

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
AL BANCII TRANSILVANIA SA
- ANUL 2008 -**

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
Tel: +(40.264) 40.71.50
Fax: +(40.264) 40.71.79
web-site: www.bancatransilvania.ro

CUPRINS

Introducere.....	3
Contextul international si national.....	3
ANUL 2008 : Obiective vs. Realizari	7
Performanta, pe linii de afaceri in anul 2008	7
Surse de finantare pe termen lung.....	9
Rezultatele economico - financiare ale anului 2008.....	10
Propuneri privind repartizarea profitului pentru exercitiul financiar 2008	14
Guvernanta corporativa	15
Managementul Riscului	17
Auditul intern si extern.....	19
Politica in cadrul Grupului Financiar BANCA TRANSILVANIA.....	20
Politica privind protectia mediului.....	20
Responsabilitate sociala corporativa.....	21
Alte informatii privind intocmirea situatiilor financiare si derularea activitatii economico- financiare.....	21
Informatii privind evolutia probabila a bancii in anul 2009:	22

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
Tel: +(40.264) 40.71.50
Fax: +(40.264) 40.71.79
web-site: www.bancatransilvania.ro

Introducere

In anul 2008, sistemul financiar bancar s-a aflat sub semnul crizei financiare internationale, care a determinat scaderi drastice de valoare a activelor detinute de institutiile financiare bancare, iar costurile de finantare s-au mentinut la un nivel ridicat, pe fondul unei lipse acute a lichiditatilor in piata.

Politica monetara interna, gestionata de Banca Nationala a Romaniei, s-a adaptat schimbarilor majore din piata internationala si a adus variatii semnificative in evolutia principalelor rate de referinta, masuri care au avut un impact vizibil imediat in rezultatele financiare ale institutiilor financiare.

In acest climat nefavorabil unei evolutii ascendente, Banca Transilvania S.A. si-a mentinut in anul 2008 o evolutie echilibrata, fara variatii semnificative generate de conditiile dificile de piata, bucurandu-se de sprijinul constant al unor institutii financiare solide: BERD, IFC - Divizie a Băncii Mondiale si DEG.

In anul 2008, Banca Transilvania S.A. a obtinut rezultate financiare pozitive.

Printr-o politica de piata sustinuta, banca a continuat si in 2008 promovarea de produse si solutii financiare integrate, flexibile si personalizate, pentru a veni in intampinarea nevoilor clientelei, segmentata in 4 directii de business: Corporate, IMM, Retail si Divizia pentru Medici.

Eforturile managementului s-au concentrat si in 2008 pe gestionarea intr-un mod precaut a afacerilor angajate de banca. S-a acordat o atentie sporita managementului riscului, mentinerii calitatii portofoliului de credite, eficientei alocarii resurselor, precum si mentinerii unui indicator de lichiditate ridicat (31 dec 2008: 3,83%).

Contextul International si National

CONTEXTUL INTERNATIONAL

Evolutia mediului economic international a fost marcata si in anul 2008 de evenimente cu impact destabilizator asupra mediului bancar si pietelor de capital, ceea ce a dus la rate excesive de dobanda activa si pasiva, o structura fragila a sistemelor de finantare si evolutii neasteptate a principalelor rate de schimb valutar.

In a doua jumatate a anului 2008, accesul la surse de finantare s-a diminuat semnificativ, pe fondul diminuarii lichiditatilor disponibile institutiilor de credit, iar dobanzile de finantare au crescut exponential, aceasta tendinta mentinandu-se si in previziunile pentru anul 2009.

Bancile au fost, de asemenea, expuse riscului valutar generat de fluctuatiile semnificative ale cursurilor de schimb pentru principalele valute. Paritatea EUR/ USD a fost de 1,3917 pentru 31 decembrie 2008 (calculata pe baza cursurilor de schimb afisate de Banca Central Europeana), fluctuatiile din cursul anului 2008 fiind intre o valoare minima de 1,246 in 27 octombrie si o valoare maxima de 1,599 inregistrata in 15 iulie.

Paritatea monedei locale a tarilor din Europa de Est, fata de cele doua valute directorare (EUR, USD), a inregistrat o depreciere de 5%, pana la 20% in ultimul trimestru din 2008 si continua sa aiba un trend descendent la inceputul anului 2009.

Pe fondul pierderilor acumulate de companii, volumul creditelor neperformante raportat de bancile din regiunea est europeana a crescut in trimestrul IV cu pana la 5%, cu tendinte de crestere in prima parte a anului 2009.

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania

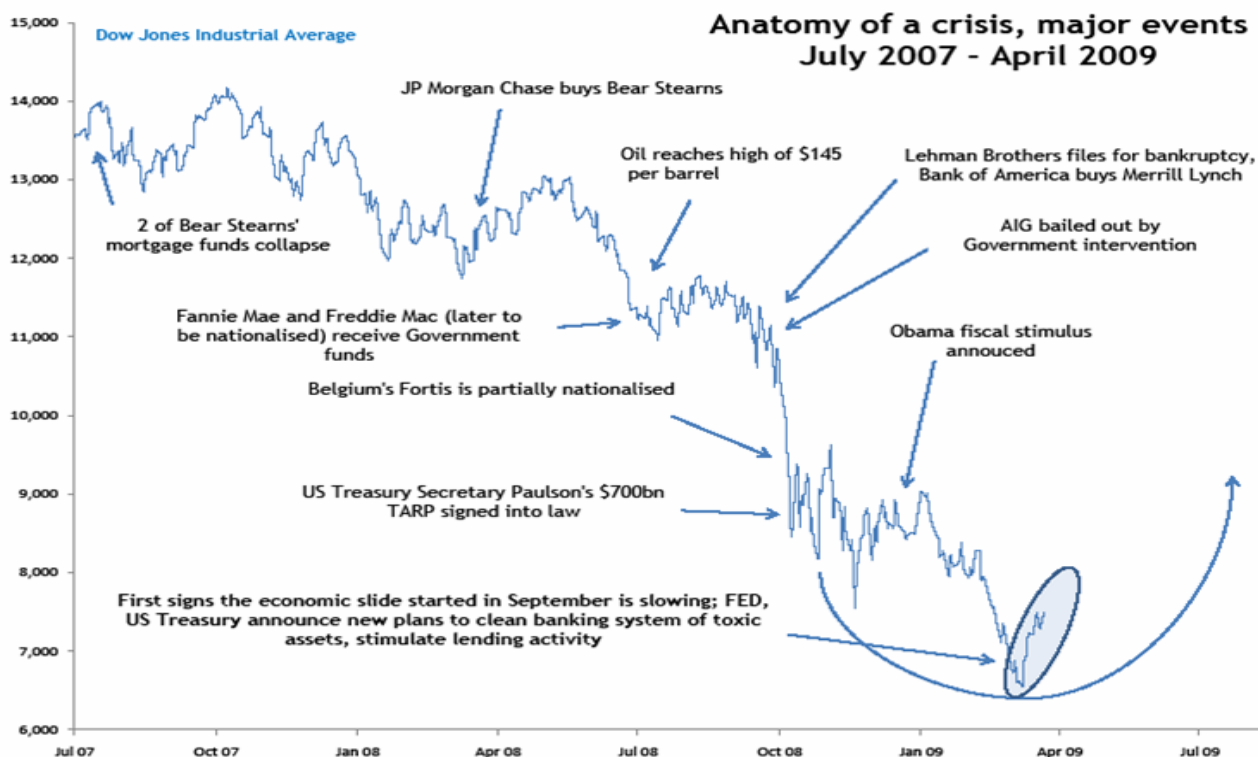
Tel: +(40.264) 40.71.50

Fax: +(40.264) 40.71.79

web-site: www.bancatransilvania.ro

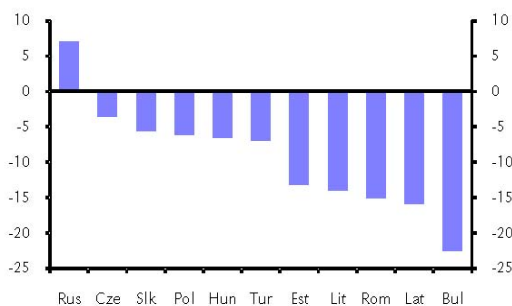
Ca masura de salvare si redresare a economiilor nationale, o parte din guvernele statelor din Europa de Est, respectiv Ucraina, Ungaria si Letonia au pus in aplicare scheme de finantare guvernamentala eliberand din rezervele de stat peste 45 miliarde USD, o proportie semnificativa din aceasta suma fiind alocata sistemului bancar. Estimările analistilor noteaza faptul ca asemenea masuri care implica fie creditul guvernamental, fie angajarea unor imprumuturi guvernamentale de la Fondul Monetar International vor trebui luate si de alte guverne din zona estica.

O sinteza a principalelor evenimente determinate de criza financiara pe plan mondial, se regasesc in diagrama atasata :



Premisele accentuarii in 2008 a crizei financiare in zona est europeana:

- Deficitul de Cont curent (an 2008, % din PIB)



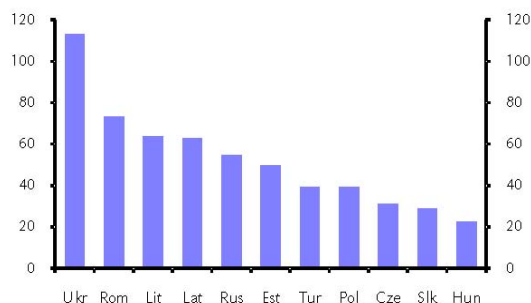
Romania: locul 3 intre tarile din Europa de Est, cu deficit de cont curent de peste -15% din PIB;

O parte din valoarea deficitului de cont curent este acoperita din infuzii de capital din partea investitorilor straini, dar specific pentru Europa de Est, peste 80% din acest deficit a fost acoperit prin credite bancare.

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
 Tel: +(40.264) 40.71.50
 Fax: +(40.264) 40.71.79
 web-site: www.bancatransilvania.ro

- Cresterea exponentiala a creditului catre sectorul retail

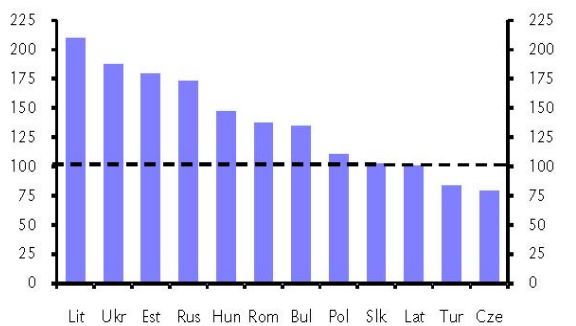


Romania ocupa locul 2 intre tarile care au inregistrat crestere semnificative a volumului de credite acordate sectorului retail.

Fata de media sistemului bancar romanesc (39%), cresterea inregistrata de BT la creditele retail a fost de 32% in 2008, fata de 2007.

Factori de risc in 2008 si 2009:

- Finantare interna deficitara. Finantare prin imprumuturi externe.



Raportul supraunitar **Credite/Depozite**, la sfarsitul lui 2008 demonstreaza faptul ca majoritatea tarilor din regiune sunt dependente de finantarile internationale, exceptie facand doar cateva tari din Europa Centrala.

Romania : locul 6 , raport C/D >1,25

BT: inregistreaza un raport favorabil, subunitar, de 0,92%, semnificativ sub media pe sistemul bancar romanesc.

CONTEXTUL ECONOMIEI NATIONALE

Efectele crizei globale s-au manifestat pregnant in toate pietele emergente, inclusiv in piata din Romania prin diminuarea considerabila a accesului la fonduri, cresterea costurilor de finantare a operatiunilor si asimilarea unor depreciari semnificative a activelor detinute.

In aceste conditii de instabilitate pe pietele internationale, autoritatile de reglementare din Romania, cu precadere Guvernul si Banca Nationala a Romaniei, au adoptat un set de masuri anti-crisa care sa protejeze moneda nationala si sa sprijine sistemul bancar.

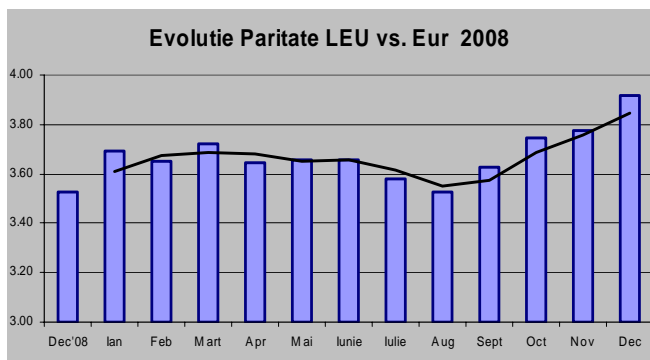
In acelasi scop, la nivelul Guvernului si al Bancii Nationale s-a format un grup de lucru pentru elaborarea unui Master Plan care sa cuprinda masuri privind functionarea cat mai buna a sistemului bancar, in contextul programului de crestere economica si a mentinerii locurilor de munca.

Mediul economic din Romania, pe parcursul anului 2008, a fost caracterizat prin urmatoarele coordonate:

- Rata anuala a inflatiei pe anul 2008 a fost de 6,3 %;

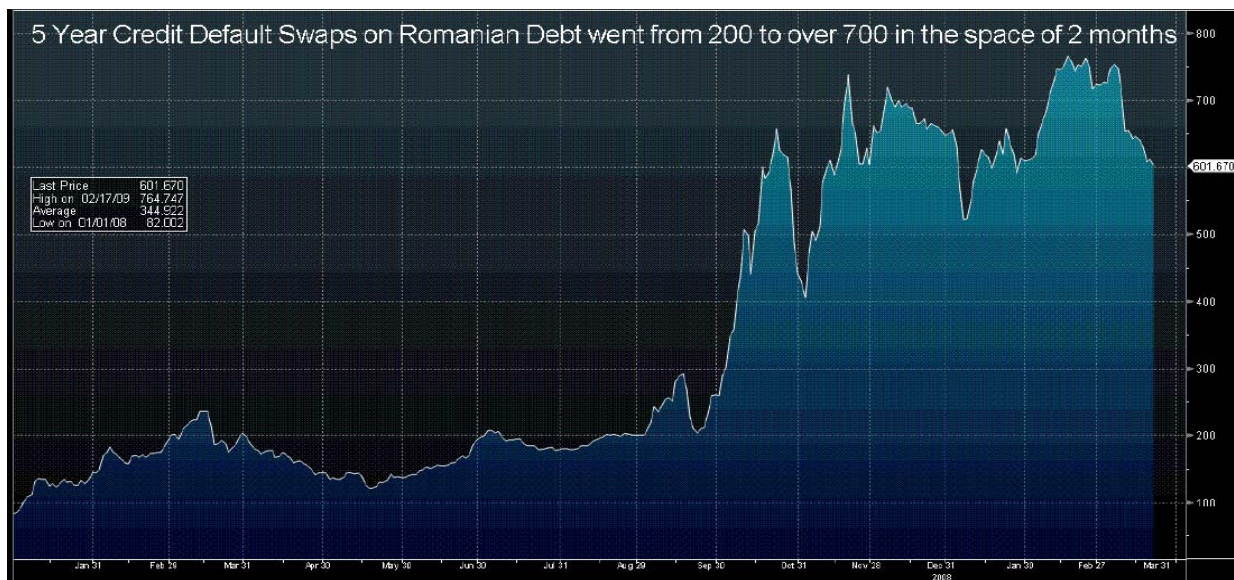
SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
Tel: +(40.264) 40.71.50
Fax: +(40.264) 40.71.79
web-site: www.bancatransilvania.ro



- Moneda nationala a inregistrat in 2008 o depreciere de 11 %, raportata la EUR (fata de 6,75% in 2007), cu fluctuatii de curs intre o valoare minima de 3,4719 LEI/EUR si o valoare maxima de 3,9964 LEI/EUR. La 31.12.2008, paritatea LEI/EUR a fost de 3,9852;

- Moneda nationala a cunoscut o depreciere de 16% raportata la dolarul american in anul 2008, in comparatie cu rata de apreciere de 4,33 % existenta in 2007, valoarea minima atinsa de moneda USD in 2008 fiind de 2,2319 lei/ USD, iar valoarea maxima de 3,0628 lei/ USD. La 31.12.2008 , paritatea leu/USD a fost de 2,8342;
- Rata anuala a dobanzii pentru Rezerva minima obligatorie s-a majorat in 2008 de la 2,35% la 5,6% pentru lei, de la 1,10% la 2,8% pentru EUR, respectiv scade de la 1,20% la 1,05% pentru USD;
- In sectorul bancar romanesc, raportul creditelor neperformante in total portofoliu de credite a crescut in Trimestrul IV 2008 pana la 2,84%;



- In cursul anului 2008, rezerva minima obligatorie a fost mentinuta de BNR la o rata ridicata: 18% (31 dec. 2007: 20%) la lei (pentru resursa cu scadenta reziduala mai mica de 2 ani) si 40% la valuta (pentru toata resursa atrasa indiferent de scadenta);
- Pentru acoperirea nevoilor de lichiditate imediata, BNR a pus la dispozitia bancilor facilitati de creditare la o rata de dobanda care a fluctuat in 2008 - intre 12% si 14,25% - semnificativ sub ratele de dobanda practicate pe piata bancara pentru depozite interbancare plasate;
- Pentru depozitele atrase de la banci, BNR a platit in 2008 dobanzi care au variat de la 2% la inceputul anului, la 6,25 %, in trimestrul IV 2008;
- S-a mentinut in continuare un grad mare de volatilitate al legislatiei fiscale, atat ca urmare a modificarii legislatiei nationale, cat si datorita transpunerii actelor normative nationale in conformitate cu legislatia comunitara.

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
 Tel: +(40.264) 40.71.50
 Fax: +(40.264) 40.71.79
 web-site: www.bancatransilvania.ro

ANUL 2008: Obiective vs. Realizari

Analiza rezultatelor obtinute in anul 2008, efectuata pe baza situatiilor financiare elaborate in conformitate cu prevederile Ordinul BNR nr.5/2005 (cu modificarile si completarile ulterioare), comparativ cu cele din anul 2007, sunt prezentate, in cele ce urmeaza:

OBIECTIVE CANTITATIVE 2008	PROPUNERE	vs.	REALIZARI
▪ Valoare Active :	LEI 19,4 miliarde		LEI 17,01 miliarde
▪ Extindere retea BT :	80 unitati noi		77 unitati noi
▪ Cota de piata :	>5%		>5%
▪ Portofoliu credite :	LEI 12,15 miliarde		LEI 11,21 miliarde
Din care : Retail 42,4 %; IMM 16,5 %; Corporate	41,1 %;		
▪ Carduri emise :	1,5 milioane		1,6 milioane
▪ POS -uri	12 mii		10,8 mii
▪ ATM -uri	850		760
▪ Personal angajat :	6.700 angajati		6.466 angajati
▪ Profitul brut :	300 milioane lei		470,37 milioane lei (204,66 mil lei fara profit din vanzare Asiban)
	(cu 30% > 2007)		
▪ Investitii in imobilizari BT	LEI 104,02 mil		LEI 106,8 mil

OBIECTIVE CALITATIVE REALIZATE 2008

- Finalizarea implementarii gestionarii riscurilor in conformitate cu standardele **Basel II**;
- Monitorizarea riscurilor de natura financiara si operationala, asociate activitatilor bancii;
- Intarirea activitatii de **audit intern**, inspectii de credit mai ample, organizarea inspectiilor de risc operational ;
- Stabilirea la nivele cat mai prudente a **parametrilor de risc**, procedurile de monitorizare si planurile de actiune in cazuri de abatere de la nivelele stabilite fiind riguros elaborate si implementate;
- Simplificarea produselor de creditare si eficientizarea procesului creditarii;
- Consolidarea pozitiei de "Banca Oamenilor Intreprinzatori";
- Banca VISA nr. 1 pe Romania in ceea ce priveste numarul de carduri si volumele tranzactionate pe acestea;
- BT este, in continuare, lider pe cardurile premium;
- Consolidarea pozitiei bancii pe piata de retail, la majoritatea produselor (cota de piata la resurse atrase de la populatie 9%; cota de piata la carduri 13%; cota de piata la credite 5%);
- Mentinerea unui nivel al lichiditatii peste limitele minime prevazute de catre BNR.

In 2008, banca a primit „Premiul pentru performanța și calitatea serviciilor e-commerce”, la Gala Premiilor e-Commerce, precum și Premiul „Corporate Bank of the Year”, BBW Financial Awards 2008 - la Gala Premiilor Financiare din România, din partea publicației economice Bucharest Business Week.

Performanta pe linii de afaceri in anul 2008

In scopul evaluarii interne a activitatii bancii si pentru luarea deciziilor asupra alocarii viitoare a resurselor de catre conducerea executiva a bancii, fara a fi o conformare obligatorie la reglementarile in vigoare, banca prezinta informatii financiare structurate pe segmente de afaceri. Incadrarea persoanelor juridice in categoria Corporatii sau IMM este reglementata intern prin norme care stabilesc conditiile de clasificare a clientilor pe segmente de afaceri.

La data de 31 decembrie 2008, activitatea bancii este focusata pe 4 segmente de afaceri: Corporatii, Intreprinderi mici si mijlocii (IMM), Persoane Fizice si Divizia pentru Medici.

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
Tel: +(40.264) 40.71.50
Fax: +(40.264) 40.71.79
web-site: www.bancatransilvania.ro

CORPORATE BANKING :

- Plasamentele au crescut în 2008, atingând volumul de 4.542 mil lei, cu 23% peste valoarea înregistrată la 2007 (3.692 mil lei), reprezentând 41% din portofoliul BT la sfârșitul anului 2008;
- Utilizatori BT Ultra: peste 3.887 clienți;
- Rulaj mediu al clienților corporate în conturile deschise la BT a crescut cu 16%, față de anul 2007;
- Clienți activi corporate, la 31 decembrie 2007: 10.919, în creștere cu 14% vs 31 dec 2007 (9.617).

INTREPRINDERI MICI SI MIJLOCII (IMM):

- Plasamentele IMM au crescut cu 32% în 2008 vs. 2007 (de la 1.384 mil. lei, la 1.832 mil. lei), reprezentând 17% din portofoliul de credite la sfârșitul anului 2008;
 - Clienți IMM activi la 31 dec 2008 : 116.024, în creștere cu 17% vs 31 dec 2007: 98.888;
- Consolidarea poziției de lider de percepție.

RETAIL BANKING :

- Portofoliul credite retail atinge în 2008 valoarea de 4.693 mil lei, reprezentând 42% din valoarea plasamentelor BT, în creștere cu 33% față de valorile înregistrate la 2007: 3.540 mil lei;
- Valoarea resurselor atrase de segmentul Retail în 2008 este de 7.532 mil lei (63% din volumul resurselor atrase de la clientela BT), în creștere cu 30% față de volumul atras la 2007 (5.781 mil lei);
- Carduri emise la sfârșitul anului 2008: 1.609.873, din care 1.456.356 carduri de debit și 153.517 carduri de credit;
- ATM-uri în funcțiune: 763 și 10.780 POS-uri instalate;
- BT 24: 73.087 de utilizatori;
- Creșterea portofoliului de credite:
 - 4.693 mil. lei în 2008 vs. 3.540 mil lei în 2007;
 - clienți cu credite 451.884 în 2008 vs. 384.439 în 2007, din care, clienți cu credit pe card 323.555 în 2008, față de 250.894 în 2007;
- Clienți activi Retail, la 31 dec. 2008: 1.146.046, în creștere cu 37% vs. 31 dec. 2007: 834.652.

DIVIZIA PENTRU MEDICI:

Lansată oficial la sfârșitul anului 2007, Divizia pentru Medici a avut în 2008 o evoluție peste obiectivele bugetate: a adus 8.727 clienți, iar rețeaua a fost extinsă la 8 unități amplasate în locații cu potențial ridicat din punct de vedere al sectorului de clientela vizată: București, Cluj, Oradea, Tg. Mureș, Timișoara, Iași, Craiova și Galați.

- Peste 2.500 credite au fost acordate în anul 2008, totalizând un sold de peste 350 mil. lei;
- Peste 1.000 de carduri de credit special concepute pentru medici, vândute din iulie și până în decembrie;
- Peste 45 de organizații și asociații medicale care își desfășoară din 2008 activitatea prin Banca Transilvania.

OPERATIUNI/ IT:

Banca Transilvania a continuat procesul de dezvoltare a sistemului operational, în vederea susținerii activităților bancii, îmbunătățirea calității serviciilor, minimizarea riscurilor și creșterea productivității.

- Finalizarea aplicației de monitorizare a analizelor de credit privind gestionarea relației cu clienții (Microsoft CRM/ Mioritix);
- Conectarea la sistemele de decontare europene: Target 2 și SEPA;
- Finalizarea proiectului de selecție a Aplicației Informatice Bancare (Core-Banking);
- Dezvoltarea și implementarea proiectului de emisie a cardurilor cu Chip;

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
Tel: +(40.264) 40.71.50
Fax: +(40.264) 40.71.79
web-site: www.bancatransilvania.ro

RETEAUA Bancii Transilvania la 31 Decembrie 2008

Unitati functionale - 532 (din care 63 sucursale);

Centrul Regional Bucuresti ;
Centrala BT, Rezentantanta.

Reteaua BT s-a extins in 2008 cu 77 unitati noi .

La sfarsitul anului 2008, Banca avea 763 ATM-uri in functiune si peste 10.700 POS-uri amplasate;

RESURSE UMANE:

In prima parte a anului, prioritatea a fost continuarea asigurarii de capital uman competent si calificat, necesar pentru unitatile noi. Ultima parte a anului a fost caracterizata prin activitati intense de crestere a eficientei si a controlului costurilor.

- Numarul de salariatii la 31.12.2008 : 6.466 (Cresterea fata de decembrie 2007: 11,6%)
- Au fost angajati un numar de 1.581 de noi salariatii
- Ponderea femeii/barbati: 76,6 % femeii / 23,4 % barbati;
- Varsta medie: 31,22 ani;
- Au fost instruiti 5.850 de salariatii, cheltuiala cu instruirea fiind cu 27% mai mare decat in 2007.

EVOLUTIA BAZEI DE CLIENTI :

Cresterea bazei totale de clienti a fost de 1,16 ori fata de finele anului 2007, de la 1.524.863, la 1.775.499 clienti. Persoanele fizice au inregistrat o crestere cu 17,09% (de la 1.359.934 la 1.592.399), iar persoanele juridice au crescut cu 11,02% (de la 164.929 la 183.100).

Clientii activi pe linii de afaceri , pentru care Banca Transilvania S.A. reprezinta banca principala:

Clienti activi BT	31.12.2007	31.12.2008	2008/2007
Corporate	9.617	10.919	114 %
IMM	98.888	116.024	117 %
Retail	834.652	1.146.046	137 %
TOTAL	948.622	1.281.716	135 %
Din care: Divizia pentru Medici	5.465	8.727	159%

Surse de finantare pe termen lung

Banca Transilvania a beneficiat in anul 2008 de suportul important al mai multor institutii financiare internationale, incheind diverse contracte de finantare pe termen mediu si lung, cum ar fi:

- facilitatea in valoare de EUR 5 mil., destinata eficientizarii energiei (contract incheiat cu BERD);
- facilitatea in valoare de EUR 20 mil., destinata IMM-urilor (contract incheiat cu DEG);
- finantarea obtinuta de la BERD, in valoare de EUR 100 mil., pentru credite IMM-urilor;
- finantarea generala in valoare de EUR 102.5 mil., credit sindicalizat cu structura A/B, aranjat de IFC.

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
Tel: +(40.264) 40.71.50
Fax: +(40.264) 40.71.79
web-site: www.bancatransilvania.ro

Rezultatele economico - financiare ale anului 2008

SITUATIA PATRIMONIALA A BANCII

Tinta bancii pentru anul 2008 a fost atingerea unui nivel total al activelor de 19,4 miliarde lei, iar la sfarsitul lunii decembrie 2008 s-au realizat 17,01 miliarde lei. Comparativ cu decembrie 2007 (13,88 miliarde LEI) activele au crescut cu aproximativ 3,13 miliarde lei, ceea ce reprezinta o apreciere de 23%.

Premisele avute in vedere la intocmirea BVC 2008 au fost: curs de schimb Lei/Eur estimat de 3,55 si un indice de inflatie de aproximativ 6%. La sfarsitul anului 2008 cursul de schimb oficial Lei/Eur a fost de 3,9852 si indicele de inflatie de 6,3%.

In ceea ce priveste **expunerea pe credite**, s-a urmarit o diversificare a portofoliului astfel incat banca sa nu aiba o expunere majora fata de un anume risc de creditare specific (risc generat din dependenta de un grup de clientela, expunere majoritara fata de un segment industrial, concentrarea activitatii pe un numar redus de produse etc).

Astfel, structura portofoliului de credite la 31.12.2008 era urmatoarea:

- pe tipuri de clienti :
 - 57,78 % persoane juridice; 42,22 % persoane fizice;
- pe tipuri de moneda:
 - 66,24 % in lei ; 33,76 % in valuta;
- pe domenii de activitate:
 - 17,32% Comert;
 - 22,21% Productie (industrie);
 - 15,77% Servicii;
 - 42,22 % Populatie; 2.48 % alte;
- pe termene de scadenta :
 - 26,42 % termen scurt; 17,96% termen mediu; 55,62 % termen lung.

Provizioanele constituite pentru acoperirea riscului de credit (principal), existente in sold la 31.12.2008, reprezinta 1,84 % din valoarea creditelor (1,33 % in anul 2007).

Cresterea este justificata pe de o parte de modificarile legislative si majorarea portofoliului de credite cu aprox 30% fata de anul 2007, precum si de masurile suplimentare luate de Banca, in vederea administrarii prudentiale a riscului de credit.

Creantele inregistrate inafara bilantului, la 31 12 2008 sunt in suma de 61,54 mil. lei, reprezentand 0,55 % din totalul portofoliului de credite (0,74% in 2007).

Capitalurile proprii ale bancii: au fost la 31 12 2008 de 1.713.827.927 lei, din care:

- capital social 1.059.696.183 lei, reprezentat de 1.059.696.183 actiuni cu o valoare nominala de 1 LEU /actiune;
- prime de capital 76.565.608 lei;
- rezerve legale 96.598.016 lei;
- rezerve pentru riscuri bancare 77.892.714 lei;
- rezerve din reevaluare 26.687.156 lei.

In cursul anului 2008, **capitalul social** a fost majorat de la 611.079.770 lei la 1.059.696.183 lei, conform aprobarii AGA din 22.04.2008, prin utilizarea urmatoarelor surse:

- rezerve din profit net: 319.460.775 lei;
- aport in numerar: 30.553.989 lei;
- prime de emisiune: 98.396.564 lei;
- prime de conversie obligatiuni in actiuni: 205.085 lei;

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
Tel: +(40.264) 40.71.50
Fax: +(40.264) 40.71.79
web-site: www.bancatransilvania.ro

La 31.12.2008, structura capitalului social a fost urmatoarea:

	31 Dec 2007	31 Dec 2008
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("EBRD")	14,97%	14,97%
Persoane fizice romane	41,90%	39,91%
Societati comerciale romanesti	20,14%	21,77%
Persoane fizice straine	4,17%	6,01%
Societati comerciale straine	18,82%	17,34%
Total	100,00%	100,00%

Realizarea indicatorilor planificati prin BVC se prezinta astfel:

<i>milioane LEI</i>	BVC 2008	Realizari 2008	% realizare BVC
Plasamente in credite	12.148	11.215	92%
Provizioane	-220	-206	93%
Lichiditati imediate	5.717	4.448	78%
Titluri	867	871	101%
Valori imobilizate	645	502	78%
- Imobilizari corporale si necorporale	463	333	72%
- Titluri de participare	182	169	93%
Alte active	243	184	76%
Total Active	19.400	17.014	88%
Capitaluri proprii	1.551	1.714	111%
Imprumut subordonat	265	301	113%
Resurse atrase de la clientela	15.019	12.048	80%
Resurse atrase de la banci	959	337	35%
Imprumuturi TL	1.166	2.169	186%
Alte pasive	440	445	102%
Total Pasive	19.400	17.014	88%

Evolutii ale situatiei patrimoniale in 2008:

- Comparativ cu realizarile anului 2007, la finele anului 2008 Banca Transilvania inregistreaza o crestere de 1,23 ori a activelor exprimate in leil. In aceeasi perioada, cresterea activelor inregistrata de sistemul bancar romanesc este de 1,31 ori.
- Cota de piata a Bancii Transilvania, din punct de vedere al activelor, a fost de 5,01% la finele 2008.
- Pe total sistem bancar, creditele neguvernamentale au crescut de 1,34 ori, in timp ce creditele Bancii Transilvania au crescut de 1,29 ori, banca avand 5,66 % din piata.
- Din punct de vedere al depozitelor de la clienti nebancari, cresterea pe sistem este de 1,17 ori, in timp ce cresterea Bancii Transilvania este de 1,16 ori, ponderea in piata fiind de 7,96%.

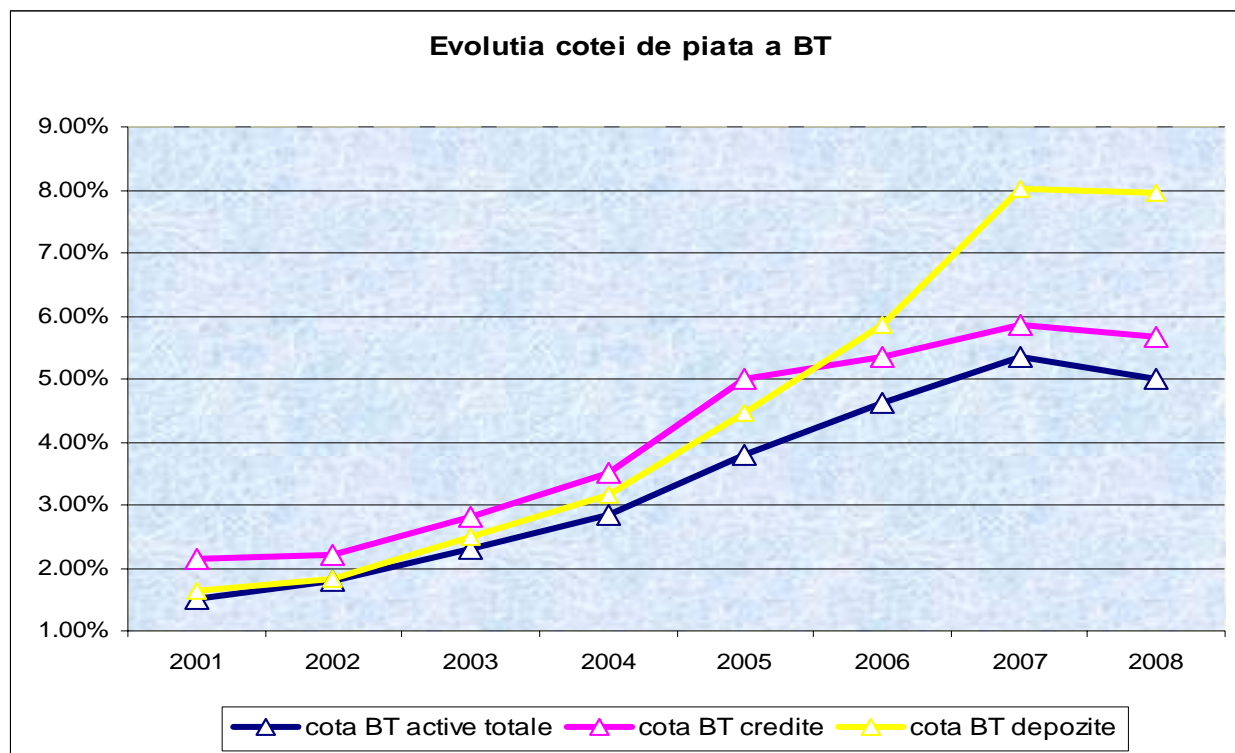
SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
 Tel: +(40.264) 40.71.50
 Fax: +(40.264) 40.71.79
 web-site: www.bancatransilvania.ro

Evolutia structurilor bilantiere realizate in 2007 si 2008 se prezinta astfel :

Nr. Crt	milioane LEI	Realizari 2007	Realizari 2008	crestere 2008 / 2007
1	Plasamente in credite	8.677	11.215	1,29
	Provizioane	-116	-206	1,78
2	Lichiditati imediate	4.177	4.448	1,06
3	Titluri	578	871	1,51
4	Valori imobilizate	434	502	1,16
4.1	Imobilizari corporale si necorporale	286	333	1,16
4.2	Titluri de participare	148	169	1,14
5	Alte active	126	184	1,36
	TOTAL ACTIVE	13.876	17.014	1,23
1	Capitaluri proprii	1.210	1.714	1,42
	-Capital social	611	1.060	1,73
2	Imprumut subordonat)	275	301	1,09
3	Resurse atrase de la clientela	10.358	12.048	1,16
4	Resurse atrase de la banci	738	336	0,46
5	Imprumuturi TL	904	2.169	2,40
6	Alte pasive	391	446	1,14
	TOTAL PASIVE	13.876	17.014	1,23

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



SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
 Tel: +(40.264) 40.71.50
 Fax: +(40.264) 40.71.79
 web-site: www.bancatransilvania.ro

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI:

Realizarea veniturilor, cheltuielilor si a profitului in anul 2008, pe elemente componente, comparativ cu anul 2007 si cu prevederile din BVC se prezinta astfel:

<i>milioane LEI</i>					
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI	BVC 2008	Realizare 2007	Realizari 2008	Cresteri 2008/2007	%Realizare BVC
VENITURI	1.194,20	1.017,49	1.294,30	1,27	86%
Venit net din titluri	50,00	44,52	-37,05		
Venit net din dobanzi	574,30	413,13	550,78	1,33	96%
Venit net din comisioane	431,20	271,33	363,02	1,34	84%
Venit (pierdere) din piata valutara	118,70	96,50	131,19	1,36	111%
Alte venituri	20,00	18,51	20,64	1,12	103%
BTA / Asiban		173,50	265,71		
CHELTUIELI	894,20	614,34	823,93	1,34	92%
Cheltuieli cu personalul	413,70	266,39	361,59	1,36	87%
Cheltuieli exploatare	256,60	190,69	259,27	1,36	101%
Cheltuieli de publicitate	17,04	10,68	15,14	1,42	89%
Cheltuieli cu amortizarea	58,70	45,73	57,88	1,27	99%
Alte cheltuieli	28,16	24,44	23,56	0,96	84%
Provizioane constituite, net	120,00	76,41	106,49	1,39	89%
PROFIT / PIERDERE	300,00	229,65	204,66	0,89	68%
PROFIT cu BTA / Asiban		403,15	470,37	1,17	

Nota: La pozitia Venituri, % Realizare BVC, nu s-a luat in calcul venitul din vanzare Asiban

Veniturile au crescut de 1,27 ori fata de anul 2007, atingand nivelul de 1.294,30 milioane lei.

Fata de anul 2007, cele mai mari cresteri le-au inregistrat urmatoarele categorii de venituri:

- venituri din piata valutara - crestere de 1,36 ori;
- venit din comisioane - crestere de 1,34 ori
- venituri din dobanzi - crestere de 1,33 ori;

Crestera veniturilor din dobanzi s-a datorat in mare parte cresterii portofoliului de credite in anul 2008 cu 29%, fata de 2007.

Evolutia pozitiva a veniturilor nete din piata valutara a fost in crestere cu 36% fata de anul trecut si a fost determinata de cresterea volumului tranzactionat cu 10% si a marjei de profit pe operatiune.

Veniturile nete din comisioane au fost mai mari in anul 2008 cu 34% decat cele realizate in anul 2007 datorita cresterii numarului de operatiuni efectuate de clientela si a cresterii portofoliului de credite, ca numar si volum.

In anul 2008, comisioanele incasate la instrumentarea creditelor au fost esalonate pe durata creditelor, rezultand o influenta nefavorabila neta pe contul de profit de 19.689 mii lei. La sfarsitul anului 2008, soldul comisioanele amanate sunt in suma de 144.781 mii lei.

Cheltuielile de functionare realizate in anul 2008 insumeaza 823,93 milioane lei, fiind de 1,34 ori mai mari decat cele din anul precedent. Prevederile bugetare nu au fost depasite, cheltuielile efective fiind realizate in proportie de 92% fata de cele bugetate. Cresterea numarului de unitati puse in functiune in anul 2008 au contribuit la cresterea cheltuielilor de exploatare de 1,36 ori, a celor cu personalul de 1,36 ori si a cheltuielilor cu amortizarea de 1,27 ori fata de anul precedent.

S-au efectuat cheltuieli cu sponsorizarile in suma de 4.719 mii lei, utilizand facilitatea prevazuta de Legea 571/2003, facilitate de care Consiliul de Administratie isi propune sa beneficieze si in anul 2009.

In cursul anului 2008, Consiliul de Administratie, in temeiul art. 13f din Actul Constitutiv, a aprobat inregistrarea pe pierderi a 171 cazuri de credite neperformante, in suma de 3.287 mii lei, pentru care au fost epuizate toate caile legale de urmarire silita.

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania

Tel: +(40.264) 40.71.50

Fax: +(40.264) 40.71.79

web-site: www.bancatransilvania.ro

Profitul brut realizat pe anul 2008, inclusiv sucursala Cipru, este de **470,37 milioane lei** (204,66 milioane lei, fara Asiban), nefiind realizat nivelul prevazut in BVC (300 mil lei). Comparativ cu anul 2007, s-a inregistrat o crestere a profitului brut de 1,17 ori (fara Asiban se inregistreaza scadere a PB - 89 % din PB a anului 2007).

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

INDICATORI DE PRUDENTIA BANCARA (CAMPL):

Dintre indicatorii monitorizati de BNR prin sistemul de supraveghere prudentiala, cei mai semnificativi pentru caracterizarea evolutiei bancii sunt prezentati mai jos :

Nr crt	Indicator	Nivel	Rating	Nivel BT 31.12.05	Nivel BT 31.12.06	Nivel BT 31.12.07	Nivel BT 31.12.08
1	Indicator de lichiditate	Min =1		2,61	2,74	2,77	3,83
2	Indicatorul de solvabilitate*	> 8%	1	13,64%	14,56%	12,18%	15,04%
3	ROA (profit net / total active val neta)	> 5%	1				
		4 - 4.9%	2				
		3-3.9%	3				
		0.6%- 2.9%	4	2,03%	1,49%	2,45%	2,33%
4	* ROE (Profit net / capitaluri proprii)	> 11% - 10.9%	12	21,52%	17,14%	28,10%	23,16%

Nota: Indicatorul de solvabilitate a fost determinat luand in calcul profitul propus pentru capitalizare la 31.12.2008. Valoarea indicatorului calculat fara includerea profitului, este de 11,98%.

Nivelul indicatorilor CAMPL, calculati la 31.12.2008, este superior limitelor impuse de legislatia in vigoare.

De asemenea, indicatorul de lichiditate inregistrat, la 31.12.2008, a avut un nivel de 3,83 fata de minim 1, cat este prevazut de Norma BNR nr. 1/2001.

Propuneri privind repartizarea profitului pentru exercitiul financiar 2008

Consiliul de Administratie al bancii supune spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor propunerea de repartizare a profitului, conform situatiei de mai jos:

PROPUNERE DE REPARTIZARE PROFIT 2008	SUME (LEI)
Profit brut	470.371.578,33
Impozit	73.518.463,45
Profit net	396.853.114,88
5% Fond de rezerva legala din profit brut	23.165.220,45
Repartizari din profit	
Profit net ramas de repartizat	373.687.894,43
<i>dividende acordate actionarilor</i>	<i>50.000.000,00</i>
<i>constituire rezerve din profit net</i>	<i>323.687.894,43</i>
Capital social	1.059.696.183,00
Dividend / actiune	0,0471833349

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
Tel: +(40.264) 40.71.50
Fax: +(40.264) 40.71.79
web-site: www.bancatransilvania.ro

Guvernanta corporativa

Banca Transilvania S.A. este o societate publica pe actiuni, infiintata in Romania, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J12/4155/1993, avand codul de inregistrare fiscala 5022670.

Banca are sediul social in Cluj-Napoca, str. G. Baritiu, nr. 8, jud. Cluj.

Banca functioneaza in temeiul Legii societatilor comerciale nr. 31/1990 (cu modificarile ulterioare) si in temeiul Ordonantei de Urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit și adecvarea capitalului (cu modificarile ulterioare).

Potrivit articolului 6 din Actul Constitutiv, obiectele de activitate ale bancii pot fi rezumate ca fiind desfasurarea de activitati bancare.

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

Conducerea Bancii

Consiliul de Administratie

Consiliul de Administratie al Bancii este format din 7 membri alesi de Adunarea Generala, din randul actionarilor sau a reprezentanților acestora.

Consiliul de Administratie este condus de presedintele Consiliului de Administratie, Horia CIORCILA.

Consiliul de Administratie stabileste directia activitatilor bancii si monitorizeaza realizarea acestor activitati. Potrivit Actului Constitutiv al bancii, Consiliul examineaza orientarea strategica a bancii, planul de investitii si hotaraste asupra modificarilor aduse structurii de management, cat si asupra operatiunilor care pot afecta semnificativ rezultatele institutiei, structura bilantului sau profilul de risc. Consiliul de Administratie se intruneste la sediul bancii, cel puțin o data pe luna.

Componenta Consiliului de Administratie al Bancii Transilvania si pregatirea profesionala a membrilor sai, la 31 decembrie 2008 a fost urmatoarea:

- Ciorcila Horia - Presedinte CA - Institutul Politehnic Cluj, Facultatea de Automatizari Industriale;
- Marzanati Roberto - Vicepresedinte CA - Business Administration Turino, Italia;
- Rekkers Robert Cornelis - Membru CA/Director General- University of Business Erasmus Rotterdam, Facultatea de drept si doctorand in economie;
- Patraha Ionut Octavian - Membru CA/Director General Adjunct - Academia de Studii Economice Bucuresti-Facultatea Finante, Credit si Contabilitate, Sectia Finante Banci si Burse de Valori;
- Jeican Constantin- Membru CA (neexecutiv) - Institutul Politehnic Cluj, Facultatea de Mecanica;
- Silaghi Claudiu- Membru CA (neexecutiv) - Institutul de Petrol si Gaze, Facultatea Tehnologia Chimizarii Petrolului si Gazului;
- Grigore Gabriela - Membru CA (neexecutiv) - Facultatea de stiinte Economice Timisoara - Sectia Economia Industriei, Comertului si Transporturilor.

Comitetul de Management

Comitetul de Management este compus din 8 membri si coordoneaza in cadrul bancii implementarea strategiei Consiliului de Administratie si informeaza Consiliul de Administratie stadiul implementarii strategiei, la intervale regulate. CM este condus de Directorul General, iar in lipsa acestuia, de Directorul General Adjunct sau un director executiv desemnat in mod expres. Comitetul de Management se reuneste saptamanal - sau de cite ori este nevoie - iar ordinea de zi este notificata prin e-mail, in prealabil, fiecarui membru. Membrii sai au autoritatea de a angaja raspunderea bancii, potrivit legii.

Comitetul de management este format din urmatoarii membri:

- Robert Cornelis REKKERS - Director General;
- Ionut PATRAHAU - Director General Adjunct;
- Nicolae TARCEA - Director Executiv (HLAC);
- Leontin TODERICI - Director Executiv Operatiuni (COO);
- Lucia POJOCA - Director Executiv/Coordonare Oradea (DEO);
- Andrei DUDOIU - Director Executiv/Coordonare Bucuresti (DEB);
- Gabriela Nistor - Director Executiv/ Retail ;
- Tiberiu Moisa - Director Executiv/ Corporate&IMM.

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania

Tel: +(40.264) 40.71.50

Fax: +(40.264) 40.71.79

web-site: www.bancatransilvania.ro

Comitetul de Administrare a Riscurilor Bancare

Comitetul este numit de catre Consiliul de Administratie si este format din 4 membri, se intruneste si analizeaza lunar - sau de cate ori situatia concreta impune acest lucru - rapoartele/materialele inaintate de catre directiile de specialitate, luand deciziile corespunzatoare.

Comitetul de administrare a riscurilor bancare este compus din: Director General, Director General Adjunct, Director Executiv (HLAC), Director Executiv (COO);

Comitetul pentru Administrarea Activelor si Pasivelor

Comitetul pentru Administrarea Activelor si Pasivelor are ca principal obiectiv administrarea activelor si pasivelor bancii. Comitetul pentru Administrarea Activelor si Pasivelor este in subordinea Comitetului de Management si are urmatoarea componenta: Director General, Director General Adjunct, Director Financiar, Director Relatii Internationale, Director Trezorerie, Director Buget si Planificare, Director Managementului Riscului;

Comitetul de Control al Costurilor:

Comitetul de Control al Costurilor constituie o parghie prin care se mentine un sistem de control intern adecvat si eficient al nivelului costurilor.

Componenta Comitetului de Control al Costurilor este urmatoarea: Presedinte CA, Director general, 2 Membri CA; Director Buget si Planificare

Comitetul Executiv de Costuri

Comitetul Executiv de Costuri analizeaza nivelul costurilor estimate pe fiecare activitate in parte, cu accent pe segmentele care reprezinta un procent ridicat de cheltuieli in activitatea institutiei.

Informeaza periodic Comitetul de Management si Comitetul de Costuri despre rezultatele analizei si masurile luate.

Este subordonat Comitetului de Management si are urmatoarea componenta: Director General; Director Executiv COO, Director Financiar, Analist Financiar, Director Investitii.

Comitetul de Risc privind Operatiunile

Comitetul de risc privind operatiunile bancii are ca principal obiectiv gestionarea riscului din activitati operationale.

Comitetul de Risc privind Operatiunile este în subordinea Comitetului de Management, este condus de Directorul General si are urmatoarea componenta: Directorul General, Directorul Executiv (HLAC); Director Executiv (COO); Directorul Directiei Managementul Riscului;

Comitetul de Credite

Comitetul de Credite stabileste politica si strategia bancii în domeniul creditarii transpunand în practica masurile stabilite în Consiliul de Administratie sau Comitetul de Management. Comitetul de credite la nivelul Centralei Bancii are ca principal obiectiv stabilirea politicii de creditare in BT si are urmatoarea componenta: Director General; Director General Adjunct; Director Executiv (HLAC) ;

Director Executiv/Coordonare Bucuresti (DEB); Director Executiv/ Corporate&IMM.

Director Credite Clienti Corporativi /Director Credite Retail; Director Managementul Riscului; Director Administrare Credite.

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este un comitet permanent subordonat direct Consiliului de Administratie si are functie consultativa. Comitetul de Audit este ales de catre Consiliul de Administratie dintre membrii sai si este format din 3 membri neexecutivi ai acestuia. Comitetul de Audit se intruneste trimestrial sau ori de cate ori situatia impune. In prezent, Comitetul de Audit este compus din: Roberto Marzanati, Ciorcila Horia, Grigore Gabriela;

Comitet de Resurse Umane

Comitetul de Resurse Umane este un organism creat pentru a creste eficienta si focusul in luarea deciziilor referitoare la angajatii BT si se afla in subordinea Comitetului de Management.

Comitetul de Resurse Umane este compus din: Director General; Director General Adjunct; Director executiv (HLAC); Director Executiv (COO); Director Executiv Retail Banking; Director Executiv Clienti Corporativi & IMM; Director Resurse Umane; Director Adjunct Resurse Umane.

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania

Tel: +(40.264) 40.71.50

Fax: +(40.264) 40.71.79

web-site: www.bancatransilvania.ro

Relatia cu actionarii/investitorii

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

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

Calendarul de comunicare financiara in anul 2009:

Banca Transilvania concepe in fiecare an un calendar de comunicare financiara, publicat si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti.

Calendarul pentru anul 2009 este urmatorul:

Prezentarea rezultatelor financiare anuale preliminare	29.01.2009
Adunarea Generala a Actionarilor de aprobare a rezultatelor financiare anuale	prima convocare:29.04.2009 a doua convocare:30.04.2009
Prezentarea rezultatelor financiare anuale	30.04.2009
Prezentarea rezultatelor financiare aferente trimestrului I	30.04.2009
Prezentarea rezultatelor financiare semestriale	14.08.2009
Prezentarea rezultatelor financiare aferente trimestrului III	30.10.2009

Managementul Riscului

Riscul asociat afacerii reprezita o componenta careia i se acorda o atentie sporita printr-un management al riscului adecvat si o structura organizatorica de guvernanta a bancii care sa asigure controale extinse si complete in masura sa reduca riscurile majore inerente.

- **Identificarea riscurilor:** Expunerea bancii la riscurile inerente afacerii prin operatiunile si tranzactiile zilnice (inclusiv operatiuni de dealing, creditare, activitate pe piata de capital) este identificata si agregata prin infrastructura de management al riscului implementata in Banca: controale interne, monitorizare operativa, nivele ierarhice de autorizare si validare a tranzactiilor in sistemul informatic al bancii.
- **Evaluarea/ masurarea riscurilor:** Banca realizeaza o evaluare a riscurilor identificate prin modele si metode de calcul specifice: un sistem de indicatori si limite aferente, calcul de provizioane specifice de risc, calcule estimative privind evolutiile viitoare a valorii activelor etc.
- **Monitorizarea si controlul riscurilor:** Politica si procedurile implementate pentru un management efectiv al riscului au capacitatea de a tempera riscurile inerente afacerii. Banca a implementat proceduri de supervizare si aprobare a limitelor de decizie si tranzactionare pe persoana/ unitate/ produs etc. Aceste limite sunt monitorizate zilnic/ saptamanal/ lunar - in functie de derularea operatiunilor.
- **Raportarea riscului :** Raportarea interna a riscului se face pe directii de activitate si linii de afaceri , si consolidat la nivelul intregii banci. Managementul bancii este informat permanent cu privire la riscurile inerente derularii afacerii.

Exista 6 categorii de risc inerent activitatii identificate la nivelul bancii: Risc de creditare, Risc operational, Risc de piata, Risc valutar, Risc de rata a dobanzii, Risc de lichiditate.

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
Tel: +(40.264) 40.71.50
Fax: +(40.264) 40.71.79
web-site: www.bancatransilvania.ro

RISC DE CREDITARE

Administrarea riscului de creditare consta in principal in:

- dezvoltarea / imbunatatirea cadrului procedural de management al riscului de creditare (strategia, politicile, normele privind administrarea riscului de credit); calculul provizioanelor pentru pierderile din credite estimate; managementul fondurilor proprii (monitorizarea expunerii agregate vs. Fonduri proprii); efectuarea de simulari privind calculul necesarului de capital conform Basel II; respectarea reglementarilor interne elaborate conform Basel II (politica si procedura) privind adecvarea capitalului;
- existenta si revizuirea periodica a unui sistem ierarhic de aprobare a limitelor de expunere in credite;
- monitorizarea riscurilor de creditare pe linii de afaceri si agregat la nivel de portofoliu;
- managementul expunerilor critice: clienti cu credite clasificati in clase de performanta inferioare, credite cu indicii de depreciere (valoarea recuperabila diminuata) etc.

Pentru componenta Retail a portofoliului de credite, in vederea mai buneii administrari a riscului de credit, au fost elaborate norme si politici de creditare noi, au fost implementate modele noi de calcul pentru stabilirea nivelului gradului de indatorare si limita de acces la creditare.

RISC OPERATIONAL

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

In vederea reducerii riscurilor inerente activitatii operationale a bancii, sunt elaborate politici, norme si proceduri privind administrarea riscului operational imbunatatindu-se astfel si guvernanta specifica si a continuat programul de pregatire a personalului. A fost implementat un plan de actiune care se poate pune in practica in caz de dezastre sau erori specifice generate de sistemul informatic.

RISC DE PIATA

In vederea diminuarii riscurilor de piata inerente derularii operatiunilor, banca a adoptat o abordare prudentiala in scopul de a proteja profitul bancii de variatiile de piata ale preturilor, a ratelor de dobanda, a cursurilor valutare, care sunt toti factori exogeni, externi, independenti. Banca Transilvania realizeaza evaluarea zilnica a tuturor pozitiilor bancii, marcarea la piata a portofoliului de trading book si urmareste nivele definite ca fiind „de atentie” sau „critice” ;

RISC VALUTAR

Abordarea bancii in ceea ce priveste managementul riscului valutar este una prudentiala, astfel limitele maxime, respectiv minime admise pentru pozitia valutara sunt stabilite la niveluri prudente; in proportie de peste 80% din cazuri pozitia efectiva este sub nivelul de 75% din limitele aprobate, iar numarul de valute tranzactionate precum si tipurile de instrumente care se lucreaza sunt reduse;

RISC DE RATA A DOBANZII

Profilul de risc ratei dobanzii - este adoptat ca fiind de tip „moderat”, banca avand stabilit un set de principii stricte de gestiune, monitorizare a acestui tip de risc. Banca utilizeaza instrumente de gestiune de tipul analizei GAP, static sau dinamic, precum si aceea a valorii economice a activelor.

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
Tel: +(40.264) 40.71.50
Fax: +(40.264) 40.71.79
web-site: www.bancatransilvania.ro

RISC DE LICHIDITATE

Riscul de lichiditate este generat de necesarul de finantare a activitatilor Bancii si managementul activelor si pasivelor.

Profilul de risc de lichiditate pentru anul 2008 a fost adoptat "moderat" datorita structurii activelor, respectiv pasivelor bancii, anume mixului de instrumente de fructificare a excedentelor temporare de lichiditati , dar si a ponderii resurselor stabile , atrase de la clienti in totalul resurselor atrase .

Banca gestioneaza lichiditatea la nivel centralizat.

In stabilirea tipurilor de instrumente folosite de trezorerie pentru fructificarea excedentelor temporare, principiile principale sunt profitabilitatea si lichiditatea acestora.

In vederea ameliorarii riscului de lichiditate, banca urmareste permanent atragerea de lichiditati prin operatiunile de trezorerie, finantari externe, pietele de capital, etc.

Indicatorii de lichiditate ai Bancii Transilvania sunt mentinuti la valori care sa se incadreze (conform sistemului CAMPL) in cel mai nefavorabil caz in grupa 2.

Deasemenea, se urmareste:

- Corelarea ritmurilor de crestere resurse / plasamente;
- Plasarea in active cu grade mai reduse de risc;
- Cresterea controlata a portofoliului de credite;
- Alocarea adecvata a capitalului;

Auditul intern si extern

Directia de Audit Intern a efectuat in cursul anului 2008: auditarea a 34 de sucursale, 234 de agentii, directiile din Centrala si 7 subsidiare, acoperind astfel intreg Planul de audit propus pentru anul 2008. Directia de Audit Intern era formata la sfarsitul anului 2008 din 19 angajati.

Obiectivele generale ale auditului pe 2008 au fost axate indeosebi pe managementul riscurilor, precum si pe evaluarea sistemului general de controale implementate pe tranzactii si/sau fluxuri:

- Auditarea modului de remediere a deficientelor constatate la auditarile anterioare;
- Risc juridic si de conformare (Auditul legal)
- Risc de credit (Auditul activitatii de creditare)
- Risc operational (Auditul decontarilor intra si interbancare)
- Riscul deprecierei activelor (Auditul gestiunii patrimoniului)

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

Auditorul extern al bancii, KPMG Audit SRL, a efectuat revizia limitata a situatiilor financiare ale semestrului I 2008 , precum si auditul anual al situatiilor financiare, la incheierea exercitiului financiar la 31 decembrie 2008.

Opinia de audit exprima faptul ca situatiile financiare au fost intocmite de o maniera adecvata, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005, cu modificarile si completarile ulterioare, dar si cu politicile contabile descrise in notele la situatii financiare.

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
Tel: +(40.264) 40.71.50
Fax: +(40.264) 40.71.79
web-site: www.bancatransilvania.ro

Politica in cadrul grupului

Banca Transilvania ramane 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. Banca Transilvania opereaza in sectoare financiare complementare: bancare, administrarea investitiilor, finantarea consumatorilor, leasing si tranzactii mobiliare.

Membrii grupului BT:

Valoarea investitiilor Bancii Transilvania in cadrul grupului, la sfarsitul anului 2008, a crescut fata de 2007 de 1,13 ori, respectiv de la 140 mil. lei la 167 mil. lei.

Subsidiarele grupului la care banca detine participatii directe sunt:

Filiala	Domeniu de activitate	Procent participatie directa
BT Securities SRL	Investitii /brokeraj	95.50%
BT Leasing IFN	Leasing	44.30%
BT Investments SRL	Investitii	100.00%
BT Direct SRL	consumer finance	93.70%
BT Building	Imobiliare	4.17%
BT Asset Management SAI	Managementul activelor	80.00%
Compania de Factoring IFN SA	Factoring	48.87%
Medicredit Leasing IFN	Leasing	57.39%
BT Evaluator SRL	Intermedieri Financiare	9.96%
BT Consultant SRL	Intermedieri Financiare	7.45%
BT Aegon SA	Pensii Private	50.00%
BT Leasing Moldova	Leasing	100.00%

In trimestrul I al anului 2008, Societatea BT Building SRL a absorbit societatea SAR Building SRL, preluand intreg patrimoniul existent la data de 31.12.2007.

In cursul anului 2008, Banca Transilvania a participat la majorarea capitalului social prin aport de numerar la urmatoarele societati din grup:

- Compania de Factoring IFN: 9,800,000 lei in ianuarie si aprilie 2008, detinand astfel un procent direct de 48,87% din aceasta societate;
- BT Leasing IFN : 11,017,200 lei in luna iunie, procentul detinut fiind acum de 44,30 %;
- BT Aegon SA: 12,776,350.00 lei in martie si iulie 2008, detinand in continuare un procent de 50% din aceasta societate;
- BT Leasing Moldova: 335,690 EUR, echivalent a 4.833.600 lei moldovenesti, in luna septembrie 2008, procentul detinut fiind de 100%.

In luna august 2008, Banca Transilvania a vandut participatia de 25%, in valoare de 33,73 mil. lei detinuta la ASIBAN, obtinand un castig net de 225,5 mil. lei.

In partea a doua a trimestrului IV 2008, Banca Transilvania a inceput actiunea de vanzare-cumparare a participatiei de 50% detinute la BT Aegon SA, catre compania AEGON, care urmeaza sa fie finalizata in anul 2009.

Politica privind protectia mediului

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

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
Tel: +(40.264) 40.71.50
Fax: +(40.264) 40.71.79
web-site: www.bancatransilvania.ro

Responsabilitate sociala corporativa

Banca Transilvania a continuat si în 2008 sa sustina comunitatea prin resurse financiare, umane si solutii concrete.

În 2008, Fundația Clujul Are Suflet, proiectul Băncii Transilvania inițiat în anul 2007 și implementat de Fundația Română pentru Copii, Comunitate și Familie (FRCCF), a sprijinit în primele 6 luni de activitate nu mai puțin de **145 de adolescenți din zona Cluj**. Tinerii, care provin din familii cu venituri foarte mici și din sistemul social de protecție, au beneficiat de suportul echipei și de programele Centrului de zi "Clujul Are Suflet", aflat în Cluj-Napoca, pe str. Gh. Doja nr. 3.

Rezultatele sunt remarcabile: 90% dintre tineri au promovat cu bine anul școlar, 31 de adolescenți și-au găsit un loc de muncă și 8 dintre tinerii care au venit la Centrul de zi „Clujul Are Suflet” învață o meserie.

Tinerii beneficiază de servicii de consiliere și sprijin (asistență socială, asistență psihologică, consiliere medicală și educație pentru sănătate, respectiv psihoterapie), servicii educative (meditații la limba și literatura română, matematică, engleză și franceză, dar și asistență psihopedagogică) și servicii de socializare (activități sportive, organizarea de petreceri cu ocazia zilelor de naștere, ieșiri la teatru, cinema, concursuri, vizionări de filme, curs de bune maniere, grup de arte plastice etc.).

Din echipa Centrului de zi "Clujul Are Suflet" fac parte asistenți sociali, profesori, un psihoterapeut, un psiholog, un consilier medical, un psihopedagog, un animator socio-educativ și coordonatorul Centrului.

Clujul Are Suflet și-a propus să ofere o viață mai bună tinerilor cu vârste cuprinse între 14 și 20 de ani, fiind un model de implicare socială fără precedent în Cluj - ca anvergură și abordare. 100 de voluntari au strâns peste 100.000 de semnături ale clujenilor, ca semn de adeziune a acestora. Încă de la data lansării - în 2007 - ideea Băncii Transilvania a atras atenția presei și a devenit subiect de discuții în comunitatea on-line. Clujul Are Suflet a fost desemnat, în 2008, „Proiectul lunii” de către vizitatorii site-ului de nișă www.responsabilitatesociala.ro, ca argument suplimentar al simpatiei de care proiectul se bucură, inclusiv la nivel național.

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

Datele prezentate referitoare la încheierea exercitiului financiar pe anul 2008 au în vedere organizarea și conducerea contabilității în conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicată cu modificările și completările ulterioare, Ordinul Guvernatorului Bancii Naționale a României nr. 5/2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene aplicabile instituțiilor de credit, modificat și completat cu Ordinul 24/2006 și Ordinul 11/2007, Planul de conturi pentru societățile bancare și normele metodologice de utilizare a acestuia aprobat prin Ordinul MF/BNR nr.5/2005, cu modificările și completările ulterioare și alte instrucțiuni BNR în domeniu.

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

În mod curent se desfășoară activitatea de control financiar preventiv, organizată conform normelor legale în vigoare.

Obligațiile față de bugetul de stat și local, față de fondurile speciale au fost corect stabilite și efectuate viramentele în conformitate cu prevederile legale.

Operațiunile economico - financiare referitoare la exercitiul financiar 2008 au fost înregistrate corect, având la baza documente legal întocmite.

Mentionăm, de asemenea, ca Bilantul contabil, Contul de profit și pierdere, Situația fluxurilor de trezorerie, Situația modificărilor capitalurilor proprii, Politicile contabile și Notele explicative au fost întocmite cu respectarea întocmai a precizărilor anexa la Ordinul 5/2005 modificat și completat cu Ordinul 24/2006 și Ordinul 11/2007 și ca posturile înscrise în bilanț corespund cu datele înregistrate în balanța de verificare a conturilor sintetice și exprimă situația reală a elementelor patrimoniale stabilite pe baza inventarului.

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, România

Tel: +(40.264) 40.71.50

Fax: +(40.264) 40.71.79

web-site: www.bancatransilvania.ro

Inventarierea patrimoniului s-a efectuat cu respectarea prevederilor Legii Contabilitatii nr. 82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare, O.U.G. 99/2006 publicata in M.Of. nr.1027 din 27.12.2006 cu modificarile si completarile ulterioare, Legii 15/1994 cu modificarile si completarile ulterioare, Ordin 1753/2004 cu modificarile si completarile ulterioare, rezultatele acestuia fiind valorificate si reflectate fidel in bilantul contabil.

Mentionam de asemenea ca veniturile, cheltuielile si rezultatele financiare ale anului 2008 sunt reflectate fidel in contul de profit si pierderi iar propunerile de repartizare a profitului net sunt in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Nu s-au inregistrat evenimente ulterioare datei bilantului, care sa aiba impact asupra situatiilor financiare ale anului 2008.

Informatii privind evolutia probabila a bancii in anul 2009:

OBIECTIVE CANTITATIVE pentru 2009

- Realizarea unui nivel al activelor de 20 miliarde lei, in crestere cu 18 % fata de 2008;
- Cresterea resurselor atrase de la clienti cu 22%, in comparatie cu 2008;
- Cresterea portofoliului de credite cu 16%, fata de anul 2008;
- Carduri emise la sfarsitul anului 2009: 1.800.000;
- POS -uri instalate la sfarsitul perioadei: 15.000;
- BT 24, in 2009: 100.000 utilizatori;
- Lansarea in continuare a produselor dedicate sectorului medical;
- Lansarea primei platforme de produse anti-criza, bazata pe 3 piloni:
 - i) facilitati de restructurare a creditelor in cazul companiilor cu dificultati, dar cu sanse reale de redresare;
 - ii) Abonamentul Bancar IMM, produsul care poate reduce costul operatiunilor bancare pentru clienti si;
 - iii) Clubul Intreprinzatorului Roman, cu peste 10.000 de intreprinzatori membri, prin care oferim acces la servicii de consultanta / acces pentru fondurile europene.
- Lansarea a inca 2 produse pe platforma anti-criza, unul de operatiuni si unul de credit;
- Consolidarea pozitiei in piata si atingerea unui numar cat mai mare de clienti potentiali din sectorul medical;
- Alocarea unui buget de investitii de 5,05 mil. EUR +TVA.

OBIECTIVE CALITATIVE pentru 2009

- Focus, in continuare, pe reducerea cheltuielilor si cresterea eficientei economice;
- Crestere echilibrata si disciplinata a creditarii;
- Mentinerea unui nivel de lichiditate favorabil;
- Calitatea portofoliului de credite;
- Pregatire profesionala adaptata realitatii economice curente;
- Retentie si motivare angajati - cheie;
- Revizuirea produselor si a proceselor componente urmarind optimizarea costurilor si imbunatatirea performantelor;
- Intensificarea inspectiilor de risc: audit, creditare, operational;
- Introducerea criteriilor de performanta privind activitatea angajatilor (NMP);
- Continuarea activitatii desfasurate de Clubul Intreprinzatorului Roman;
- Dezvoltare Cross sell cu subsidiare ;
- Upgradarea/inlocuirea produselor electronice BT24 si a Aplicatiei de Gestiune a Cardurilor;
- Upgradarea platformei tehnice (hardware) pentru Aplicatia Informatica Bancara(Core-Banking) si Aplicatia de Gestiune a Cardurilor;
- Emiterea de carduri cu Chip.

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
Tel: +(40.264) 40.71.50
Fax: +(40.264) 40.71.79
web-site: www.bancatransilvania.ro

Plan de dezvoltare pentru anul 2009

Bugetul de Investitii 2009 :

• Sucursale	1,75 mil. EUR
• Hardware	2,00 mil. EUR
• Software	0,75 mil. EUR
• <u>Internet Banking BT24</u>	<u>0,55 mil. EUR</u>
Investitiile Bancii	5,05 mil. EUR
<u>Investitii in Subsidiare</u>	<u>5,00 mil. EUR</u>
Total investitii (fara TVA)	10,05 mil. EUR

Avand in vedere cele mentionate in prezentul raport, supunem discutiei activitatea desfasurata de banca in anul de gestiune 2008 si propunem Adunarii Generale a Actionarilor, aprobarea urmatoarelor situatii:

- situatiile financiare statutare si IFRS (bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia fluxurilor de trezorerie, situatia modificarii capitalurilor proprii, politici contabile si note explicative) intocmite in conformitate cu Ordinul BNR nr.5/2005 cu modificarile si completarile ulterioare, O.U.G. 99/2006 publicata in M.O.F nr.1027 din 27.12.2006 cu modificarile si completarile ulterioare si alte instructiuni BNR in domeniu, insotite de Raportul Consiliului de Administratie si de Raportul Auditorului Independent;
- repartizarea profitului aferent exercitiul financiar 2008;
- Planul de dezvoltare pentru anul 2009.

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
PRESEDINTE C.A.**

HORIA CIORCILA

SEDIUL CENTRAL

Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, Romania
Tel: +(40.264) 40.71.50
Fax: +(40.264) 40.71.79
web-site: www.bancatransilvania.ro