



BANCA TRANSILVANIA

SWIFT: BTRLRO22

Capitalul social: 2.206.436.324 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

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

GRUPUL FINANCIAR BANCA TRANSILVANIA 2013

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

CUPRINS

Informatii Generale	3
Principale realizari ale subsidiarelor in anul 2013 si previziuni pentru anul 2014	5
Managementul Riscului la nivelul Grupului BT	12
Politica in cadrul Grupului Financiar BANCA TRANSILVANIA	17
Auditul intern si extern.....	17
Rezultatele financiare consolidate ale Grupului BT, in conformitate cu IFRS.....	18
Responsabilitate sociala corporativa	22
Politica privind protectia mediului	22
Evenimente survenite de la inchiderea exercitiului financiar	23
Alte informatii privind intocmirea situatiilor financiare.....	23
Informatii privind evolutia probabila a Grupului Financiar Banca Transilvania in anul 2014.....	23

Informatii Generale

Grupul Financiar Banca Transilvania ofera pe piata financiara locala produse si servicii bancare, de administrare a investitiilor, leasing financiar si operational, precum si servicii pe piata de capital. Banca Transilvania este principala componenta si platforma de distributie a Grupului Financiar Banca Transilvania.

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 reunita sub sigla BT.

Pe langa strategia de crestere organica a pilonului principal, Banca Transilvania, la nivelul Grupului Financiar BT, focusul major este reprezentat de dezvoltarea vanzarilor incrucisate, care sa combine intreaga paleta de produse oferite de companiile membre ale grupului, alaturi de dezvoltarea activitatii subsidiarelor prin targetarea unor segmente de clienti noi si prin dezvoltarea unor oferte de produse si servicii specializate.

La sfarsitul anului 2013, valoarea bruta a investitiilor directe ale Bancii Transilvania in cadrul grupului in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, ajunge la 115,96 milioane lei, in scadere cu 32% fata de 2012, cand au fost de 171,25 milioane lei (ca urmare a fuziunii BT Leasing cu BT Medical Leasing).

Subsidiarele Bancii Transilvania utilizeaza aproximativ 4,6% din capitalul grupului financiar Banca Transilvania.

Participatiile directe ale bancii in subsidiarele grupului, sunt urmatoarele:

Filiala	Domeniu de activitate	% Participatie directa	% Participatie totala
BT Securities SA	Investitii /brokeraj	98,68%	98,68%
BT Leasing Transilvania IFN SA	Leasing	51,72%	100,00%
BT Investments SRL	Investitii	100,00%	100,00%
BT Direct IFN SA	Activitate de creditare	93,70%	100,00%
BT Building SRL	Imobiliare	4,17%	100,00%
BT Asset Management SAI SA	Managementul activelor	80,00%	80,00%
BT Compania de Factoring SRL	Factoring	99,46%	100,00%
BT Leasing MD SRL (in Republica Moldova)	Leasing	100,00%	100,00%

In cursul anului 2013, au avut loc urmatoarele modificari in investitiile directe ale Bancii Transilvania:

- Societatea Medical Leasing IFN SA a fuzionat prin absorbtie cu BT Leasing IFN SA; in urma acestui proces, investitia in BT Leasing IFN SA a ajuns la 17,8 milioane lei (la sfarsitul anului 2012 era 11,82 milioane lei);
- Compania de Factoring SRL: majorare participatie directa in trimestrul IV al anului cu suma de 19 milioane lei;

Pe langa participatiile directe de capital, Banca Transilvania are detineri de peste 50% in patru fonduri de investitii, precum si o influenta semnificativa in alte 3.

Din punct de vedere juridic, in cursul anului 2013 numarul subsidiarelor a fost redus, prin lichidarea a doua societati (Rent a Med SRL si Medical Leasing IFN SA, care au fuzionat cu BT Leasing IFN SA), adaugandu-se numai o noua societate: Improvement Credit Collection SRL, la care Banca are o detinere de 100% prin Compania de Factoring SRL.

Anul 2013 a reprezentat unul din cei mai buni ani in privinta coordonarii activitatilor de vanzare intre banca si subsidiare, obtinandu-se cresteri semnificative pe relatia cu:

- BT Asset Management, cu BT Securities si cu BT Leasing.

In plus, BT Direct a completat, prin imprumuturi destinate achizitionarii produselor de consum, oferta de credite pentru persoane fizice.

Principale realizari ale subsidiarelor in anul 2013 si previziuni pentru anul 2014

BT Leasing Transilvania IFN S.A

In anul 2013 BT Leasing Transilvania IFN SA a fuzionat cu BT Medical Leasing IFN SA. In urma procesului de fuziune BT Leasing Transilvania IFN SA, in calitate de societate absorbanta, a preluat la data de 30.06.2013 activele si pasivele societatii absorbite, BT Medical Leasing IFN SA, dobandind drepturile si asumandu-si obligatiile acesteia in urma.

BT Medical Leasing IFN SA s-a dizolvat prin absortie.

BT Leasing Transilvania IFN S.A. 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 Baritiu nr.1. Cluj Napoca.

BT Leasing are deschise birouri in mai multe orase ale tarii: Cluj, Bucuresti, Oradea, Satu-Mare, Arad, Timisoara, Deva, Tg.Jiu, Sibiu, Alba Iulia, Tg.Mures, Brasov, Craiova, Ploiesti, Braila, Focsani, Constanta, Iasi, Piatra Neamt, Vaslui, Giurgiu.

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.

Numarul de angajati activi este de 101 la 31.12.2013 aproximativ la acelasi nivel cu anul precedent.

BT Leasing are la sfarsitul anului 2013, un numar de 2.140 contracte in sold (2.182 la 31.12.2012), care insumeaza creante din leasing (principal, fara TVA) de 275 milioane lei (188 milioane lei la 2012).

Pentru anul 2014, in conditiile unui mediu inca dificil de pe piata romaneasca de leasing, societatea isi propune:

- diminuarea considerabila a stocului de bunuri recuperate din contracte intrate in default prin vanzare cash sau replasare in noi contracte de leasing;
- finantari noi in valoare de 48 milioane euro;
- diminuarea ratei de default;
- cresterea cotei de piata.

BT Securities S.A.

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

In anul 2013 compania si-a intensificat eforturile de crestere si de diversificare a veniturilor, avand ca si tinta revenirea pe profit. Rezultatul a fost: cresterea veniturilor din exploatare cu 36%, a veniturilor financiare cu 39%, precum si o scadere a cheltuielilor din exploatare cu 1%.

Activitatea BT Securities SA in anul 2013 s-a desfasurat in conditiile in care, pe piata de capital, cotationa principalelor companii listate a crescut ca urmare a stabilitatii macroeconomice, dar cresterile nu s-au reflectat in cresterea volumelor de tranzactionare. Evolutia activitatii de intermediere s-a caracterizat prin mentinerea la nivel scazut a valorii tranzactiilor si scaderea in continuare a valorii medii procentuale a comisioanelor percepute clientilor, determinata de actiunile concurentei in acest sens.

Pentru anii 2014 si 2015 se anticipeaza o reducere a presiunii pe comisioane, in conditiile in care s-a accentuat trendul de reducere a numarului societatilor de intermediere care actioneaza in Romania.

Principalele realizari ale BT Securities in anul 2013 au fost:

- ✓ intermedierea cu succes a ofertelor publice SNTGN Transgaz S.A. si SN Nuclearelectrica S.A.;
- ✓ in 2013 BT Securities e realizat un profit brut de 768.450 RON, cu 381 % peste cel bugetat;
- ✓ cifra de afaceri a soceiatii in anul de gestiune a fost cu 42 % peste nivelul realizat in 2012;
- ✓ s-a inregistrat un volum de tranzactii pe BVB de 788.073.098,15 lei;
- ✓ s-a inregistrat un volum de tranzactii prin Bursa din Viena in 2013 de 4.206.843,40 EURO;

Principalele obiective ale BT Securities pentru anul 2014 sunt:

- Consolidarea rezultatelor financiare ale companiei;
- Cresterea cotei de piata;
- Continuarea activitatii de derulare a ofertelor publice incheiate cu succes.

BT Leasing Moldova S.R.L.

Activitatea BT Leasing Moldova se desfasoara respectand un set de norme si proceduri intocmite dupa modelul BT Leasing Romania, ajustate la conditiile pietei din Republica Moldova.

In anul 2013, BT Leasing MD a finantat bunuri in valoare de peste:

- ✓ 5,4 milioane euro (valoare de intrare),
- ✓ 3,8 milioane euro (valoare finantata), si a incheiat
- ✓ 181 contracte de leasing.

La 31 decembrie 2013, portofoliul de leasing insuma 4,43 milioane euro.

BT Asset Management S.A.

BT Asset Management SAI este o societate comercială membra a Grupului Financiar Banca Transilvania, cu activitati in domeniul administrarii fondurilor inchise si deschise de investitii.

BTAM poate desfasura si activitati de administrare a portofoliilor de investitii, inclusiv a celor detinute de către fondurile de pensii, precum si servicii conexe de consultanta de investitii privind instrumente financiare.

La sfarsitul anului 2013, sub aspectul activelor sub administrare, BT Asset Management SAI are o cota de piata de 4,81% si ocupa locul 5 in topul administratorilor de fonduri de investitii din Romania. La sfarsitul anului 2013 activele in administrare au atins valoarea de 728,3 milioane lei, in crestere fata de 2012 cu 63,53%.

Banca Transilvania detine peste 80% din capitalul social al societatii BT Asset Management.

Numarul de investitori la sfarsitul anului 2013 a fost cu 64% mai mare comparativ cu anul precedent, peste jumatate dintre acestia alegand produsul de venit fix (BT Obligatiuni), o alternativa excelenta pentru economisirea clasica prin depozite bancare.

Trebuie remarcata si evolutia fondului BT Clasic - fond cu politica de investitii diversificata, care in anul 2013 si-a dublat activele si numarul de investitori, comparative cu anul 2012.

Pe langa fondurile de venit fix, BTAM ofera si fonduri de actiuni, fiind unul dintre cei mai importanti jucatori pe piata fondurilor 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.

Cresterea semnificativa a valorii activelor administrate in 2013 s-a produs in contextul cresterii atractivitatii produselor societatii, atractivitate data si de randamentele convingatoare aferente intregii palete de produse promovate.

Din punct de vedere al realizarii tintelor bugetare ale anului 2013, situatia este urmatoarea:

- ✓ rezultatul brut a fost realizat in proportie de 118,14%;
- ✓ rezultatul din exploatare a fost realizat in proportie de 105,85%;
- ✓ rezultatul financiar a fost realizat in proportie de 180,60%.

Pentru 2014, societatea si-a propus:

- cresterea sustinuta a activelor in administrare;
- cresterea 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;
- diversificarea portofoliului de produse si a serviciilor oferite clientilor.

BT Direct IFN S.A.

BT Direct IFN S.A. este o institutie financiara nebancara care este specializata pe furnizarea de credite de consum catre clientii persoane fizice.

In anul 2013 BT Direct IFN S.A. a semnat un numar de 10.211 contracte de credit de consum (credit de consum legat si credit de nevoi personale) in valoare totala creditata de 43,63 milioane RON, inregistrand o crestere valorica cu 6,73% fata de anul precedent 2012. Din cele 10.211 contracte de credit, 5.029 contracte sunt de credit de consum legat (credite pentru achizitia de bunuri/servicii de la retailerii parteneri), in valoare totala de 10,63 milioane RON, respectiv 5.182 contracte sunt pentru credit de nevoi personale, in valoare de 33 milioane RON.

La 31 decembrie 2013, *portofoliul de finantari* genera un sold total al creantelor de incasat (capital restant + outstanding) in valoare totala de 66,23 milioane RON, inregistrand o crestere cu 18,02% fata de aceeaasi perioada a anului precedent 2012.

Veniturile totale din operatiuni de finantare, au fost in suma de 13,11 milioane RON, inregistrand o crestere cu 16% fata de valoarea realizata in anul precedent 2012. BT Direct IFN S.A. a realizat un *profit brut* pentru anul 2013, in valoare de 2.783.018 RON, inregistrand o scadere cu 13,25% fata de valoarea realizata in anul precedent 2012.

In urma indeplinirii prevederilor din art.33 din Legea nr.93/2009 si art.26 din Regulament nr.20/2009 privind institutiile financiare nebancare, BT Direct IFN S.A. a fost inregistrata in Registrul Special incepand cu data 5 august 2013, fiind supusa supravegherii prudentiale de catre Banca Nationala a Romaniei.

BT Investments S.R.L.

Societatea BT Investments SRL, cu sediul in Cluj Napoca, B-dul Eroilor, nr 36 s-a infiintat in anul 2002 de catre BANCA TRANSILVANIA SA Cluj Napoca, avand 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 sfarsitul anului 2013 acesta era de 50.939.900 lei.

In anul 2013 structura investitiilor BT Investments SRL s-a modificat ca urmare a fuziunii dintre BT MEDICAL LEASING IFN si BT LEASING TRANSILVANIA IFN si urmare a cesiunii unui numar de 25 actiuni in valoare totala de 2,5 lei de catre actionarul Robert Cornelis Rekkers . De asemenea, in decursul anului 2013 a crescut participatia la BT OPERATIONAL LEASING cu 1.200.000 lei.

Ca urmare tranzactiilor din 2013, la 31.12.2013 structura participatiilor BT INVESTMENTS SRL este dupa cum urmeaza:

✓ <u>la societati din cadrul grupului (lei)</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
BT LEASING	4.374.122	24.374.134
BT DIRECT	1.693.472	1.693.472
BT BUILDING	3.321.892	3.321.892
COMPANIA DE FACTORING	200.000	200.000
BT OPERATIONAL LEASING	2.884.997	4.084.997
BT MEDICAL LEASING	411	-
✓ <u>la societati din afara grupului (lei)</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
RADIO NAPOCA	12.550	12.550

La finele anului 2013, rezultatele BT Investments SRL sunt dupa cum urmeaza:

- ✓ venituri totale: 776.975 lei
- ✓ cheltuieli totale: 283.493 lei
- ✓ rezultat net - profit: 376.403 lei

Compania de Factoring S.R.L.

Compania de Factoring S.R.L. este o societate cu raspundere limitata infiintata in 2006, care a oferit servicii de factoring. Deoarece s-a dorit ca activitatea de factoring sa fie integrata in interiorul Bancii Transilvania, incepând cu martie 2010 Compania de Factoring SRL s-a transformat din institutie financiara nebancara in societate comerciala cu raspundere limitata, avand ca obiect principal de activitate colectarea finantarilor acordate prin activitatea desfasurata pana la momentul transferului operatiunilor de factoring in cadrul Bancii.

In anul 2013 activitatea societatii s-a axat pe imbunatatirea eficientei recuperarii sumelor restante si pe reesalonarea anumitor expuneri.

In anul 2014 societatea isi propune pe de o parte sa identifice in continuare strategii pentru cresterea eficientei sumelor recuperate, dar si minimizarea costurilor aferente proceselor de colectare.

BT Operational Leasing S.R.L.

BT Operational Leasing SA este membra a Grupului financiar Banca Transilvania, avand ca obiect principal de activitate leasingul operational - inchirierea de autoturisme si autovehicule rutiere usoare.

BT Operational Leasing SRL ofera solutii de administrare externalizata a tuturor operatiunilor de care depinde functionarea unei flotei auto, ofera solutie de autofinantare pe baza flotei curente - sau a activelor proprii, inchirieri auto pe termen scurt si mediu si vanzari de autovehicule rulate.

Anul 2013 a fost un an dificil pentru BT Operational Leasing SRL, reflectand situatia de pe piata auto. Valoarea contractelor noi incheiate a scazut la jumatate fata de anul precedent, dar cu toate acestea firma a ramas profitabila.

In anul 2014 BT Operational Leasing are ca obiective suplimentarea parcului de autovehicule inchiriate, dar si avansarea inspre top 5 a firmelor de leasing operational dupa numarul de autovehicule inchiriate.

Managementul Riscului la nivelul Grupului BT

Managementul riscurilor este parte integrantă a tuturor proceselor decizionale și de afaceri în cadrul Grupului. Conducerea Grupului evaluează în mod continuu riscurile la care este sau poate fi expusă activitatea Grupului, care pot afecta atingerea obiectivelor acestuia și ia măsuri cu privire la orice modificare a condițiilor în care aceasta își desfășoară activitatea.

Obiectivele privind administrarea riscurilor semnificative au în vedere asigurarea realizării adecvării capitalului la profilul de risc și a realizării indicatorilor bugetari previzionați în condiții de risc controlat care să asigure atât continuitate în desfășurarea activității pe baze sănatoase, cât și protejarea intereselor acționarilor și clienților.

Pentru administrarea corespunzătoare a riscurilor semnificative, grupul utilizează un sistem de proceduri de autorizare a operațiunilor afectate de riscurile respective, un sistem de stabilire a limitelor de expunere la risc și de monitorizare a acestora, un sistem de raportare a expunerilor la riscuri precum și programe de instruire a salariaților. Acestea sunt transpuse în norme interne și proceduri aferente.

În vederea asigurării unui control intern cât mai eficient, Grupul și-a identificat și evaluat permanent riscurile semnificative atât la nivel de ansamblu, cât și la nivelurile organizatorice ale băncii și subsidiarelor, cu luarea în considerare a factorilor interni (natura activităților desfășurate, complexitatea structurii organizatorice, calitatea personalului și nivelul fluctuației personalului etc.) și externi (factorii macro-economiци., schimbări legislative, schimbări legate de mediul concurențial, progrese tehnologice, etc.).

Evaluarea riscurilor se face privind (în principal) posibilitatea producerii unor riscuri/ evenimente, gradul de incidență a acestora în desfășurarea activității, precum și modul de încadrare în limitele stabilite pe categorii de riscuri semnificative.

Adecvarea capitalului este guvernată de reglementările locale în vigoare care sunt în conformitate cu Directivele Europene. Pentru evaluarea adecvării capitalului intern la riscuri, grupul identifică și evaluează toate riscurile semnificative la care este sau poate fi expus. Grupul calculează și

evalueaza in mod continuu capitalul intern si necesitatile de capital intern, pentru acoperirea nevoilor de activitate ale bancii si a riscurilor aferente.

Pe parcursul anului 2013 Grupul s-a preocupat de studiu Basel III/ CRD IV si analiza impactului modificarilor legislative preconizate asupra managementului riscului in general si asupra adecvarii capitalului si a lichiditatii in mod special.

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI DE CREDIT

Obiectivele principale ale grupului privind administrarea riscului de credit sunt 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 si 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

obținerii randamentelor scontate ale activelor, în condițiile unui management corespunzător al lichidității, prudent, asumat conștient și adaptat condițiilor de piață și de dezvoltare a grupului dar și, nu în ultimul rând, în contextul cadrului legislativ actual. Grupul controlează în permanență riscul de lichiditate identificând și monitorizând modificările de finanțări și diversificând baza de finanțare.

Managementul lichidității se structurează pe 3 componente:

- Componenta strategică, care constă în aprobarea structurilor bilanțiere și a strategiei anuale de management a lichidității, cuprinzând nivele optime ale indicatorilor de lichiditate asumați de către grup pentru anul în curs;
- Componenta de management, constând în urmărirea încadrării și aprobarea acțiunilor pe termen scurt și mediu - săptămânal, lunar, trimestrial;
- Componenta operativă, constând în adoptarea zilnică de acțiuni, în limita competențelor.

Supravegherea și limitarea riscului de lichiditate se bazează pe urmărirea zilnică a unui set de indicatori de lichiditate relevanți.

MANAGEMENTUL ȘI CONTROLUL RISCULUI DE PIAȚĂ

Obiectivele Grupului privind administrarea riscului de piață au în vedere obținerea unor valori de piață superioare ale portofoliului de tranzacționare, în condițiile unui risc de piață relativ scăzut, asumat conștient și adaptat condițiilor pieței și de dezvoltare a grupului.

Strategia managementului riscului de piață este concepută în contextul actualizării cadrului legislativ intern și internațional legat de gestiunea acestui tip de risc, urmare a crizei financiare internaționale. Aceasta ține cont de experiențele recente proprii și de experiențele de pe piețele financiare în general și piața bancară în special.

Grupul practică o abordare flexibilă a managementului poziției valutare, în cadrul limitelor admise pentru acest indicator.

Grupul/ Banca este permanent implicată în procesul de îmbunătățire a tehnicilor, metodelor și practicilor curente de gestiune a riscului de piață.

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

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.

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

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 prin generalizarea implementarii controlului dual, segregarea sarcinilor, responsabilitati specifice pe diferite niveluri de management, etc.) si instructiunilor specifice privind gestiunea risculului 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.

Strategia de business in cadrul Grupului Financiar BANCA TRANSILVANIA

Grupul Banca Transilvania are ca obiectiv constant imbunatatirea capacitatii de cross-selling si valorificarea superioara a sinergiilor la nivelul grupului, alaturi de dezvoltarea activitatii subsidiarelor atat prin crestere organica, cat si prin achizitii pe segmentele de activitate care prezinta potential de dezvoltare.

Grupul ofera pe piata financiara locala produse si servicii bancare, de administrare a investitiilor, leasing financiar si operational dar si servicii pe piata de capital.

Banca Transilvania este principala componenta a Grupului Financiar si constituie platforma de distributie pentru intreaga gama de produse si servicii si urmareste pastrarea echilibrului intre portofoliul de servicii si profilul de risc, in paralel cu asigurarea unei eficacitati operationale favorabile, in vederea mentinerii unui ritm constant de dezvoltare si a unui nivel satisfacator al rentabilitatii pe termen lung in actualul context economic, intern si extern, atat de dificil.

Auditul intern si extern

Obiectivele generale ale auditului intern pe 2013 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.

Activitatile de audit s-au 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 2013 au fost auditate de catre auditorul extern KPMG Audit SRL.

Opiniile de audit exprima faptul ca situatiile financiare prezinta o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare precum si a rezultatului operatiunilor si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Rezultatele financiare consolidate ale Grupului BT, in conformitate cu IFRS

In conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991 republicata si cu Ordinul nr.27/2010 al Bancii Nationale a Romaniei cu modificarile si completarile ulterioare, Grupul Financiar Banca Transilvania a intocmit pentru anul incheiat la 31.12.2013 situatii financiare consolidate, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara si cu politicile contabile ale grupului. De asemenea, banca a intocmit, la nivel individual, un set de situatii financiare proprii, 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 2013, 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:

- situatia consolidata a pozitiei financiare;
- contul de profit si pierdere consolidat si situatia consolidata a altor elemente ale rezultatului global;
- situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie;
- situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii ;

-notele explicative la situatiile financiare anuale consolidate.

EVOLUTIA PRINCIPALILOR INDICATORI FINANCIARI CONFORM IFRS

Situatia consolidata a pozitiei financiare, Contul de profit si pierdere consolidat si situatia consolidata a altor elemente ale rezultatului global intocmite la 31 12 2013, in conformitate cu IFRS, sunt prezentate in Anexa 1, respectiv Anexa 2.

Evolutia principalilor indicatori financiari ai Grupului Banca Transilvania, la 31 decembrie 2013, comparativ cu anul 2012, este prezentata in cele ce urmeaza:

Mii Lei	SITUATII IFRS		
GRUP BT	31.12.2013	31.12.2012	2013/2012 (%)
Total Active	32.244.082	29.711.196	9%
Total Datorii	29.034.924	26.896.185	8%
Total Capitaluri proprii	3.209.158	2.815.011	14%
Venituri operationale	1.759.621	1.587.336	11%
Cheltuieli operationale	-1.286.174	-1.217.503	6%
Profit brut al exercitiului	479.384	371.002	29%
<i>Cheltuieli cu impozit pe profit</i>	<i>-70.827</i>	<i>-24.546</i>	<i>188%</i>
Profit net al exercitiului	408.557	346.456	18%

Activele totale au crescut in anul 2013, cu 9%, de la 29.711.196 mii lei la 32.244.082 mii lei, ponderea principala fiind data de activele Bancii Transilvania. Cota de piata a Bancii Transilvania din punct de vedere al activelor a fost de 8,85% la sfarsitul anului 2013, Banca ocupand locul trei in clasamentul realizat de catre Banca Nationala a Romaniei dupa activele bancare (2012: 8,08%).

Portofoliul de *creditele acordate clientelei* si-a pastrat structura si in anul 2013 fiind preponderent in lei, a fost mai mare cu 8% fata de anul precedent. Creditele au crescut cu precadere in ultimul trimestru al anului 2013, de la 15.361.263 mii lei la 16.583.398 mii lei, datorita intensificarii prezentei Bancii pe piata creditelor si a diversificarii portofoliului. Ponderea creditelor in total active la sfarsitul anului 2013 a fost de 51% (2012:52%).

Provizioanele din activitatea de creditare, leasing si alte active au crescut cu 18% in anul 2013, de la 2.250.018 mii lei la 2.658.788 mii lei, deteriorarea climatului economic extern avand consecinte negative si in 2012 asupra calitatii portofoliului de credite.

Pondrea principala a *investitiilor in titluri* o reprezinta cele de stat. Investitiile in titluri au fost de 8.920.997 mii lei la 31.12.2013, mai mari cu 36% fata de perioada precedenta (2012: 6.545.905 mii lei), pastrand un echilibru intre diverse categorii de active.

Numerarul si plasamentele la banci au scazut cu 16 % fata de anul precedent (de la 6.984.261 mii lei, la 5.866.101 mii lei).

Imobilizarile corporale si necorporale au fost in 2013 de 412.457 mii lei, in scadere cu 1% fata de anul trecut, cand au fost de 416.020 mii lei.

Datoriile inregistrate la 31.12.2013 un ajuns la 29.034.924 mii lei, mai mari cu 8% comparativ cu anul precedent. Cresterea se datoreaza in special volumului mai mare al resurselor atrase de la clientela, care au crescut cu 11% peste nivelul inregistrat la sfarsitul anului 2012 (de la 23.167.128 mii lei la sfarsitul anului 2012 la 25.736.216 mii lei la sfarsitul anului 2013).

La 31.12.2013 *imprumuturile atrase de la banci si alte institutii financiare* au scazut cu 29% fata de anul precedent (de la 3.035.944 mii lei la 2.146.743 mii lei).

Capitalurile proprii ale entitatilor grupului au crescut cu 14% in 2013, de la 2.815.011 mii lei la 3.209.158 mii lei.

Profitul brut al grupului a fost de 479.384 mii lei la 31.12.2013, fata de 371.002 mii lei in anul trecut, iar surplusul de 29% s-a datorat cresterii organice a activitatii. Profitul net a crescut cu 18%, de la 346.456 mii lei, la 408.557 mii lei.

Veniturile operationale au fost de 1.759.621 mii lei, cu 11% peste nivelul inregistrat in 2012. Cresterea s-a datorat unui trend ascendent a veniturilor din dobanzi, comisioane si tranzactionare.

Veniturile nete din dobanzi au fost mai mari cu 6 % fata de anul precedent. Au crescut de la 967.732 mii lei in 2012, la 1.026.767 mii lei in 2013, in principal datorita cresterii veniturilor din titluri. Veniturile nete din speze si comisioane ale grupului au crescut cu 2% fata de 2012, datorita cresterii numarului de clienti si a numarului de tranzactii efectuate de acestia. Veniturile nete din tranzactionare sunt la un nivel similar anului precedent (146.954 mii lei).

Cheltuielile operationale, inainte de provizionare, au fost de 1.286.174 mii lei, cresterea cu 6% fata de anul precedent (1.217.503 mii lei in 2012) fiind datorata extinderii activitatii grupului, cat si evolutiei cursului de schimb valutar in cazul serviciilor denumite in valuta.

Cheltuielile cu personalul sunt in suma de 462.214 mii lei la sfarsitul anului 2013, mai mari cu 6% decat in anul precedent, datorita cresterii activitatii grupului si datorita acordarii unor bonusuri de performanta pentru angajati.

Cheltuielile cu amortizarea la nivelul grupului sunt in suma de 65.243 mii lei, inregistrand o crestere cu 19% fata de anul trecut datorita receptionarii noului sediu Data Centre TETAROM si datorita investitiei in noul sistem core banking, Oracle Flexcube.

Alte cheltuieli operationale, incluzand cheltuieli cu taxe, chirii, intretinere si reparatii si altele, sunt aproximativ la acelasi nivel ca si in anul 2012, adica 344.437 mii lei.

La 31 decembrie 2013, indicatorii de rentabilitate au inregistrat valori crescatoare comparat cu anul 2012. Astfel, rentabilitatea activelor (ROA) a fost de 1,31% (in anul precedent 1,18%), iar rentabilitatea capitalurilor proprii a fost de 13,15% (12,64% in anul precedent).

Rata de acoperire a capitalului calculata la nivel de grup conform reglementarilor in vigoare (incluzand profitul grupului aferent anului 2013) a inregistrat la sfarsitul anului 2013 un nivel 15.22% (13,50% la 31.12.2012).

Responsabilitate sociala corporativa

Pe langa obiectivele specifice ale activitatii de business, Banca Transilvania se implica social prin urmatoarele fundatii: „Clujul Are Suflet” „Caritate BT” si „Transilvania”.

„Clujul Are Suflet” este cel mai mare proiect de implicare sociala al Bancii Transilvania. Prin intermediul acesteia, sunt ajutati tineri cu varste cuprinse intre 14 si 20 de ani, care provin din familii defavorizate si din sistemul social de protectie, sa aiba o viata mai buna. In cei peste 6 ani de activitate, Banca Transilvania a ajutat, prin aceasta fundatie, aproape 1.600 de adolescenti.

Un exemplu de proiect privind protectia mediului este „Transilvania trebuie reimpadurita!” - actiune de impadurire, in zona localitatii Vistea, judetul Cluj - in care Banca Transilvania s-a implicat in mod direct, prin impadurirea a 10 ha teren cu aproximativ 40.000 de puieti.

Crosul BT este o competitie cu traditie sponsorizata de Banca Transilvania, care si in 2013 a avut o componenta umanitara.

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), dar si sprijinirea directa a unor proiecte prin care sunt ajutati, financiar si emotional, copiii bolnavi.

CONTeaza pe educatie! este unul dintre cele mai noi proiecte de implicare sociala, sustinute de Banca Transilvania. Programul a constat in cursuri menite sa contribuie la educatia financiara si antreprenoriala a aproape 2.000 de elevi cu varste intre 7 si 18 ani, din 16 scoli aflate in judetele: Cluj, Alba, Bihor, Salaj, Maramures, Sibiu, Satu-Mare si Bistrita-Nasaud

Politica privind protectia mediului

Grupul Financiar Banca Transilvania are preocupari ecologice, ghidandu-se dupa „principii verzi” in ceea ce priveste folosirea cat mai responsabila a resurselor. Grupul Financiar Banca Transilvania, prin activitatea desfasurata, a respectat si in 2013 legislatia referitoare la protectia mediului inconjurator.

Împreună cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Transilvania a format un parteneriat prin care sunt finanțate proiecte ale firmelor, în scopul eficientizării producției și a reducerii consumului de energie electrică. Banca a implementat un sistem de management al riscului de mediu și social, sistem prin care se urmărește identificarea și monitorizarea riscurilor de mediu și sociale asociate proiectelor finanțate de Banca.

Evenimente survenite de la închiderea exercitiului financiar

Nu s-au înregistrat evenimente după închiderea exercitiului financiar al anului 2013 care să aibă impact asupra situațiilor financiare ale anului 2013.

Alte informații privind întocmirea situațiilor financiare

Entitățile Grupului BT și-au îndeplinit obligațiile prevăzute de lege privind organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității, respectarea principiilor contabilității, respectarea regulilor și metodelor contabile prevăzute de reglementările în vigoare.

În decursul anului 2013 au fost respectate obligațiile față de bugetul de stat și local, față de fondurile speciale și au fost stabilite și efectuate viramentele în conformitate cu prevederile legale.

Operațiunile economico - financiare referitoare la exercitiul financiar 2013 au fost înregistrate corect, având la bază documente legale întocmite.

Precizăm că Raportul de Gestiune prezentat în Adunarea Generală a Acționarilor de către fiecare entitate din Grupul BT conține o analiză fidelă a evoluției activității proprii pe durata exercitiului financiar 2013, precum și a situației financiare la închiderea anului 2013.

Informații privind evoluția probabilă a Grupului Financiar Banca Transilvania în anul 2014

Grupul Financiar Banca Transilvania își propune pentru anul 2014 următoarele obiective:

- Pe termen lung, companiile membre ale Grupului BT au ca obiectiv principal creșterea randamentului capitalurilor la nivel cel puțin similar cu cel al Bancii Transilvania (minim 13%);
- Creșterea volumului activelor cu un procent de 7% la nivelul grupului;

- Optimizarea utilizarii capitalului in conditiile pastrarii unui profil de risc similar cu cel existent acum;
- Cresterea efectului de levier la nivelul subsidiarelor prin cresterea volumului de plasamente;
- Optimizarea structurii grupului in vederea adaptarii la noile cerinte de reglementare si raportare si in scopul eficientizarii utilizarii capitalurilor la nivel de grup in contextul intrarii in vigoare a prevederilor CRD IV;
- Cresterea activelor societatilor de administrare si dezvoltarea retelelor de suport vanzari;
- Mentinerea unei lichiditatii curente optime;
- Cresterea sustinuta a activitatii si a numarului de clienti;
- Extinderea ofertei de produse si servicii adresate clientilor si diversificarea bazei de venituri;
- Diversificarea si eficientizarea canalelor de distributie utilizate;
- Imbunatatirea in continuare a capacitatii de cross-selling in cadrul grupului;

Conform bugetului de investitii al Bancii, propus spre aprobare pentru anul 2014, vor fi alocate resurse noi pentru capitalizarea subsidiarelor grupului, astfel:

Bugetul de Investitii pentru 2014:

• Sucursale+ cladiri	41,68 milioane lei
• Investitii IT si Carduri	55,92 milioane lei
• Diverse	12,07 milioane lei

Total investitii **109,67 milioane lei**

Investitii in subsidiare prevazute pentru 2014 **6,00 milioane 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.27/2010 cu modificarile si completarile ulterioare si cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile institutiilor de credit adoptate de Uniunea Europeana, insotite de Raportul Consolidat al Administratorilor, cu mentiunea ca toate celelalte aspecte incluse in rapoartele de gestiune individuale ale entitatilor grupului, raman valabile.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
PRESEDINTE
HORIA CIORCILA

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

ANEXA 1

Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2013

	Conversie informativa*			
	2013	2012	2013	2012
Active	Mii lei	Mii lei	Mii EUR	Mii EUR
Numerar si echivalente de numerar	4.105.584	5.579.088	915.465	1.259.757
Plasamente la banci	1.760.517	1.405.173	392.561	317.288
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	103.556	125.851	23.091	28.417
Credite si avansuri acordate clientilor	16.583.398	15.361.263	3.697.772	3.468.572
Investitii nete de leasing	243.151	202.686	54.218	45.766
Titluri de valoare disponibile spre vanzare	8.817.441	6.420.054	1.966.116	1.449.648
Investitii in asociati	49.778	25.858	11.100	5.839
Imobilizari corporale	328.227	334.587	73.188	75.550
Imobilizari necorporale	84.230	81.433	18.782	18.388
Fondul comercial	376	376	84	85
Alte active	167.824	174.827	37.421	39.475
Total active	32.244.082	29.711.196	7.189.798	6.708.785
Datorii				
Depozite de la banci	418.755	45.953	93.374	10.376
Depozite de la clienti	25.736.216	23.167.128	5.738.671	5.231.135
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	2.146.743	3.035.944	478.682	685.516
Alte datorii subordonate	338.124	288.810	75.395	65.213
Datorii privind impozitul amanat	57.723	27.527	12.871	6.216
Alte datorii	337.363	330.823	75.226	74.700
Total datorii	29.034.924	26.896.185	6.474.219	6.073.156
Capitaluri proprii				
Capital social	2.292.937	1.989.543	511.280	449.239
Actiuni proprii	-1.490	-9.853	-332	-2.225
Rezultat reportat	539.116	460.334	120.212	103.943
Rezerva din reevaluare	30.218	39.496	6.738	8.918
Alte rezerve	319.234	299.864	71.183	67.709
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Bancii	3.180.015	2.779.384	709.081	627.584
Interese fara control	29.143	35.627	6.498	8.045
Total capitaluri proprii	3.209.158	2.815.011	715.579	635.629
Total datorii si capitaluri proprii	32.244.082	29.711.196	7.189.798	6.708.785

ANEXA 2

Contul de profit si pierdere consolidat si situatia consolidata a altor elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2013

Conversie informativa*

	2013	2012	2013	2012
	Mii lei	Mii lei	Mii EUR	Mii EUR
Venituri din dobanzi	1.882.489	2.010.114	425.999	451.103
Cheltuieli cu dobanzile	-855.722	-1.042.382	-193.646	-233.928
Venituri nete din dobanzi	1.026.767	967.732	232.353	217.175
Venituri din speze si comisioane	446.116	428.439	100.954	96.149
Cheltuieli cu speze si comisioane	-75.038	-64.963	-16.981	-14.579
Venituri nete din speze si comisioane	371.078	363.476	83.973	81.570
Venit net din tranzactionare	146.954	147.666	33.255	33.139
Castig net din vanzarea instrumentelor financiare care nu sunt evaluate prin profit si pierdere	202.817	74.687	45.897	16.761
Contributia fond de garantare depozite	-64.398	-54.045	-14.573	-12.129
Alte venituri din exploatare	76.403	87.820	17.290	19.708
Venituri operationale	1.759.621	1.587.336	398.195	356.224
Cheltuieli nete cu ajustarile de depreciere pentru active, alte datorii si angajamente de creditare	-414.280	-379.536	-93.750	-85.174
Cheltuieli cu personalul	-462.214	-436.980	-104.597	-98.066
Cheltuieli cu amortizarea	-65.243	-54.710	-14.764	-12.278
Alte cheltuieli operationale	-344.437	-346.277	-77.945	-77.708
Cheltuieli operationale	-1.286.174	-1.217.503	-291.056	-273.226
Profit de la entitati asociate	5.937	1.169	1.344	262
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-70.827	-24.546	-16.028	-5.509
Profitul exercitiului financiar atribuibil	408.557	346.456	92.455	77.751
Actionarilor Bancii	404.942	341.529	91.637	76.645
Profit alocat intereselor fara control	3.615	4.927	818	1.106
Profitul exercitiului financiar	408.557	346.456	92.455	77.751
Rezultatul pe actiune de baza	0,1967	0,1589		
Rezultatul pe actiune diluat	0,1967	0,1589		