiderea catre piata de capital este asigurata clientilor nostri prin investitii in Romania si Austria, plasamentele putand fi facute atat in Lei cat si in Euro. Continuarea trendului de crestere semnificativa a valorii activelor administrate in 2011 s-a produs in contextul pastrarii atractivitatii produselor societatii, atractivitate data de randamentele bune raportate in contextul unui mediu economic care ramane dificil.

Pentru 2012, societatea si-a propus cresterea sustinuta a activelor in administrare precum si a numarului de clienti printr-o utilizare mai eficienta a canalelor de distributie, imbunatatirea continua a capacitatii de cross-selling in cadrul Grupului Financiar Banca Transilvania si diversificarea portofoliului de produse si a serviciilor oferite clientilor.

BT Direct

Societatea BT Direct a fost infiintata in anul 2003 ca o societate cu raspundere limitata, in baza legislatiei romanesti, avand sediul social in Cluj Napoca.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din data de 4 iulie 2006, s-a decis transformarea societatii BT Direct din S.R.L. in Institutie Financiara Nebancara S.A. (IFN), ca urmare a necesitatii respectarii prevederilor legale de functionare.

BT Direct ofera servicii de finantare pentru achizitionarea de produse de folosinta indelungata prin contracte de credit legat si credite de nevoi personale.

In anul 2011 s-au semnat 11.613 contracte de credit. din care 8.871 contracte de credit legat, in valoare de 18,1 milioane RON, respectiv 2.760 contracte de nevoi personale, in valoare de 20,2 milioane RON.

BT Direct are semnate contracte de colaborare pentru finantarea clientilor activi cu un numar de 738 de magazine.

Valoarea totala a veniturilor pe anul 2011 a crescut cu 16 % fata de valoarea realizata in 2010, societatea inregistrand rezultate anuale pozitive la sfarsitul anului.

In conditiile macro-economice actuale. tinta BT Direct pentru anul 2012 este obtinerea unei valori totale finantate de 41 milioane RON, cu 7 % mai mult decat s-a finantat in anul 2011.

BT Investments

Societate BT INVESTMENTS SRL Cluj-Napoca s-a infiintat in anul 2002 de catre Banca Transilvania SA Cluj-Napoca avind ca principal obiect de activitate creditarea pe baza de contract; in anul 2006 societatea si-a redefinit codul CAEN respectiv 6619-activitati auxiliare intermediarilor financiare (cu exceptia activitatilor de asigurare si fond de pensii).

De la infiintare, capitalul social s-a majorat in mod succesiv prin aport de capital sau capitalizarea rezervelor constituite, astfel ca la 31.12.2011 era de 50.939 mii lei.

La 31.12.2011 titlurile de participare detinute de SC Investments SRL au fost de 55.417 mii lei.

La stabilirea valorii titlurilor detinute de societate, s-a avut in vedere evolutia pietei bursiere, iar in cazul diferentelor negative s-au constituit provizioane.

In anul de gestiune veniturile aferente imobilizarilor financiare au fost de 480 mii lei. La 31.12.2011, valoarea de piata a titlurilor detinute s-a stabilit in functie de pretul de inchidere din ultima zi tranzactionare.

Pentru anul 2012 societatea isi propune metinerea portofoliului actual de actiuni.

BT Securities

A luat fiinta in anul 2003 ca urmare a schimbarii denumirii si sediului social al societatii comerciale Transilvania Capital Invest.

Structura actionariat: 98,61% Banca Transilvania 1,39% persoane fizice si juridice.

Obiectul de activitate al societatii este intermedierea tranzactiilor financiare si administrarea fondurilor (agenti financiari), precum si activitati auxiliare intermediarilor financiare.

Activitatea BT SECURITIES SA in anul 2011 s-a desfasurat in conditiile in care piata de capital din Romania a trecut printr-o perioada de criza. Principalele societati cotate la bursa au inregistrat scaderi puternice ale cursurilor actiunilor, coroborat cu o scadere dramatica a volumelor de tranzactionare. Evolutia activitatii de intermediere a fost puternic influentata de criza economica manifestata in partea a doua a anului, cu doua directii de manifestare: scaderea valorii tranzactiilor si scaderea valorii medii procentuale a comisioanelor percepute clientilor.

In acest context economic dificil, activitatea BT Securities a inregistrat rezultat negativ la finalul anului 2011.

Realizari mai importante in 2011 au fost:

- Diversificarea bazei de venituri ale societatii prin implementarea de produse noi;
- Primul intermediar roman autorizat pe Bursa din Varsovia;
- Realizarea unui IPO pe piata romaneasca sau pe Bursa din Viena.

Pentru anul 2012, principalele obiectivele avute in vedere sunt:

- Mentinerea volumului de comisioane nete incasate din activitatea de intermediere la un nivel apropiat fata de anul 2011;
- Mentinerea volumului de tranzactii pe BVB la 2.500.000 lei/zi;
- Dezvoltarea activitatii pe Viena si Varsovia la minim 10.000.000 euro/an (echivalent);
- Realizarea cu succes a unui IPO pe piata romaneasca;
- Revenirea societatii intre primii cinci brokeri de pe piata;
- Lansarea de tranzactii in marja in euro si zloti polonezi.

Sediul Central
Str. G. Barițiu nr. 8
Cluj-Napoca 400027, România
Tel.: +(4) 0264.407.150
Fax: +(4) 0264.407.179
www.bancatransilvania.ro

Banca oamenilor întreprinzători

Compania de Factoring IFN S.A.

In anul 2011 Compania de Factoring SRL isi mentine trendul pe care s-a inregistrat anul precedent propunandu-si in continuare eficientizarea la maxim a procesului de colectare.

Ca rezultat al procesului de colectare, Compania de Factoring SRL a reusit recuperarea partiala a unor sume restante in valoare de 991.318 lei.

Conducerea Societatii continua masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Societatii, in conditiile de piata curente, prin:

- restructurarea anumitor credite bancare;
- imbunatatirea gradului de recuperabilitate a creditelor acordate clientilor;
- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra creditorilor.

Pentru 2012 societatea isi propune identificarea si alegerea strategiei adecvate privind recuperarea sumelor restante si minimalizarea costurilor aferente acestor proceduri de colectare.

Managementul Riscului la nivelul Grupului BT

Managementul riscurilor este parte integranta a tuturor proceselor decizionale si de afaceri in cadrul Grupului. Conducerea Grupului evalueaza in mod continuu riscurile la care este sau poate fi expusa activitatea Grupului, care pot afecta atingerea obiectivelor acestuia si ia masuri cu privire la orice modificare a conditiilor in care aceasta isi desfasoara activitatea.

Obiectivele privind administrarea riscurilor semnificative au in vedere asigurarea realizarii adecvatei capitalului la profilul de risc si a realizarii indicatorilor bugetari previzionati in conditii de risc controlat care sa asigure atat continuitate in desfasurarea activitatii pe baze sanatoase cat si protejarea intereselor actionarilor si clientilor.

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

In vederea asigurarii unui control intern cat mai eficient. Grupul si-a identificat si evaluat permanent riscurile semnificative atat la nivel de ansamblu, cat si la nivelurile organizatorice

ale bancii si subsidiarelor, cu luarea in considerare a factorilor interni (natura activitatilor desfasurate, complexitatea structurii organizatorice, calitatea personalului si nivelul fluctuatiei personalului etc.) si externi (factorii macro-economici., schimbari legislative, schimbari legate de mediul concurential, progrese tehnologice, etc).

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

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

Adecvarea capitalului este guvernata de reglementarile locale in vigoare care sunt in conformitate cu Directivele Europene. Pentru evaluarea adecvării capitalului intern la riscuri, grupul identifica și evalueaza toate riscurile semnificative la care este sau poate fi expus. Grupul calculeaza si evalueaza in mod continuu capitalul intern si necesitățile de capital intern, pentru acoperirea nevoilor de activitate ale bancii si a riscurilor aferente.

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI DE CREDIT

Obiectivele principale ale grupului privind administrarea riscului de credit este sa mentina un echilibru rezonabil intre randament si expunerea la riscul de credit, avand in vedere volatilitatea marjelor pe piata si de asemenea efortul de maximizare a profitului.

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

Principalele reguli stabilite prin strategia interna sunt:

- crearea si mentinerea in mod constant a unui cadru adecvat pentru administrarea riscului de credit;
- imbunatatirea permanenta a activitatii de acordare / aprobare a creditelor
- mentinerea unui proces adecvat de administrare, control si monitorizare a creditelor;

- metodologii de provizionare si de calcul a ajustarilor prudentiale de valoare aferente riscului de credit

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

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI DE LICHIDITATE

Strategia grupului privind managementul lichiditatii prevede principalele elemente (principii, nivele de indicatori, tehnici de administrare etc.) aferente administrarii lichiditatii, in vederea obtinerii randamentelor scontate ale activelor, in conditiile unui management corespunzator al lichiditatii, prudent, asumat constient si adaptat conditiilor de piata si de dezvoltare a grupului si nu in ultimul rand in contextul cadrului legislativ actual.

Managementul lichiditatii se structureaza pe 3 componente:

- Componenta strategica. care consta in aprobarea structurilor bilantiere si a strategiei anuale de management a lichiditatii, cuprinzand nivele optime ale indicatorilor de lichiditate asumati de catre grup pentru anul in curs;
- Componenta de management, constand in urmarirea incadrarii si aprobarea actiunilor pe termen scurt si mediu - saptamanal, lunar, trimestrial;
- Componenta operativa, constand in adoptarea zilnica de actiuni, in limita competentelor.

Supravegherea si limitarea riscului de lichiditate se bazeaza pe urmarirea zilnica a unui set de indicatori de lichiditate relevanti.

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI DE PIATA

Obiectivele Grupului privind administrarea riscului de piata au in vedere obtinerea unor randamente superioare ale portofoliului de tranzactionare, in conditiile unui risc de piata relativ scazut, asumat constient si adaptat conditiilor pietei si de dezvoltare a grupului.

Strategia managementul riscului de piata este conceputa in contextul actualizarii cadrului legislativ intern si international legat de gestiunea acestui tip de risc, urmare a crizei financiare internationale. Aceasta tine cont de experientele recente proprii si de experientele de pe pietele financiare in general si piata bancara in special.

Grupul/ Banca este permanent implicata in procesul de imbunatatire a tehnicilor, metodelor si practicilor curente de gestiune a riscului de piata.

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI DE RATA A DOBANZII DIN AFARA PORTOFOLIULUI DE TRANZACTIONARE

Riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a unor modificari adverse ale ratelor dobanzii.

Supravegherea, evaluarea si limitarea riscului de rata a dobanzii se realizeaza cu ajutorul unor instrumente specifice respectiv analiza GAP static sau dinamic. precum si aceea a valorii economice a activelor in conformitate cu metodologia standardizata prevazuta de regulamentele BNR.

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI VALUTAR

Riscul valutar reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalurilor grupului. urmare a modificarilor adverse ale ratelor de schimb intre valutele din bilant.

Grupul practica o abordare flexibila a managementului pozitiei valutare, in cadrul limitelor admise pentru acest indicator.

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI OPERATIONAL

Obiectivele grupului privind administrarea riscului operational sunt asigurarea diminuarii efectelor evenimentelor de natura riscului operational, mentinerea la un nivel redus al incidentelor si pierderilor de natura riscului operational si asigurarea impotriva acelor categorii de riscuri care nu sunt exclusiv sub controlul grupului.

Gestionarea riscurilor operationale este obligatorie la toate nivelurile organizatorice iar politicile de administrare ale acestor riscuri sunt in concordanta cu specificul liniilor de business.

Identificarea, evaluarea si monitorizarea riscurilor operationale este un proces continuu care se efectueaza in baza:

- controlului permanent (supraveghere permanenta a activitatilor sensibile si supraveghere contabila /financiara formalizata) si instructiunilor specifice privind riscul operational (ex:colectarea pierderilor operationale, monitorizarea acestora);
- controlului periodic.

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 consolidarea sistemelor de securitate informationala, aplicarea de masuri pentru limitarea/reducerea efectelor incidentelor din riscuri operationale, valorificarea recomandarilor si concluziilor rezultate ca urmare a controalelor amintite mai sus, intretinerea planurilor de continuitate a afacerilor.

Pentru limitarea efectelor riscului operational s-a avut in vedere si incheierea de polite de asigurare specifice.

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI REPUTATIONAL

Obiectivul Grupului privind administrarea riscului reputational este de a asigura mentinerea/consolidarea imaginii bune de marca a Grupului in deplina consistenta cu strategia si valorile acestuia.

Riscul reputational este riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii bancii de catre clienti, contrapartide, actionari, investitori sau autoritati de supraveghere.

Administrarea riscului reputational este realizata de catre structurile stabilite prin intreprinderea actiunilor de maximizare a reputatiei Grupului intr-un proces permanent, care sa se integreze cu dezvoltarea durabila a afacerilor grupului.

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI 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.

Pericolele strategice sunt abordate pe baza urmatoarelor elemente calitative:

- practicile de managementul riscului sunt o parte integranta a planificarii strategice
- expunerea la riscul strategic reflecta obiective strategice care nu sunt excesiv de agresive si sunt compatibile cu strategiile de afaceri dezvoltate.
- initiativele de afaceri sunt bine concepute si sustinute de canale de comunicare, sisteme de operare si retele de livrare adecvate.

Politica in cadrul Grupului Financiar BANCA TRANSILVANIA

Grupul Financiar Banca Transilvania opereaza in sectoare financiare precum cel bancar, administrarea investitiilor, finantarea consumatorilor, leasing si tranzactii mobiliare.

Banca Transilvania este principala componenta a Grupului Financiar BANCA TRANSILVANIA, promovand la nivelul grupului o strategie de dezvoltare continua a activitatii si de extindere a gamei de servicii financiare integrate, oferite clientilor.

In urma dezvoltarii retelei teritoriale si a unei prezente puternice pe piata bancara, Grupul are ca principala tinta o cat mai buna promovare a intregii game de servicii in randul clientilor proprii, furnizand astfel paleta de produse oferite de subsidiarele proprii catre clienti printr-o retea unica de distributie inglobata sub sigla recunoscuta a BT.

Pentru mentinerea unui ritm constant de dezvoltare si a unui nivel satisfactor al rentabilitatii pe termen lung in actualul context intern si extern, dificil, strategia Grupului Financiar BT urmareste pastrarea echilibrului intre portofoliul de servicii si profilul de risc, in paralel cu asigurarea unei eficacitati operationale favorabile.

Auditul intern si extern

Obiectivele generale ale auditului intern pe 2011 au fost axate indeosebi pe managementul riscurilor precum si pe evaluarea sistemului general de controale implementate pe tranzactii si/sau fluxuri. In cadrul angajamentelor de audit s-au urmarit riscurile legate de:

Conformitate:

- Conformitatea contractuala (contractele cu tertii, contractele cu clientii);
- Conformitatea legislativa (respectarea legislatiei si a normelor interne).

Controale pe fluxuri si tranzactii: s-a urmarit evaluarea sistemului de controale implementate pe tranzactii si fluxuri.

Situatii financiare: s-a urmarit respectarea prevederilor legate de intocmirea situatiilor financiare.

Auditul s-a efectuat in conformitate cu Statutul Auditului Intern al Grupului Financiar BT si a principiilor cuprinse in Standardele Internationale de Audit.

Situatiile financiare consolidate ale Grupului Financiar Banca Transilvania pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2011, au fost auditate de catre auditorul extern KPMG Audit SRL.

Opiniile de audit exprima faptul ca situatiile financiare au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare, si cu politicile contabile descrise in notele la situatii financiare.

Rezultatele financiare consolidate ale Grupului BT, in conformitate cu IFRS

In conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991 republicata si cu Ordinul nr.13/2008 al Bancii Nationale a Romaniei cu modificarile si completarile ulterioare, Grupul financiar BT are obligatia intocmirii de situatii financiare anuale consolidate, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Banca a intocmit deasemenea, la nivel individual un set de situatii financiare in conformitate cu Standardele Romanesti de Contabilitate si un set de situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Situatiile financiare consolidate ale Grupului BT, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana, in vigoare la data de raportare anuala, 31 decembrie 2011, cuprind pozitia financiara a Bancii Transilvania S.A. si a filialelor sale si sunt prezentate in mod unitar, similar situatiilor financiare ale unei entitati economice unice.

Situatiile financiare anuale consolidate cuprind:

- bilantul consolidat;
- contul de profit si pierdere consolidat;
- situatia fluxurilor trezorerie;
- situatia modificarii capitalurilor proprii ;
- notele explicative la situatiile financiare anuale consolidate.

EVOLUTIA PRINCIPALILOR INDICATORI FINANCIARI. CONFORM IFRS

Situatia consolidata a pozitiei financiare si Contul de profit si pierdere consolidat, intocmite la 31.12.2011, in conformitate cu IFRS, sunt prezentate in Anexa 1, respectiv Anexa 2.

Evolutia principalilor indicatori financiari ai Grupului Banca Transilvania, la 31 decembrie 2011, comparativ cu anul 2010, este prezentata in cele ce urmeaza:

Mii Lei GRUP BT	SITUATII IFRS		
	31.12.2010	31.12.2011	2011/2010 (%)
Total Active	21.730.252	26.008.813	120%
Total Datorii	19.640.288	23.616.946	120%
Total Capitaluri proprii	2.089.964	2.391.867	114%
Venituri operationale	1.541.895	1.489.713	97%
Cheltuieli operationale	1.388.121	1.134.284	82%
Profit brut al exercitiului	158.515	355.429	224%
<i>Cheltuieli cu impozit pe profit</i>	<i>24.531</i>	<i>58.181</i>	<i>237%</i>
Profit net al exercitiului	133.984	297.248	222%

Activele totale au crescut in anul 2011 cu 20%, de la 21.730.252 mii lei, la 26.008.813 mii lei, ponderea fiind data de activele bancii. Din punct de vedere al activelor, cota de piata a Bancii Transilvania a fost de 7,27 % la sfarsitul anului 2011, ocupand pozitia a treia in clasamentul realizat de BNR dupa active nete (2010: 6,3%).

Volumul creditelor a crescut moderat (de la 12.215.792 mii lei la 13.977.655 mii lei), datorita ritmului mai scazut de creditare in conditiile actuale de piata, ponderea acestora in total active la sfarsitul anului 2011, fiind de 54% (2010: 56%).

Investitiile in titluri au crescut cu peste 53% in 2011 fata de anul precedent (de la 3.893.794 mii lei la 5.958.148 mii lei) pe fondul cresterii lichiditatii si a cererii mai reduse pentru creditare.

Numerarul si plasamentele la banci au crescut cu 5 % fata de anul precedent (de la 4.938.280 mii lei, la 5.329.233 mii lei).

In contextul crizei financiare, *imobilizarile corporale si necorporale* au inregistrat o crestere moderata fata de anul trecut, de 9% (de la 336.445 mii, la 368.086 mii lei).

Datoriile sunt in suma de 23.616.946 lei la 31 12 2011, mai mari cu 20% comparativ cu anul precedent. Cresterea se datoreaza in special volumului mai mare al resurselor atrase de la clientela, care au depasit cu 17% nivelul inregistrat in 2010 (de la 17.279.132 mii lei, la 20.257.251 mii lei).

Imprumuturile atrase de la banci si alte institutii financiare au crescut cu 63% fata de anul precedent (de la 1.593.295 mii lei la 2.592.982 mii lei).

Capitalurile proprii ale entitatilor grupului, au crescut cu 14%, respectiv de la 2.089.964 mii lei, la 2.391.867 mii lei in principal ca urmare a cresterii capitalului social cu 19% fata de anul trecut.

Profitul brut al grupului a inregistrat suma de 355.429 mii lei in 2011, in crestere cu 224% fata de anul precedent (2010: 158.515 mii lei), cresterea fiind datorata exclusiv diminuarii riscului de credit. Profitul net a fost de 297.248 mii lei (2010: 133.984 mii lei).

Veniturile operationale au fost in suma de 1.489.713 mii lei. usor sub nivelul inregistrat in 2010 (1.541.895 lei), datorita in principal scaderii marjelor de dobanda.

Veniturile nete din dobanzi au scazut cu 6 % fata de anul precedent (de la 996.297 mii lei la 934.418 mii lei) anul 2011 fiind in continuare un an dificil pentru intreaga economie, efectele crizei precum si masurile initiale de autoritati pentru adaptarea la contextul actual, fiind resimtite de societati.

Veniturile nete din speze si comisioane ale grupului au crescut cu 2 % fata de 2010, fiind de 382.158 mii lei, fata de 374.910 mii lei. datorita in special evolutiei pozitive a comisiunilor din operatiuni, ca urmare a cresterii numarului de tranzactii.

Comisiunile incasate la instrumentarea creditelor au fost esalonate pe durata creditelor, soldul acestora fiind in suma de 95.141 mii lei la 31.12.2011, urmand sa afecteze contul de profit in perioadele urmatoare (soldul la 2010: 116.969 mii lei).

Provizioanele constituite in 2011 pentru acoperirea riscului de credit, leasing si alte active, au scazut la nivelul grupului cu 51% fata de anul trecut, fiind influentat negativ contul de profit si pierdere cu suma de 315.849 mii lei (2010: 646.965 mii lei).

Cheltuielile operationale, înainte de provizionare, au fost de 818.435 mii lei, cresterea cu 10% fata de anul precedent (741.156 mii lei in 2010) este datorata extinderii activitatii grupului, cresterii contributiei la fondul de garantare a depozitelor in sistemul bancar si majorarii cotei de TVA.

Cheltuielile cu personalul sunt in suma de 390.262 mii lei la sfarsitul anului 2011, mai mari cu 4,52% decat in anul precedent, datorita cresterii numarului de personal al grupului, de la 6.914 angajati, la 7.151 angajati.

Cheltuielile cu amortizarea la nivelul grupului sunt in suma de 63.787 mii lei, inregistrand doar o usoara depasire de 5%, fata de anul trecut datorita temperarii activitatii de investitii.

Alte cheltuieli operationale, incluzand cheltuieli cu taxe, chirii, intretinere si reparatii si altele, au crescut in anul 2011 cu 19% fata de 2010 (de la 306.888 mii lei la 364.386 mii lei), in principal ca efect a majorarii contributiei la fondul de garantare a depozitelor in sistemul bancar.

Indicatorii de rentabilitate au inregistrat o crestere cu peste 100% in anul 2011 comparativ cu 2010 motivul fiind cresterea profitului cu 122%, astfel rentabilitatea activelor (ROA) a fost de 1,25% (in anul precedent 0,62%), iar rentabilitatea capitalurilor proprii a fost de 13,26% (6,41% la 31.12.2010).

Rata de solvabilitate calculata la nivel de grup conform acordului de la Basel (incluzand profitul grupului aferent anului 2011) a inregistrat un nivel de 13,49% (14,92% la 31 12 2010) in conditiile in care limita minima impusa de acord Basel II este de 8%.

Responsabilitate sociala corporativa

Grupul Financiar Banca Transilvania s-a implicat, si in 2011, in viata comunitatii, sustinand proiecte din cultura, educatie, sport, domeniul medical etc. Pentru BT, cea mai importanta initiativa de CSR continua sa fie „Clujul Are Suflet”, care se adreseaza tinerilor proveniti din familii cu situatie financiara modesta sau din sistemul de protectie a copilului. Misiunea fundatiei este sa ajute adolescentii sa se dezvolte si sa aiba o viata mai buna, prin educatie. In cei 4 ani de activitate, aproape 1.200 de tineri au fost sprijiniti de „Clujul Are Suflet”. Pentru atingerea acestor rezultate, Banca Transilvania a donat, doar in 2011, peste 500.000 de lei, pentru programe sociale si educationale desfasurate la centrul de zi "Clujul Are Suflet".

De asemenea, Grupul Financiar Banca Transilvania s-a implicat in proiecte care au insemnat incurajarea prin donatii a unor actiuni sportive, proiecte educationale pe teme financiare, pentru elevi sau studenti (My Money Week, Leadership School), dar si sprijinirea directa a unor proiecte prin care sunt ajutati, financiar si emotional, copii care sufera de cancer (prin Asociatia Little People, Asociația Beatrix Bühner Pentru Sprijinirea Copiilor Afectați de Cancer).

Politica privind protectia mediului

Grupul Financiar Banca Transilvania prin activitatea desfasurata respecta legislatia referitoare la protectia mediului inconjurator. Are preocupari ecologice, ghidandu-se dupa „principii verzi” in ceea ce priveste folosirea cat mai responsabila a resurselor.

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, in ceea ce priveste grupul BT, respectarea legislatiei de mediu in vigoare si utilizarea unor practici de mediu si sociale adecvate reprezinta factori importanti in demonstrarea unui management eficient de afaceri.

Evenimente survenite de la inchiderea exercitiului financiar

Nu s-au inregistrat evenimente dupa inchiderea exercitiului financiar care sa aiba impact asupra situatiilor financiare ale anului 2011.

Alte informatii privind intocmirea situatiilor financiare

Entitatile Grupului BT, si-au indeplinit obligatiile prevazute de lege, privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii, respectarea principiilor contabilitatii, respectarea regulilor si metodelor contabile prevazute de reglementarile in vigoare.

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

Operatiunile economico - financiare referitoare la exercitiul financiar 2011 au fost inregistrate corect. avand la baza documente legal intocmite.

Precizam ca Raportul de Gestiune prezentat in Adunarea Generala a Actionarilor de catre fiecare entitate din Grupul BT, contine o analiza fidela a evolutiei activitatii proprii pe durata exercitiului financiar, precum si a situatiei financiare la inchiderea anului 2011.

Informatii privind evolutia probabila a Grupului Financiar Banca Transilvania in anul 2012

Pentru anul 2012, bugetele de activitate ale entitatilor grupului, prevad obiective corelate cu interesul general al Grupului Financiar BT.

In conditiile unui mediu economic inca dificil, Grupul Financiar Banca Transilvania isi propune urmatoarele obiective principale de dezvoltare pentru anul 2011:

- Monitorizarea continua a costurilor;
- Maximizarea randamentului capitalului alocat;
- Cresterea eficientei activitatii, pastrand aceleasi resurse;
- Cresterea cotei de piata;
- Management adecvat al riscului;
- Mentinerea unei lichiditatii curente optime;
- Cresterea sustinuta a activelor in administrare si a numarului de clienti;
- Extinderea ofertei de produse si servicii adresate clientilor si diversificarea bazei de venituri;
- Imbunatatirea in continuare a capacitatii de cross-selling in cadrul grupului;
- Imbunatatirea sistemelor informatice;
- Diversificarea si eficientizarea canalelor de distributie utilizate.

Conform bugetului de investitii al bancii, propus spre aprobare pentru anul 2012, vor fi alocate resurse noi pentru capitalizarea subsidiarelor grupului, astfel:

Bugetul de Investitii pt. 2012 :

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

Avand in vedere cele mentionate in prezentul raport, supunem spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor, Situatiile financiare consolidate ale Grupului Financiar BT, intocmite in conformitate cu Ordinul BNR nr.13/2008 cu modificarile si completarile ulterioare si cu Standardele Internationale de Contabilitate aplicabile institutiilor de credit. adoptate de Uniunea Europeana, insotite de Raportul Consolidat al Administratorilor si de Raportul Auditorului Independent, cu mentiunea ca toate celelalte aspecte incluse in rapoartele de gestiune individuale ale entitatilor grupului, raman valabile.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
PRESEDINTE
HORIA CIORCILA

ANEXA 1

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 dec 2011				
	31-Dec-10	31-Dec-11	31-Dec-10	31-Dec-11
	Mii RON	Mii RON	Mii EUR	Mii EUR
Active				
Numerar si echivalente de numerar	3.701.125	4.550.256	863.780	1.053.373
Plasamente la banci	1.237.155	778.977	288.731	180.331
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	111.977	140.551	26.134	32.537
	12.215.792	13.977.655	2.850.960	3.235.793
Credite si avansuri acordate clientelei				
Investitii nete de leasing	223.617	207.388	52.188	48.010
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.780.997	5.816.778	882.421	1.346.570
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	820	819	191	190
Imobilizari corporale	287.570	297.531	67.114	68.878
Imobilizari necorporale	48.875	70.555	11.407	16.333
Fond comercial	8.369	376	1.953	87
Creante cu impozit pe profit amanat	30.454	28.163	7.107	6.520
Alte active	83.501	139.764	19.488	32.355
Total active	21.730.252	26.008.813	5.071.474	6.020.977
Datorii				
Depozite de la banci	333.194	251.181	77.762	58.148
Depozite de la clienti	17.279.132	20.257.251	4.032.658	4.689.504
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	1.593.295	2.592.982	371.848	600.269
Alte datorii subordonate	257.553	260.148	60.109	60.224
Alte datorii	177.114	255.384	41.333	59.120
Total datorii	19.640.288	23.616.946	4.583.710	5.467.265
Capitaluri proprii				
Capital social	1.560.500	1.860.159	364.194	430.622
Actiuni de trezorerie	(256)	(2.118)	(60)	-490
Prime de emisiune	0	732	0	169
Rezultatul reportat	301.088	303.268	70.269	70.206
Rezerva din reevaluare	28.291	35.544	6.603	8.228
Alte rezerve	198.230	192.248	46.265	44.506
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Bancii	2.087.853	2.389.833	487.271	553.241
Interese minoritare	2.111	2.034	493	471
Total capitaluri proprii	2.089.964	2.391.867	487.764	553.712
Total datorii si capitaluri proprii	21.730.252	26.008.813	5.071.474	6.020.977

ANEXA 2

Contul de profit si pierdere consolidat				
<i>la 31 dec 2011</i>				
	31-Dec-10	31-Dec-11	31-Dec-10	31-Dec-11
	Mii RON	Mii RON	Mii EUR	Mii EUR
Venituri din dobanzi si asimilate	1.894.260	1.856.372	449.954	438.041
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(897.963)	(921.954)	(213.298)	(217.550)
Venituri nete din dobanzi	996.297	934.418	236.656	220.491
Venituri din speze si comisioane	421.645	436.026	100.156	102.887
Cheltuieli cu speze si comisioane	(46.735)	(53.868)	(11.101)	(12.711)
Venituri nete din speze si comisioane	374.910	382.158	89.055	90.176
Venit net din tranzactionare	118.969	111.613	28.259	26.337
Alte venituri din exploatare	51.719	61.524	12.285	14.518
Venituri operationale	1.541.895	1.489.713	366.255	351.522
Cheltuieli nete cu provizioane pentru active financiare	(646.965)	(315.849)	(153.677)	(74.530)
Cheltuieli cu personalul	(373.371)	(390.262)	(88.689)	(92.089)
Cheltuiala cu amortizarea	(60.897)	(63.787)	(14.465)	(15.052)
Alte cheltuieli operationale	(306.888)	(364.386)	(72.897)	(85.983)
Cheltuieli operationale	(1.388.121)	(1.134.284)	(329.728)	(267.652)
Profit/pierdere de la asociati	4.741	0	1.126	0
Profit inainte de impozitare	158.515	355.429	37.653	83.870
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(24.531)	(58.181)	(5.827)	(13.730)
Profitul exercitiului financiar	133.984	297.248	31.826	70.140
Aferent:				
Profit aferent actionarilor bancii	133.794	297.019	31.781	70.086
Pierdere alocata intereselor fara control	190	229	45	54
Profit net al exercitiului financiar	133.984	297.248	31.826	70.140
Rezultatul pe actiune				
* de baza	0.0801	0.18399		
* diluat	0.0801	0.18399		