

**RAPORT CONSOLIDAT AL
ADMINISTRATORILOR**

**GRUPUL FINANCIAR BANCA
TRANSILVANIA
2010**

| | |
|--|----|
| Introducere | 3 |
| Informatii Generale | 3 |
| Principale realizari in 2010 ale subsidiarelor si previziuni pentru 2011..... | 5 |
| Managementul Riscului la nivelul Grupului BT | 10 |
| Politica in cadrul grupului | 15 |
| Auditul intern si extern | 15 |
| Rezultatele economico - financiare ale grupului conform situatiilor financiare IFRS, consolidate | 16 |
| Responsabilitate sociala corporativa | 19 |
| Politica privind protectia mediului..... | 20 |
| Evenimente survenite de la inchiderea exercitiului financiar..... | 21 |
| Alte informatii privind intocmirea situatiilor financiare si derularea activitatii economico- financiare..... | 21 |
| Informatii privind evolutia probabila a Grupului Financiar Banca Transilvania in anul 2011 | 21 |

Introducere

Anul 2010 a continuat sa fie un an dificil pentru sistemul economic romanesc, in conditiile in care efectele crizei s-au manifestat puternic asupra activitatii companiilor, fiind al doilea an de scadere economica in cifre.

Desi productia industrială și exporturile s-au aflat pe un trend ascendent, nu au reusit sa antreneze revenirea economiei pe plus, din cauza scaderii consumului, reducerii investitiilor și caderii din sectorul constructiilor. La acestea s-au adaugat masurile de austeritate initiate de autoritati la mijlocul anului trecut, inclusiv majorarea TVA și reducerea cu 25% a salariilor din sectorul public, acestea reflectandu-se in dinamica Produsului Intern Brut (PIB).

Cresterea usoara a economiei din ultimul trimestru al anului, a dus la temperarea declinului anual al PIB, acesta fiind de 1,2% pentru anul 2010.

Pentru companii, a fost un an dificil, marcat de falimente judiciare, de reorganizari sau de fuziuni, prin proportiile fenomenului, 2010 fiind denumit anul falimentelor.

Informatii Generale

Grupul Financiar Banca Transilvania s-a infiintat in anul 2003 și este format din 19 companii, Banca Transilvania fiind principala componenta a grupului.

Strategia Grupului Financiar BT a fost adaptata actualului context economic, asigurand deservirea tuturor clientilor sau potentialilor clienti cu o gama cat mai larga de produse, create special pentru satisfacerea celor mai diverse nevoi, sub o sigla unica și un nume recunoscut in piata bancara romaneasca.

Actiunea de creditare pe zona de retail a fost sustinuta și de consumer finance (BT Direct), realizandu-se astfel accesul facil la potentialii clienti prin intermediul retelelor de distributie a produselor de larg consum. Componenta de administrare a investitiilor (BT Asset Management) sustine atat abordarea pietei de retail cat și a celei exclusiviste, cu servicii premium adaptate pentru fiecare client in parte, printr-o gama diversificata de fonduri de investitii. Se obtin astfel, alaturi de divizia bancara de Private Banking, relatii profesionale de excelenta și fata de clientii cu venituri ridicate. Activitatile de brokeraj (BT Securities) sau cele de leasing (BT Leasing, BT Medical Leasing) intregesc oferta de produse oferite clientilor, fiind alternative la investitii directe in piata de capital sau sursa flexibila de finantare. Grupul Financiar acorda o atentie deosebita sectorului medical, atat prin existenta unei divizii bancare specializate pe segmentul clientilor ce provin din acest sector, cat și prin finantarea directa a diverselor

necesitati specifice (BT Medical Leasing). Segmentul de mari clienti corporativi este sustinut alaturi de echipa Corporate a Bancii Transilvania si prin servicii de factoring, excelenta in deservirea clientilor fiind astfel o caracteristica generala pentru toate liniile de afaceri, incepand cu sectorul retail, private banking, IMM pana la cel corporate.

La sfarsitul anului 2010, valoarea investitiilor directe ale Bancii Transilvania in cadrul grupului, a fost de 202,41 milioane lei (in 2009 valoarea acestora a fost de 149,39 milioane lei).

Subsidiarele grupului, la care banca detine participatii directe, 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 sapte 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), investitia bruta a bancii fiind de 46,61 mil. lei (2009: 46,52 mil.lei).

Banca mai are detineri in doua fonduri de investitii (BT Invest si BT Invest1) unde participatia directa este de 88,73% respectiv 90,80% (in 2009: 83.94% respectiv 92.17%) .

Pe parcursul anului 2010 Banca Transilvania si-a majorat participatia la Medical Leasing IFN, de la 57,39% la 99,99%, respectiv cu suma de 46,85 milioane lei. La BT Leasing Moldova SRL, banca a contribuit la majorarea capitalului social prin aport de numerar in suma de

650.000 EUR (2,8 milioane lei). S-au mai majorat participatiile la BT Direct cu 1.360 mii lei, la BT Investment cu 1.700 mii lei si la BT Securities cu 405 mii lei.

Principale realizari in 2010 ale subsidiarelor si previziuni pentru 2011

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 Baritiu 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 108 la 31.12.2010 (101 angajati la 31.12.2009)

La sfarsitul anului 2010, BT Leasing avea 3.133 contracte in sold (4.088 la 31.12.2009) si creante din leasing (principal fara tva) 158 milioane lei (182 milioane lei la 2009).

In conditiile inca dificile de pe piata romaneasca de leasing, societatea isi propune ca si obiective pentru 2011:

- 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;
- rezultate financiare in crestere fata de anul precedent.

Medical Leasing IFN SA

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 Leasing, 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 si in conditiile in care se estimeaza ca piata de echipamente finantate prin leasing va stagna, BT Medical Leasing si-a propus finantari leasing in 2011 in valoare de 4.000 mii EUR, si o crestere a pietei de cel putin 10%.

BT Leasing Moldova

Societatea si-a inceput activitatea operationala in Republica Moldova din Noiembrie 2008, odata cu incheierea primului contract de leasing. Sediul societatii se afla 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 2010, BT Leasing MD a finantat bunuri in valoare de peste 4 mil EUR (valoare de intrare), cu 2,7 mil EUR mai mult decat in 2009, incheind 180 contracte de leasing.

La 31 decembrie 2010 portofoliul de leasing a crescut cu 1,64 mil EUR fata de 31.12.2009.

Pentru 2011 obiectivul principal al BT Leasing Moldova ramane construirea in continuare a unui portofoliu de leasing sanatos, precum si finantare de bunuri in valoare de peste 5 mil EUR.

BT Asset Management :

Este o societate specializata in administrarea de active a Grupului Financiar Banca Transilvania, cu activitati in domeniul administrarii fondurilor si a conturilor individuale de investitii.

Alaturi de Banca Transilvania, are in structura de actionariat entitati consacrate in peisajul financiar din Romania, astfel:

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

La sfarsitul anului 2010 societatea a obtinut randamente superioare fata de anul 2009, in conditii de management adecvat, rezultatele financiare depasind cu 79% nivelul anului precedent. Activele detinute sub administrare au fost in valoare de 261,5 milioane lei, in crestere cu 52,8% comparativ cu 31.12.2009.

Prin intermediul fondurilor de investitii administrate (BT Maxim, BT Clasic , BT Index si BT Obligatiuni) BT Asset Management ocupa la 31.12.2010 pozitia a patra in topul administratorilor de fonduri din Romania, cu o cota de piata de 4,35% pe segmentul fondurilor deschise de investitii (fata de 4,13% la sfarsitul anului 2009).

Continuarea trendului de crestere semnificativa a valorii activelor administrate in 2010 s-a produs in contextul pastrarii atractivitatii produselor societatii, atractivitate data de randamentele bune raportate in contextul unui mediu economic care ramane dificil.

Un eveniment semnificativ pentru BT Asset Management, a fost lansarea in 2010 a primului fond de investitii denominat in EURO cu expunere pe pietele externe - BT Index Austria-ATX - fond de index construit pe structura principalului indice al Bursei din Viena.

Pentru 2011, societatea si-a propus cresterea sustinuta a activelor in administrare precum si a numarului de clienti, diversificarea si eficientizarea canalelor de distributie utilizate, imbunatatirea continua a capacitatii de cross-selling cu Banca Transilvania si diversificarea portofoliului de produse si a serviciilor oferite clientilor.

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 AGA al BT Direct, 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.

Societatea ofera finantare in sistem leasing pentru bunuri de folosinta indelungata.

In anul 2010 s-au semnat 8167 contracte de credit de consum in valoare totala creditata de 16,7 mil. lei (in 2009 au fost 7767 contracte in valoare totala creditata de 16,3 mil. RON).

BT Direct are semnate contracte de colaborare pentru finantarea clientilor cu un numar de 462 parteneri activi (fata de 321 de firme partenere la finele anului 2009).

Valoarea totala a veniturilor pe anul 2010 a crescut cu 9,14% fata de valoarea realizata in 2009, societatea inregistrand rezultate anuale pozitive la sfarsitul anului.

In conditiile macro-economice actuale, tinta BT Direct pentru anul 2011 este, obtinerea unei valori totale finantate de 19 milioane lei, cu 15% mai mult decat s-a finantat in anul 2010

BT Investments

Societate BT INVESTMENTS SRL Cluj-Napoca s-a infiintat in anul 2002 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 s-a majorat capitalul social in mod succesiv prin aport in numerar sau capitalizarea rezervelor constituie, astfel ca la sfarsitul anului 2010 capitalul social era de 50,9 milioane lei.

La 31.12.2010 titlurile de participare detinute de SC Investments SRL Cluj-Napoca 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 venituri aferente imobiliarilor financiare au fost de 277 mii lei ;

La 31.12.2010, valoarea de piata a titlurilor detinute s-a stabilit in functie de pretul de inchidere din ultima zi tranzactionare.

BT Securities :

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

Structura actionariat: 95,5% Banca Transilvania,4,5% persoane fizice si juridice.

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

In anul 2010, activitatea BT Securities s-a desfasurat in acelasi context economic dificil, dar cu toate acestea societatea a obtinut la finalul anului rezultate pozitive, in crestere cu 9% fata de anul precedent.

Promovarea tranzactionarii prin platforma BT Trade si prin Bursa din Viena, eficientizarea activitatii prin reducerea costurilor, cresterea portofoliului de produse, imbunatatirea infrastructurii informatice si activitatea de risk management au fost realizările mai importante din anul 2010.

Pentru anul 2011, BT Securities a previzionat :

- Cresterea cu 25% fata de anul 2010, a volumului de comisioane nete incasate din activitatea de intermediere;
- Diversificarea bazei de venituri ale societatii prin implementarea de produse noi;
- Realizarea unui IPO pe piata romaneasca sau pe bursa de la Viena;
- Primul intermediar roman autorizat pe bursa din Varsovia;
- Mentinerea societatii intre primii cinci brokeri de pe piata;
- Finalizarea implementarii noului sistem informatic.

Compania de Factoring IFN S.A:

La inceputul anului 2010, Compania de Factoring era constituita ca societate pe actiuni si isi desfasura activitatea ca institutie financiara nebancara in conformitate cu Legea nr.93/2009, cu modificarile si completarile ulterioare.

Ca urmare a situatiei de pe piata financiar bancara si stagnarea activitatii de finantare, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din 26.02.2010 a hotarat transformarea societatii din institutie financiara nebancara, in societate comerciala cu raspundere limitata, având ca obiect principal de activitate, activitati ale agentiilor de colectare si a birourilor de raportare a creditului.

Din punct de vedere organizational, Compania de Factoring isi propune eficientizarea resurselor disponibile in conditiile socio-economice generate de criza financiara mondiala.

Pentru anul 2011, societatea va indentifica si va adopta masurile necesare pentru derularea actvitatii, in conditiile de piata curenta, adaptate la noul obiect de activitate. Principalele masuri avute in vedere sunt :

- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- imbunatatirea gradului de recuperabilitate a creditelor acordate clientilor;
- previzionari ale lichiditatii curente;
- o cooperare permanenta cu clientii in vederea imbunatatirii recuperabilitatii sumelor restante.

Managementul Riscului la nivelul Grupului BT

Managementul riscurilor este parte integranta a tuturor proceselor decizionale si de afaceri in cadrul Grupului. In calitate de furnizor de servicii financiare, activitatea bancii este expusa unei mari varietati de riscuri. Conducerea Grupului evalueaza in mod continuu riscurile care afecteaza atingerea obiectivelor bancii 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 adecvarii capitalului la profilul de risc al bancii precum si a realizarii indicatorilor bugetari previzionati in conditii de risc controlat care sa asigure atat continuitate in desfasurarea activitatii bancii 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.

Grupul se implica activ pentru insusirea reglementarilor, instruirea personalului si pregatirea conditiilor in vederea alinierii la standardele internationale. Adecvarea capitalului Bancii este guvernata de reglementarile locale in vigoare care sunt in conformitate cu Directivele Europene.

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 bancii 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 riscul de credit;
- imbunatatirea permanenta a activitatii de acordare / aprobare a creditelor

- mentinerea unui proces adecvat de administrare, control si monitorizare a creditelor;

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, 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 precum si a excedentului/deficitului pe monede/valute.

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI DE PIATA

Obiectivele Grupului privind administrarea riscului de piata au in vedere obtinerea unor randament 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.

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 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.

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 formalizata) si instructiunilor specifice privind riscul operational (ex:colectarea pierderilor operationale, monitorizarea acestora);
- controlului periodic.

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

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 sustinute a 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 2010 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 contractuală (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 2010, 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 economico - financiare ale grupului conform situatiilor financiare IFRS, consolidate

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, pe langa Situatiile financiare anuale intocmite in conformitate cu Standardele Romanesti de Contabilitate, institutiile de credit au obligatia intocmirii a inca doua seturi de situatii financiare anuale, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, atat la nivel individual cat si la nivelul grupului financiar.

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 2010, cuprind pozitia financiara a Bancii Transilvania S.A. si a filialelor sale si sunt prezentate ca si cum ar fi vorba despre o entitate economica unica.

Situatiile financiare anuale consolidate cuprind:

- bilantul consolidat;
- contul de profit si pierdere consolidat;
- situatia fluxurilor trezorerie;
- situatia modificarii capitalurilor proprii ;
- politici contabile;
- 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 31.12.2010, in conformitate cu IFRS, sunt prezentate in Anexa 1, respectiv Anexa 2.

Evolutia principalilor indicatori financiari ai Grupului Banca Transilvania, la 31 decembrie 2010, comparativ cu anul 2009, este prezentata in cele ce urmeaza:

| Mii Lei | GRUP BT | SITUATII IFRS | | |
|---------|--|---------------|---------------|----------------|
| | | 31.12.2009 | 31.12.2010 | 2010/2009 (%) |
| | Total Active | 19.613.030 | 21.730.252 | 110,79% |
| | Total Datorii | 17.774.996 | 19.640.288 | 110,49% |
| | Total Capitaluri proprii | 1.838.034 | 2.089.964 | 113,70% |
| | Venituri operationale | 1.316.651 | 1.541.895 | 117,10% |
| | Cheltuieli operationale | 1.207.782 | 1.388.121 | 114,93% |
| | Profit din vanzare entitati asociate | 38.596 | - | - |
| | Profit brut al exercitiului | 157.763 | 158.515 | 100,47% |
| | <i>Cheltuieli cu impozit pe profit</i> | <i>21.048</i> | <i>24.531</i> | <i>116,54%</i> |
| | Profit net al exercitiului | 136.715 | 133.984 | 98% |

Activele totale au crescut in anul 2010 cu 10,79%, de la 19.613.030 mii lei, la 21.730.252 mii lei. Din punct de vedere al activelor, cota de piata a Bancii Transilvania a fost de 6,3 % la sfarsitul anului 2010, ocupand pozitia a cincea in clasamentul realizat de BNR dupa active nete (2009: 5,8%).

Volumul creditelor a crescut moderat (de la 12.253.387 mii lei la 13.573.602 mii lei), datorita ritmului mai scazut de creditare in conditiile actuale de piata, ponderea acestora in total active la sfarsitul anului 2010 fiind de 58,8% (2009: 60,1%).

Investitiile in titluri au crescut cu peste 48% in 2010 fata de anul precedent (de la 2.629.985 mii lei la 3.893.794 mii lei) pe fondul cresterii lichiditatii si a cererii mai reduse pentru creditare.

Numerarul si plasamentele la banci au crescut cu 4,56 % fata de anul precedent (de la 4.722.912 mii lei, la 4.938.280 mii lei).

In contextul crizei financiare, imobiliarile corporale si necorporale au inregistrat o usoara crestere fata de anul trecut, de 6% (de la 317.389 mii, la 336.445 mii lei).

Datoriile au crescut cu 10,49 % in 2010, comparativ cu anul precedent, aceasta provenind din cresterea resurselor atrase de la clientela, cu 15,27% fata de anul 2009 (de la 14.989.199 mii lei, la 17.279.132 mii lei).

Imprumuturile atrase de la banci si alte institutii financiare au scazut cu 26,25% fata de anul precedent (de la 2.160.404 mii lei la 1.593.295 mii lei), datorita unei lichiditati bune a bancii ca urmare a eliberarilor repetate din rezerva minima obligatorie de catre BNR si a ritmului mai redus de creditare.

Capitalurile proprii ale entitatilor grupului, au crescut cu 13,70%, respectiv de la 1.838.034 mii lei, la 2.089.964 mii lei in principal ca urmare a cresterii capitalului social cu 32,66% fata de anul trecut.

Profitul brut al grupului a inregistrat o usoara crestere in 2010, ajungand la 158.515 mii lei (2009: 157.763 mii lei), anul 2010 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. Profitul net a fost de 133.984 mii lei (2009: 136.715 mii lei).

Veniturile nete din dobanzi au crescut cu 32,07 % fata de anul precedent (de la 754.329 mii lei la 996.297 mii lei) datorita cresterii portofoliului de credite in anul 2010 cu 6,39 % fata de 2009 cat si datorita cresterii portofoliului de titluri cu 48%.

Veniturile nete din speze si comisioane ale grupului au crescut cu 3,19 % fata de 2009 , fiind de 382.666 mii lei, fata de 370.805 mii lei, datorita in special evolutiei pozitive a comisiunilor pe 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 116.969 mii lei la 31 12 2010, urmand sa afecteze contul de profit in perioadele urmatoare (soldul la 2009: 130.072 mii lei).

Provizioanele constituite pentru acoperirea riscului de credit, leasing si alte active au crescut in 2010 la nivelul grupului cu 31,82% fata de anul trecut, in conditiile unui management al riscului adaptat mediului economic actual , fiind influentat negativ contul de profit si pierdere cu suma de 646.965 mii lei (2009: 490.784 mii lei).

Fata de portofoliul total al creditelor existente in sold la 31.12.2010, provizioanele reprezinta 10% din valoarea creditelor (6,3% in anul 2009).

Cheltuielile operationale, inainte de provizionare, au crescut cu 4,2% fata de anul precedent (de la 706.700 mii lei in 2009, la 736.415 mii lei) ca urmare a extinderii activitatii si cresterii costurilor materiale datorita majorarii cotei de TVA cu 5%.

Cheltuielile cu personalul sunt in suma de 373.371 mii lei la sfarsitul anului 2010, mai mari cu 6,98% decat in anul precedent, datorita cresterii numarului de personal al grupului de la 6.453 angajati, la 6.914 angajati.

Cheltuielile cu amortizarea la nivelul grupului se cifreaza la 60.897 mii lei, fiind diminuate fata de anul trecut cu 10,5%, datorita temperarii activitatii de investitii.

Indicatorii de rentabilitate au inregistrat o usoara depreciere in anul 2010 comparativ cu 2009 in conditiile in care criza financiara s-a mentinut in intreaga economie, astfel rentabilitatea activelor (ROA) a fost de 0,62% (in anul precedent 0.70%), iar rentabilitatea capitalurilor proprii a fost de 6.41% (7.44% 31.12.2009).

Rata de solvabilitate calculata la nivel de grup, conform acordului de la Basel (incluzand profitul grupului aferent anului 2010) a inregistrat un nivel de 14,92% (15.15% la 31 12 2009), in conditiile in care limita minima impusa de acord Basel II este de 8%.

Responsabilitate sociala corporativa

Grupul Banca Transilvania, acorda atentie deosebita cauzei sociale, 2010 insemnând o noua etapa in derularea programului sau de CSR (Corporate Social Responsibility).

Obiectivul, din acest punct de vedere, a fost sa isi respecte angajamentele de responsabilitate sociala, in mod transparent si etic.

Grupul BT a sustinut, inclusiv anul trecut, cultura, educatia, sportul, dar si-a adus contributia si la solutionarea unor cauze medicale etc. Cele mai importante proiecte, in 2010, au fost: Continuarea dezvoltarii celui mai mare proiect de implicare sociala demarat si desfasurat de Banca Transilvania, Clujul Are Suflet. Proiectul se adreseaza tinerilor proveniti din familii cu situatii financiare modeste sau din sistemul de protectie a copilului, misiunea „Clujul Are Suflet” fiind aceea de a-i ajuta pe adolescenti sa se dezvolte si sa aiba o viata mai buna. Până acum, aproape 1.000 de tineri au fost ajutati de aceasta fundatie a BT. In plus, banca a lansat, pentru zona Cluj, in perioada septembrie - decembrie 2010, o campanie menita sa incurajeze spiritul de solidaritate: pentru fiecare plata a facturilor pentru utilitati, efectuata de clujeni la ghiseele BT, banca a donat câte 1 leu in contul fundatiei Clujul Are Suflet. Banca Transilvania a donat astfel 600.000 de lei, suma fiind folosita pentru programe sociale si educationale desfasurate la centrul de zi Clujul Are Suflet, in 2010.

Tot anul trecut, Banca Transilvania - in colaborare cu Asociatia Rotary International District 2241 - a lansat un card de credit care sustine comunitatea locala: VISA GOLD BT - Rotary. Ceea ce aduce nou acest produs este faptul ca simpla utilizare, pentru plata la comercianti, contribuie la sustinerea planurilor pe care Rotary le are pentru comunitatea locala. Pentru fiecare plata de acest fel, Banca Transilvania vireaza in contul asociatiei un anumit procent din valoarea respectivei plati. In plus, BT directioneaza, catre aceeasi asociatie pentru proiecte utile comunitatii, inclusiv o parte din contravaloarea tazei anuale, aferenta cardului VISA GOLD BT - Rotary.

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 2010.

Alte informatii privind intocmirea situatiilor financiare si derularea activitatii economico - 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 2010 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 2010.

Informatii privind evolutia probabila a Grupului Financiar Banca Transilvania in anul 2011

Pentru anul 2011, 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:

- Mentinerea unui control riguros al costurilor si eficientizarea activitatii grupului;
- Obtinerea de randamente superioare, in conditii de management adecvat al riscului;
- Diversificarea bazei de venituri ale entitatilor prin implementarea de produse noi;
- Cresterea volumului de comisioane nete incasate din activitatile de intermediere;
- Imbunatatirea sistemelor informatice;
- Imbunatatirea eficientei operationale;
- Monitorizarea constanta a lichiditatii;
- Cresterea sustinuta a activelor in administrare si a numarului de clienti;
- Cresterea cotei de piata;
- Previzionari ale lichiditatii curente;
- Diversificarea si eficientizarea canalelor de distributie utilizate;
- Imbunatatirea in continuare a capacitatii de cross-selling in cadrul grupului;
- Diversificarea serviciilor oferite clientilor.

Conform bugetului de investitii al bancii, propus spre aprobare pentru anul 2011, vor fi alocate resurse noi pentru capitalizarea subsidiarelor grupului, astfel:

Bugetul de Investitii 2011 :

| | |
|--|-----------------------------|
| • Sucursale | 7,44 mil. EUR |
| • Hardware | 1,55 mil. EUR |
| • Software | 1,86 mil. EUR |
| • Carduri | 1,52 mil. EUR |
| • Autovehicule | 0,37 mil. EUR |
| • Diverse | 1,55 mil. EUR |
| • Executare garantii - cladiri | 3,70 mil. EUR |
| • IT CORE | 7,19 mil. EUR |
| • Internet Banking BT24 | 0,99 mil. EUR |
| Investitiile Bancii | 26,17 mil. EUR |
| <u>Investitii in Subsidiare</u> | <u>6,00 mil. EUR</u> |
| Total investitii (TVA inclus) | 32,17 mil. EUR |

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 | | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <i>la 31 dec 2010</i> | | | | |
| | 31-Dec-10 | 31-Dec-09 | 31-Dec-10 | 31- Dec-09 |
| | Mii RON | Mii RON | Mii EUR | Mii EUR |
| | | | 4,2848 | 4,2282 |
| Active | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 3.701.125 | 3.186.997 | 863.780 | 753.748 |
| Plasamente la banci | 1.237.155 | 1.535.915 | 288.731 | 363.255 |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | 111.977 | 44.865 | 26.134 | 10.611 |
| Credite si avansuri acordate clientelei | 12.215.792 | 11.481.759 | 2.850.960 | 2.715.519 |
| Investitii nete de leasing | 223.617 | 271.312 | 52.188 | 64.167 |
| Titluri de valoare disponibile pentru vanzare | 3.780.997 | 2.573.466 | 882.421 | 608.643 |
| Titluri de valoare detinute pana la scadenta | 820 | 11.654 | 191 | 2.756 |
| Investitii in entitati asociate | 0 | 42.404 | 0 | 10.029 |
| Imobilizari corporale | 287.570 | 305.000 | 67.114 | 72.135 |
| Imobilizari necorporale | 48.875 | 12.389 | 11.407 | 2.930 |
| Fond comercial | 8.369 | 8.369 | 1.953 | 1.979 |
| Creante cu impozit pe profit amanat | 30.454 | 16.719 | 7.107 | 3.954 |
| Alte active | 83.501 | 122.181 | 19.488 | 28.898 |
| Total active | 21.730.252 | 19.613.030 | 5.071.474 | 4.638.624 |
| Datorii | | | | |
| Depozite de la banci | 333.194 | 259.134 | 77.762 | 61.287 |
| Depozite de la clienti | 17.279.132 | 14.989.199 | 4.032.658 | 3.545.054 |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare | 1.593.295 | 2.160.404 | 371.848 | 510.951 |
| Alte datorii subordonate | 257.553 | 253.665 | 60.109 | 59.994 |
| Alte datorii constituite prin titluri | 0 | 1.262 | 0 | 298 |
| Alte datorii | 177.114 | 111.332 | 41.333 | 26.330 |
| Total datorii | 19.640.288 | 17.774.996 | 4.583.710 | 4.203.914 |
| Capitaluri proprii | | | | |
| Capital social | 1.560.500 | 1.176.237 | 364.194 | 278.189 |
| Actiuni de trezorerie | (256) | (333) | (60) | (79) |
| Prime de emisiune | 0 | 97.684 | 0 | 23.103 |
| Rezultatul reportat | 301.088 | 354.157 | 70.269 | 83.761 |
| Rezerva din reevaluare | 28.291 | 22.543 | 6.603 | 5.332 |
| Alte rezerve | 198.230 | 179.948 | 46.265 | 42.560 |
| Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Bancii | 2.087.853 | 1.830.236 | 487.271 | 432.866 |
| Interese minoritare | 2.111 | 7.798 | 493 | 1.844 |
| Total capitaluri proprii | 2.089.964 | 1.838.034 | 487.764 | 434.710 |
| Total datorii si capitaluri proprii | 21.730.252 | 19.613.030 | 5.071.474 | 4.638.624 |

ANEXA 2

| Contul de profit si pierdere consolidat | | | | |
|--|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| la 31 dec 2010 | | | | |
| | 31-Dec-10 | 31-Dec-09 | 31-Dec-10 | 31-Dec-09 |
| | Mii RON | Mii RON | Mii EUR | Mii EUR |
| | | | 4,2099 | 4,2373 |
| Venituri din dobanzi si asimilate | 1.894.260 | 2.109.440 | 449.954 | 497.826 |
| Cheltuieli cu dobanzile si asimilate | (897.963) | (1.355.111) | (213.298) | (319.805) |
| Venituri nete din dobanzi | 996.297 | 754.329 | 236.656 | 178.021 |
| | | | | |
| Venituri din speze si comisioane | 429.401 | 417.098 | 101.998 | 98.435 |
| Cheltuieli cu speze si comisioane | (46.735) | (46.293) | (11.101) | (10.925) |
| Venituri nete din speze si comisioane | 382.666 | 370.805 | 90.897 | 87.510 |
| | | | | |
| Venit net din tranzactionare | 118.969 | 143.201 | 28.259 | 33.795 |
| Alte venituri din exploatare | 43.963 | 48.316 | 10.443 | 11.403 |
| | | | | |
| Venituri operationale | 1.541.895 | 1.316.651 | 366.255 | 310.729 |
| | | | | |
| Cheltuieli nete cu provizioane pentru active financiare | (646.965) | (490.784) | (153.677) | (115.825) |
| Cheltuieli cu personalul | (373.371) | (348.999) | (88.689) | (82.364) |
| Cheltuiala cu amortizarea | (60.897) | (68.042) | (14.465) | (16.058) |
| Alte cheltuieli operationale | (306.888) | (299.957) | (72.897) | (70.789) |
| | | | | |
| Cheltuieli operationale | (1.388.121) | (1.207.782) | (329.728) | (285.036) |
| | | | | |
| Profit/pierdere de la asociati | 4.741 | 10.298 | 1.126 | 2.430 |
| Profit din vanzarea entitatilor asociate / controlate in comun | 0 | 38.596 | 0 | 9.109 |
| | | | | |
| Profit inainte de impozitare | 158.515 | 157.763 | 37.653 | 37.232 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | (24.531) | (21.048) | (5.827) | (4.967) |
| | | | | |
| Profitul exercitiului financiar | 133.984 | 136.715 | 31.826 | 32.265 |
| Aferent: | | | | |
| Profit aferent actionarilor bancii | 133.794 | 138.323 | 31.781 | 32.644 |
| Pierdere alocata intereselor fara control | 190 | (1.608) | 45 | (379) |
| | | | | |
| Profit net al exercitiului financiar | 133.984 | 136.715 | 31.826 | 32.265 |
| Rezultatul pe actiune | | | | |
| * de baza | 0,0978 | 0,1038 | | |
| * diluat | 0,0978 | 0,1038 | | |