

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

GRUPUL FINANCIAR BANCA TRANSILVANIA 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

Managementul Riscului la nivelul Grupului BT	9
Politica in cadrul grupului	13
Auditul intern si extern	13
Rezultatele economico - financiare ale grupului conform situatiilor financiare IFRS, consolidate	14
Responsabilitate sociala corporativa	17
Politica privind protectia mediului	18
Alte informatii privind intocmirea situatiilor financiare si derularea activitatii economico- financiare	18
Informatii privind evolutia probabila a Grupului Financiar Banca Transilvania in anul 2010:.....	19

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

Ceea ce a debutat în perioadele precedente sub forma unor turbulențe în anumite sectoare ale sistemului financiar, s-a transformat în 2009 într-o criză economică și financiară mondială, care a condus la falimentul unor întreprinderi, creșterea șomajului, pierderi financiare în rândul investitorilor și acordarea de către autoritățile guvernamentale a unor sume însemnate pentru a împiedica colapsul sistemului bancar.

Sistemele financiare mondiale sunt în continuare supuse unor presiuni considerabile:

- condițiile macroeconomice s-au deteriorat semnificativ la nivel mondial;
- multe piețe financiare se află într-o situație dificilă;
- băncile centrale au luat măsuri pentru o mai bună funcționare a piețelor monetare;
- autoritățile guvernamentale au sprijinit băncile în eliminarea activelor dificil de valorificat din bilanțurile lor.

În anul trecut a avut loc o încetinire a activității economice globale - fără precedent în ceea ce privește viteza și scala.

Criza financiară actuală a fost numită de analiști ca fiind cea mai gravă criză financiară, de la marea criză din anii 1930, țările în curs de dezvoltare fiind confruntate cu o reducere accelerată a ritmului creșterii economice și al ocupării forței de muncă, impacturi negative asupra balanței comerciale și asupra balanței de plăți, o reducere drastică a fluxurilor nete de capital privat și a investițiilor externe directe, un acces redus la credite și la finanțarea comerțului, fluctuații accentuate și rapide ale cursurilor de schimb, prăbușirea rezervelor, volatilitatea crescută și scăderea prețurilor la produsele de bază.

Efectele acestor evoluții sunt resimțite la nivel global, generând ajustări în scădere atât pentru creștere economică, cât și pentru estimările de venit ale companiilor.

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

Informatii Generale

Grupul Financiar Banca Transilvania s-a infiintat in anul 2003 si este format din 19 companii care opereaza in sectoare financiare complementare: bancare, administrarea investitiilor, finantarea consumatorilor, leasing si tranzactii mobiliare, consultanta etc.

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.

La sfarsitul anului 2009, valoarea investitiilor directe ale Bancii Transilvania in cadrul grupului, a fost de 149,39 milioane lei (in 2008 valoarea acestora a fost de 166,89 milioane lei).

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

Filiala	Domeniu de activitate	% participatie directa 2009	%participatie directa 2008
BT Securities SRL	Investitii /brokeraj	95,50%	95,50%
BT Leasing IFN	Leasing	44,30%	44,30%
BT Investments SRL	Investitii	100,00%	100,00%
BT Direct SRL	consumer finance	93,70%	93,70%
BT Building	Imobiliare	4,17%	4,17%
BT Asset Management SAI	Managementul activelor	80,00%	80,00%
Compania de Factoring IFN SA	Factoring	99,18%	48,87%
Medicredit Leasing IFN	Leasing	57,39%	57,39%
BT Evaluator SRL	Intermedieri Financiare	9,96%	9,96%
BT Consultant SRL	Intermedieri Financiare	7,45%	7,45%
BT Leasing Moldova SRL	Leasing	100,00%	100,00%
BT Aegon SA	Pensii private	-	50,00%

In cadrul Grupului mai exista alte sapte societati care sunt controlate in mod indirect de catre banca (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;

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

BT Asiom SRL) in care investitia indirecta a bancii reprezinta 46,52 mil. lei (2008: 44,98 mil. lei), precum si 2 fonduri de investitii (BT Invest si BT Invest 1) unde participatia directa este de 92,17% respectiv 83,94%.

In cursul anului 2009, Banca Transilvania a participat la majorarea capitalului social prin aport de numerar cu suma de 13,7 mil. lei, la urmatoarele societati din grup: BT Investments SRL, Medicredit Leasing IFN, BT Leasing Moldova SRL, Compania de Factoring IFN.

In luna februarie 2009 BT Leasing Transilvania IFN SA a infiintat societatea BT Asiom Agent de Asigurare SRL, detinand 95% din capitalul social al acesteia.

Domeniul principal de activitate al societatii il reprezinta activitati auxiliare de asigurari si fonduri de pensii.

In luna iulie 2009, Banca Transilvania a finalizat tranzactia inceputa in 2008 cu societatea Aegon, de vinzare a companiei BT Aegon, banca detinand la acea data o participatie de 50%, (30,9 milioane lei).

Pe langa participatiile directe si indirecte, Situatiile financiare ale Grupului Financiar Banca Transilvania includ cota-parte a Grupului din rezultatele entitatilor asociate pe baza metodei punerii in echivalenta, de la data la care Grupul a inceput sa exercite influenta semnificativa si pana la data la care aceasta influenta inceteaza.

O astfel de investitie o reprezinta cota detinuta de Banca Transilvania in fonduri de investitii, unde participatia se incadreaza intre minim 21,43% si maxim 49,52%.

Principale realizari in 2009 ale subsidiarelor si previziuni pentru 2010

Pentru piata locala, 2009 a fost un an foarte dificil, in care economia a intrat in recesiune. Shimbarile produse in mediul economic actual si efectele crizei economice asupra companiilor au afectat negativ pozitia financiara a grupului.

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

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

BT Leasing Transilvania S.A

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

BT Leasing ofera solutii de finantare accesibile si avantajoase pentru achizitionarea de: utilaje, alte tipuri de echipamente, autoutilitare si autoturisme noi si rulate, aparatură medicală, birotică și echipamente de calcul, proprietăți imobiliare.

Pe parcursul anului 2009, capitalul social a fost majorat cu 10%, incorporand rezervele din profitul anului precedent.

In conditii dificile de pe piata romaneasca de leasing, societatea isi propune pentru anul 2010, finantare de bunuri in valoare de 26,4 mil. eur, mentinerea volumului de vanzari cel putin la nivelul anului 2009, precum si diminuarea stocului de bunuri recuperate din contracte intrate in default prin vanzare cash sau replasare in noi contracte de leasing.

Medicredit Leasing IFN SA

Medicredit Leasing IFN SA, liderul pietei de echipamente medicale finantate prin leasing in 2008 conform raportului ASL / ALRB, si-a mentinut pozitia fruntasa si in 2009.

Medicredit Leasing este prima companie de pe piata romaneasca specializata exclusiv pe leasing de echipamente medicale. Datorita experientei in domeniul medical si a increderii castigate in randul medicilor, in decursul anilor Medicredit Leasing si-a extins activitatea in toata tara.

Medicredit a reusit sa-si pastreze pozitia de Lider de piata si in 2009.

Valoarea contractelor activate in cursul anului 2009 a fost de 14,4 mil EURO.

Medicredit a fost partenerul de finantare preferat de 5 noi centre de Imagistica medicala, precum si a unui nou centru de prestari servicii medicale multidisciplinare;

Au fost explorate si alte noi nise de activitate, proiecte pe care Medicredit conteaza pentru anul 2010.

In contextul crizei financiare, in care se estimeaza ca piata de echipamente finantate prin leasing va stagna, Medicredit Leasing si-a propus cota de piata de cel putin 50% in piata de

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

echipamente finantate si mentinerea pozitiei de Lider pe piata de leasing de echipamente medicale.

BT Leasing Moldova

Societatea BT Leasing MD, este o companie cu capital integral strain, fondata in septembrie 2008, avand ca domeniu de activitate leasingul financiar. Sediul social al societatii este, Chisinau, Republica Moldova.

Prin politica de finantare BT Leasing MD, urmareste identificarea si finantarea proiectelor pentru echipamente , utilaje si auto.

In anul 2009 societatea si-a majorat capitalul social cu 300 mii EURO.

Pentru 2010, BT Leasing MD intentioneaza sa finanteze bunuri in valoare de peste 6,5 mil. EURO.

BT Asset Management :

Este societatea specializata in administrarea de active a Grupului Financiar Banca Transilvania, implicata in administrarea fondurilor si a conturilor individuale de investitii.

Pe langa Banca Transilvania, are in structura de actionariat entitati consacrate in peisajul financiar din Romania:

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

La sfarsitul anului 2009 societatea are active sub administrare, in crestere cu 136,52% fata de sfarsitul anului 2008;

Prin intermediul fondurilor de investitii administrate (BT Maxim, BT Clasic , BT Index si BT Obligatiuni) BT Asset Management detine la 31.12.2009 o cota de piata de 4,13% pe segmentul fondurilor deschise de investitii, ocupand pozitia a patra in piata.

In 2010, societatea si-a propus cresterea sustinuta a activelor in administrare, cresterea numarului de clienti si obtinerea de randamente superioare, in conditiile unui management al riscului, adecvat.

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

BT Direct

A fost infiintata in anul 2003 ca o societate cu raspundere limitata, in baza legislatiei romanesti, avand sediul social in Cluj Napoca. Societatea ofera finantare in sistem leasing pentru bunuri de folosinta indelungata.

In anul 2009 s-au semnat 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 321 parteneri activi .

Tinta BT Direct pentru anul 2010 este, in conditiile macro-economice actuale, obtinerea unei cresteri a valorii totale finantate cu 22% mai mult decat s-a finantat in anul 2009.

BT Investment

A fost infiintat in anul 2002, avand ca principal obiect de activitate creditarea pe baza de contract; in anul 2006 societatea si-a redefinit codul CAEN respectiv 6713-activitati auxiliare intermediarilor financiare (cu exceptia caselor de pensii).

In anul de gestiune, s-au efectuat tranzactii mobiliare respectiv varsamite de capital social. De la infiintare capitalul social a fost majorat in mod succesiv prin aport de numerar sau capitalizarea rezervelor constituie, astfel ca la sfarsitul anului 2009 capitalul social era de peste 49 mil. lei.

Avand in vedere evolutia bursiera, la 31 12 2009, societatea a diminuat provizoanele constituite pentru titlurile detinute, cu 36% fata de anul precedent, valoarea de piata stabilindu-se in functie de pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare.

BT Securities :

Activitatea BT SECURITIES - societate de servicii de investitii financiare - in anul 2009 s-a desfasurat in conditiile in care piata de capital din Romania a avut o perioada de relativa revenire fata de declinul puternic din 2008.

BT Securities a continuat sa fie singurul intermediar din Romania care ofera clientilor sai produsele de tranzactii in marja, si tranzactionare directa pe Wiener Borse;

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

Cota de piata a BT Securities pe Bursa de Valori Bucuresti a crescut de la 5,96% in 2008, la 8,51% in 2009;

In 2009 BT Securities a urcat pe locul 2 in topul intermediarilor la Bursa de Valori Bucuresti, dupa locul 6 in 2007 si locul 4 in 2008, fiind cel mai important intermediar de retail pe Bursa de Valori Bucuresti.

Pe segmentul particular al intermediarii de actiuni, BT Securities a ocupat locul 1 in 2009, cu o cota de piata de 9,87%, dupa ce cota de piata pe acest segment a crescut constant pe tot parcursul anului 2009;

Societatea intentioneaza continuarea investitiilor in infrastructura informatica in 2010, precum si diversificarea directiilor de promovare a serviciilor BT Securities, eficientizarea activitatii prin reducerea costurilor si cresterea retelei teritoriale de la 16 la 20 sucursale.

Compania de Factoring IFN S.A:

Banca Transilvania detine la sfarsitul anului 2009, un procent de 99,18% din aceasta companie.

Compania de Factoring ofera servicii de factoring constand in finantarea de creante, managementul debitorilor, inclusiv colectarea creantelor si asigurarea riscului de neplata.

Managementul Riscului la nivelul Grupului BT

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

Obiectivele privind managementul riscului au in vedere stabilitatea financiara si reputatia bancii, asigurandu-se in timp mentinerea unui nivel adecvat al capitalului pentru a sustine activitatile si pentru protejarea intereselor actionarilor si clientilor. Managementul riscurilor este parte integranta a tuturor proceselor decizionale si de afaceri în cadrul Grupului.

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

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

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

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

Politicile de administrare a riscurilor semnificative sunt transpuse în norme interne și proceduri care stabilesc atât sistemul de proceduri de autorizare a operațiunilor afectate de riscurile respective cât și limitele expunerii la risc, monitorizarea, raportarea expunerilor la risc.

Grupul se implică activ pentru însușirea reglementărilor, instruirea personalului și pregătirea condițiilor în vederea alinierii la standardele internaționale. Adecvarea capitalului Băncii este monitorizată de reglementările locale în vigoare care sunt în conformitate cu Directivele Europene.

MANAGEMENTUL ȘI CONTROLUL RISCULUI DE CREDIT

Obiectivele principale ale grupului în activitatea de creditare sunt maximizarea rentabilității, minimizarea expunerii la risc, respectarea reglementărilor bancare în vigoare.

Pornind de la istoricul grupului privind plasamentele efectuate, obiectivele strategice propuse, pentru evitarea concentrării riscului de credit sunt stabilite limite/coordonate legate de expuneri în funcție de: mărimea afacerii agenților economici, tipuri de activitate, tipuri de credite, tipuri de valute, expunere credit raportat la total active, structura colateralului.

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

Prin politica de creditare se urmareste atingerea urmatoarelor obiective:

- Dezvoltarea / imbunatatirea cadrului procedural de management al riscului de creditare (strategia, politicile, normele privind administrarea riscului de credit);
- Selectarea unor credite cu o probabilitate maxima de rambursare ;
- Asigurarea unor plasamente rentabile pentru fondurile de care dispune banca ;
- Incurajarea extinderii creditelor care corespund nevoilor pietei pe care opereaza banca;
- Strategia de creditare in domeniul structurii creditelor bancare stabileste ponderea diferitelor categorii de credite in total, directiile si limitele de diversificare a portofoliului.

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 anuala privind managementul lichiditatii prevede nivele ale elementelor bilantiere care sa asigure incadrarea in normele prudentiale specifice si realizarea profitabilitatii scontate.

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 - 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 indicatorilor de lichiditate precum si a excedentului / deficitului pe monede.

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

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI DE PIATA

In vederea diminuării riscurilor de piata inerente derularii operatiunilor financiare, Grupul a adoptat o abordare prudentiala in scopul de a proteja profitul de variatiile de piata ale preturilor a ratelor de dobanda, a cursurilor valutare, care sunt toti factori exogeni, externi, independenti.

Supravegherea, evaluarea si limitarea riscului de piata se realizeaza cu ajutorul unor instrumente specifice respectiv analiza GAP si de senzitivitate pe rata dobanzii (analiza structurii pe benzi de scadenta a activelor si pasivelor d.p.d.v. al senzitivitatii la fluctuatia ratelor dobanzii), monitorizarea, analiza si marcarea la piata a pozitiilor valutare, a evolutiei resurselor si plasamentelor in valuta si a cursurilor principalelor valute din portofoliu.

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI OPERATIONAL

Pentru asigurarea unui management corespunzator al riscului operational, grupul realizeaza monitorizarea acestuia prin revizuirea principalelor categorii de risc operational (capacitatea sistemelor, pierderea/lipsa personalului cheie, fraudă internă, conformare, fraudă externă, etc.) si prin crearea cadrului necesar pentru identificarea, evaluarea si raportarea optima.

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

Grupul 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 grupului.

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 datorat oricărei acțiuni, realizate de grup, de angajații săi sau de partenerii de afaceri, care crează o percepție negativă în mediul extern organizației.

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

Administrarea riscului reputațional este realizată de către structurile stabilite prin întreprinderea acțiunilor de maximizare a reputației Grupului într-un proces permanent, care să se integreze cu dezvoltarea durabilă a afacerilor grupului.

Politica in cadrul grupului

În actualul context intern și extern, dificil, prioritățile managementului sunt legate în principal de îmbunătățirea eficienței operaționale și creșterea capacităților de cross-selling la nivelul grupului.

Grupul BT operează în sectoare financiare complementare : bancare, administrarea investițiilor, finanțarea consumatorilor, leasing și tranzacții imobiliare.

Pentru menținerea unui ritm constant de dezvoltare și a unui nivel satisfactor al rentabilității pe termen lung în condițiile actuale de piață, strategia Grupului Financiar BT urmărește păstrarea echilibrului între portofoliul de servicii și profilul de risc, în paralel cu asigurarea unei eficacități operaționale favorabile.

Banca Transilvania rămâne principala componentă a Grupului Financiar BT promovând la nivelul grupului o strategie de consolidare și eficientizare a activității, având ca principal obiectiv satisfacerea la un nivel ridicat a nevoilor clienților și menținerea unui nivel satisfactor de rentabilitate.

Auditul intern și extern

Comaniile din cadrul Grupului organizează și conduc activități de audit intern, obiectivul acestora fiind de monitorizare a controalelor și a implementării normelor și procedurilor interne, precum și de reducere a riscurilor inerente activității financiare derulate.

Obiectivele generale ale auditului pe 2009 au fost axate în deosebi pe managementul riscurilor precum și pe evaluarea sistemului general de controale implementate pe tranzacții și/sau fluxuri:

- Auditarea modului de remediere a deficiențelor constatate la auditarile anterioare;
- Risc juridic și de conformare (Auditul legal);
- Risc operațional. Urmărirea controalelor implementate pe procese și fluxuri ;
- Risc legat de întocmirea situațiilor 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

- Riscul deprecierei activelor (Auditul gestiunii patrimoniului);
- Risc de finantare.

Auditul s-a facut 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 2009, au fost auditate de catre auditorul 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, institutiile de credit au obligatia intocmirii atat a situatiilor financiare individuale proprii, cat si situatiilor financiare consolidate ale grupului, ca al doilea set de situatii.

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana, in vigoare la data de raportare anuala a Grupului, 31 decembrie 2009.

Situatiile financiare consolidate cuprind pozitia financiara a Bancii Transilvania S.A. si a filialelor sale.

EVOLUTIA PRINCIPALILOR INDICATORI FINANCIARI , CONFORM IFRS

Situatia consolidata a pozitiei financiare si Contul de profit si pierdere consolidat, intocmite la 31 12 2009, in conformitate cu IFRS, sunt prezentate in Anexa 1, respectiv Anexa 2.

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 principalilor indicatori financiari ai Grupului Banca Transilvania, la 31 decembrie 2009 , comparativ cu anul 2008, este prezentata in cele ce urmeaza:

Mii Lei	GRUP BT	SITUATII IFRS		2009/2008 (%)
		31.12.2008	31.12.2009	
	Total Active	17.148.725	19.613.030	114,37%
	Total Datorii	15.492.388	17.774.996	114,73%
	Total Capitaluri proprii	1.656.337	1.838.034	110,97%
	Venituri operationale	1.086.326	1.316.776	121,21%
	Cheltuieli operationale	900.827	1.207.907	134,08%
	Profit din vanzare entitati asociate	268.814	38.596	14,36%
	Profit brut al exercitiului	425.732	157.763	37,06%
	<i>Cheltuieli cu impozit pe profit</i>	<i>65.745</i>	<i>21.048</i>	<i>32,01%</i>
	Profit net al exercitiului	359.987	136.715	37,98%

Activele totale au crescut in anul 2009 cu 14,37%, de la 17.148.725 mii lei, la 19.613.030 mii lei.

Volumul creditelor a crescut moderat (de la 10.884.901 mii lei, la 11.481.759 mii lei), datorita ritmului mai scazut de creditare in conditiile actuale de piata, ponderea acestora in total active la sfarsitul anului 2009 , fiind de 58,54% (2008: 63,47%).

Din punct de vedere al activelor, cota de piata a Bancii Transilvania a fost de 5,8 % la sfarsitul anului 2009.

Investitiile in titluri au crescut de peste 3 ori in 2009 (de la 824.427 mii lei la 2.629.985 mii lei) pe fondul cresterii lichiditatii si a cererii mai reduse pentru creditare.

Numerarul si plasamentele la banci au crescut cu 4,32 % fata de anul precedent (de la 4.527.346 mii lei, la 4.722.912 mii lei).

In contextul crizei financiare, imobilizarile corporale si necorporale s-au diminuat fata de anul trecut cu 20,66 % (de la 400.032 mii la 317.389 mii), datorita restrangerii activitatii de dezvoltare a retelei in 2009 si inchiderii unor unitati nerentabile a Grupului BT.

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 cu 14,73 % a datoriilor, comparativ cu anul 2008, provine in principal din cresterea resurselor atrase de la clientela, cu 23,9% fata de anul precedent (de la 12.097.075 mii lei, la 14.989.171 mii).

Imprumuturile atrase de la banci au scazut cu 24,93% fata de anul precedent (de la 2.877.809 mii lei, la 2.160.404 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 10,97% , respectiv de la 1.656.337 mii lei, la 1.838.034 mii lei, ca urmare a cresterii capitalului social si rezervelor.

Profitul net al grupului a fost de 136.715 mii lei (2008: 359.987 mii lei), anul 2009 fiind un an dificil pentru intreaga economie, in plan financiar fiind resimtite o serie de masuri pentru adaptarea la contextul actual.

Veniturile nete din dobanzi au crescut cu 27,27 % fata de anul precedent (de la 592.684 mii lei, la 754.329 mii lei) datorita cresterii portofoliului de credite in anul 2009 cu 5,48 % fata de 2008 cat si datorita cresterii portofoliului de titluri cu 219%.

Veniturile nete din speze si comisioane ale grupului sunt mai mici cu 2,72 % fata de 2008 , respectiv 370.805 mii lei, fata de 381.154 mii lei, ca urmare a reducerii cererii de creditare, din cauza deteriorarii mediului economic.

Comisioanele incasate la instrumentarea creditelor au fost esalonate pe durata creditelor, afectand contul de profit al exercitiului cu 3.889 mii lei (soldul la 2009: 130.072 mii lei; sold 2008: 133.960 mii lei).

In conditiile unui management al riscului adaptat mediului economic actual, provizioanele constituite pentru acoperirea riscului de credit, leasing si alte active, au influentat negativ contul de profit si pierdere al grupului, cu suma de 490.784 mii lei, comparativ cu 157.564 mii lei, cat a fost in anul precedent.

Cresterea cu 211% din perioada de raportare, se justifica prin masurile suplimentare luate in vederea administrarii prudentiale a riscului de credit.

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

Fata de portofoliul total al creditelor (11.481.759 mii lei) existente in sold la 31.12.2009, provizioanele reprezinta 6,30% din valoarea creditelor (2,69% in anul 2008).

Cheltuielile operationale, inainte de provizionare, s-au redus cu 8,4% fata de anul precedent (de la 771.844 mii lei in 2008, la 706.825 mii lei in 2009) ca urmare a inchiderii unor unitati nerentabile dar si ca urmare a aplicarii unui control riguros al costurilor.

Indicatorii de rentabilitate au inregistrat depreciere in anul 2009 in conditiile in care criza financiara a fost resimtita in intreaga economie, astfel rentabilitatea activelor (ROA) a fost de 0,70 % (in anul precedent 2,20%), iar rentabilitatea capitalurilor proprii a fost de 7,44% (24,30% la 31.12.2008).

Rata de solvabilitate calculata la nivel de grup, conform acordului de la Basel (incluzand profitul grupului aferent anului 2009) a inregistrat un nivel de 15,15% (15.14% la 31 12 2008), in conditiile in care limita minima impusa de acord Basel II este de 8%.

Responsabilitate sociala corporativa

In 2009, entitatile Grupului BT, au continuat să se implice social, indiferent de contextul economic, si au sustinut actiuni si initiative din diverse domenii, cum sunt: educatie, cultura, sport, medicina etc..

Obiectivul, din acest punct de vedere, a fost să își respecte angajamentele de responsabilitate socială, în mod transparent și etic.

Cel mai important proiect de implicare socială BT a fost, și în 2009, „Clujul Are Suflet”, care se adresează tinerilor proveniți din familii cu venituri modeste și din sistemul social de protecție. Realizat în parteneriat cu Fundația Română pentru Copii, Comunitate și Familie - Cluj (FRCCF), proiectul a ajutat, din 2007, peste 500 de adolescenți, pentru ca aceștia să se (re)integreze social și să-și realizeze planurile de dezvoltare personală și profesională. Mai mult decât atât, aproape 70 de adolescenți dintre cei consiliați de echipa fundației „Clujul Are Suflet” și-au găsit un loc de muncă.

Pe lângă suportul material direct, Banca Transilvania s-a implicat, anul trecut, inclusiv pentru a determina cât mai multe persoane să direcționeze 2% din venit către „Clujul Are Suflet”. In plus, BT a inițiat o campanie, în perioada septembrie - decembrie 2009, în cadrul căreia,

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

pentru fiecare plată efectuată cu cardurile băncii, Banca Transilvania a donat 1 leu în contul fundației. Peste 450.000 lei a donat BT, ca urmare a acestei campanii în care s-au implicat inclusiv cetățenii, folosind cardurile Băncii Transilvania pentru cumpărături și diverse plăți.

Politica privind protecția mediului

Prin activitatea desfășurată, Grupul Financiar Banca Transilvania respecta legislația referitoare la protecția mediului înconjurător. Are preocupări ecologice, ghidându-se după „principii verzi” în ceea ce privește folosirea cât mai responsabilă a resurselor.

În plus, BT - împreună cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare - au format un parteneriat prin care sunt finanțate proiectele firmelor care doresc să investească, pentru a reduce consumul de energie.

Evenimente survenite de la închiderea exercitiului financiar

În luna februarie 2010 Banca a achiziționat 42,61% din acțiunile Medicredit Leasing IFN SA de la acționarii minoritari, detinând acum un procent de 99,99% din această societate, eveniment care nu a avut impact asupra situațiilor financiare ale anului 2009.

Alte informații privind întocmirea situațiilor financiare și derularea activității economico-financiare

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

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

Operațiunile economico-financiare referitoare la exercitiul financiar 2009 au fost înregistrate corect, având la bază documente legal întocmite.

Precizăm că Raportul de Gestiune prezentat în Adunarea Generală a Acționarilor de către fiecare entitate din Grupul BT, conține o analiză fidelă a evoluției activității proprii pe durata exercitiului financiar, precum și a situației financiare la închiderea anului 2009.

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

Informatii privind evolutia probabila a Grupului Financiar Banca Transilvania in anul 2010:

Bugetele de activitate pentru anul 2010 pentru fiecare dintre activitatile societatilor din Grup, prevad obiective corelate cu interesul general al Grupului Financiar.

In conditiile unui mediu economic dificil, Grupul Financiar Banca Transilvania isi propune urmatoarele obiective principale de dezvoltare pentru anul 2010 :

- diversificarea produselor si serviciilor oferite clientilor de catre subsidiarele grupului ;
- imbunatatirea eficientei operationale ;
- obtinerea de randamente superioare, in conditiile controlului riscului;
- cresterea capacitatilor de cross-selling la nivelul grupului;
- eficientizarea activitatii grupului, printr-un control riguros al costurilor;
- cresterea cotei de piata;
- extinderea retelei teritoriale;
- monitorizarea controalelor si a implementarii normelor si procedurilor interne;
- reducerea riscurilor inerente activitatii financiare derulate;
- pregatire profesionala adaptata contextului economic actual;
- recapitalizarea entitatilor ;
- implementarea proceselor companiei mama , la nivelul subsidiarelor.

Conform bugetului de investitii pentru anul 2010, vor fi alocate resurse noi pentru capitalizarea subsidiarelor grupului, astfel:

Bugetul de Investitii 2010 :

• Sucursale	3,57 mil. EUR
• Hardware	2,62 mil. EUR
• Software	1,31 mil. EUR
• Carduri	1,43 mil. EUR
• Autovehicule	0,30 mil. EUR
• Diverse	0,77 mil. EUR
• Executare garantii - cladiri	5,00 mil. EUR
• IT CORE	7,14 mil. EUR
• Internet Banking BT24	1,66 mil. EUR
Investitiile Bancii	23,80 mil. EUR
<u>Investitii in Subsidiare</u>	<u>10,50 mil. EUR</u>
Total investitii (TVA inclus)	34,30 mil. EUR

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

Avand in vedere cele mentionate in prezentul raport, supunem spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor, situatiile financiare consolidate intocmite in conformitate cu Ordinul BNR nr.13/2008 cu modificarile si completarile ulterioare si cu Standardele Internaționale de Contabilitate aplicabile instituțiilor 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 individuale ale entitatilor grupului, raman valabile.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
PRESEDINTE
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

Anexa 1

Situatia consolidata a pozitiei financiare

la 31 dec 2009

	31-Dec-08	31-Dec-09	31-Dec-08	31- Dec-09
	Mii RON	Mii RON	Mii EUR	Mii EUR
			3,9852	4.2282
Active				
Numerar si echivalente de numerar	3.698.738	3.186.997	928.119	753.748
Plasamente la banci	828.608	1.535.915	207.922	363.255
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	14.522	44.865	3.644	10.611
Credite si avansuri acordate clientelei	10.884.901	11.481.759	2.731.331	2.715.519
Investitii nete de leasing	380.779	271.312	95.548	64.167
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	798.250	2.573.466	200.304	608.643
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	11.655	11.654	2.925	2.756
Investitii in entitati asociate	28.663	42.404	7.192	10.029
Imobilizari corporale	385.404	305.000	96.709	72.135
Imobilizari necorporale	14.628	12.389	3.671	2.930
Fond comercial	8.369	8.369	2.100	1.979
Creante cu impozit pe profit amanat	21.068	16.719	5.287	3.954
Alte active	73.140	122.181	18.351	28.898
Total active	17.148.725	19.613.030	4.303.103	4.638.624
Datorii				
Depozite de la banci	38.325	259.134	9.617	61.287
Depozite de la clienti	12.097.091	14.989.199	3.035.504	3.545.054
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	2.877.809	2.160.404	722.124	510.951
Alte datorii subordonate	239.685	253.665	60.144	59.994
Alte datorii constituite prin titluri	63.601	1.262	15.959	298
Datorii privind impozitul amanat		0	0	0
Alte datorii	175.877	111.332	44.133	26.330
Total datorii	15.492.388	17.774.996	3.887.481	4.203.914
Capitaluri proprii				
Capital social	1.149.595	1.176.237	288.466	278.189
Actiuni de trezorerie	(200)	(333)	(50)	(79)
Prime de emisiune	76.566	97.684	19.213	23.103
Rezultatul reportat	265.677	354.157	66.665	83.761
Rezerva din reevaluare	23.852	22.543	5.985	5.332
Alte rezerve	130.427	179.948	32.728	42.560
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Bancii	1.645.917	1.830.236	413.007	432.866
Interese minoritare	10.420	7.798	2.615	1.844
Total capitaluri proprii	1.656.337	1.838.034	415.622	434.710
Total datorii si capitaluri proprii	17.148.725	19.613.030	4.303.103	4.638.624

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

Anexa 2

Contul de profit si pierdere consolidat				
<i>la 31 dec 2009</i>				
	31-Dec-08	31-Dec-09	31-Dec-08	31-Dec-09
	Mii RON	Mii RON	Mii EUR	Mii EUR
			3,6827	4,2373
Venituri din dobanzi si asimilate	1.545.740	2.109.440	419.730	497.826
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	953.056	1.355.111	258.793	319.805
Venituri nete din dobanzi	592.684	754.329	160.937	178.021
Venituri din speze si comisioane	428.533	417.098	116.364	98.435
Cheltuieli cu speze si comisioane	47.379	46.293	12.865	10.925
Venituri nete din speze si comisioane	381.154	370.805	103.499	87.510
Venit net din tranzactionare	69.511	143.201	18.875	33.795
Alte venituri din exploatare	42.977	48.441	11.670	11.432
Venituri operationale	1.086.326	1.316.776	294.981	310.758
Cheltuieli nete cu provizioane pentru active financiare	157.564	490.784	42.785	115.825
Cheltuieli cu personalul	386.033	349.124	104.823	82.393
Cheltuiala cu amortizarea	63.137	68.042	17.144	16.058
Alte cheltuieli operationale	294.093	299.957	79.858	70.789
Cheltuieli operationale	900.827	1.207.907	244.611	285.065
Profit/pierdere de la asociati	(28.581)	10.298	(7.761)	2.430
Profit din vanzarea entitatilor asociate / controlate in comun	268.814	38.596	72.994	9.109
Profit inainte de impozitare	425.732	157.763	115.603	37.232
Cheltuiala cu impozitul pe profit	65.745	21.048	17.852	4.967
Profitul exercitiului financiar	359.987	136.715	97.751	32.265
Aferent:				
Profit aferent actionarilor bancii	361.672	138.323	98.209	32.644
Pierdere alocata intereselor fara control	(1.685)	(1.608)	(458)	(379)
Profit net al exercitiului financiar	359.987	136.715	97.751	32.265
Rezultatul pe actiune				
* de baza	0,3368	0,1304		
* diluat	0,2964	0,1304		

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