



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARIII BĂNCII TRANSILVANIA SA

Raport asupra situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră:

- Situațiile financiare consolidate ale Băncii Transilvania S.A. („Banca”) și a filialelor sale (împreună numite „Grupul”) oferă o imagine fidelă a poziției financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2017, precum și a performanței financiare consolidate și a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”); și
- Situațiile financiare individuale ale Băncii oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Băncii la data de 31 decembrie 2017, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu IFRS și Ordinul BNR 27/2010”.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Băncii.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare consolidate ale Grupului și situațiile financiare individuale ale Băncii (numite împreună „situațiile financiare”, numerotate de la pagina 1 la 157, conțin:

- Situația consolidată și individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2017;
- Situația consolidată și individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- Situația consolidată și individuală a modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- Situația consolidată și individuală a fluxurilor de trezorerie, pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- Note la situațiile financiare, care includ politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii și rezerve: 7.140.112 mii RON;
- Profitul net al exercițiului financiar: 1.242.468 mii RON.

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii și rezerve: 6.970.073 mii RON;
- Profitul net al exercițiului financiar: 1.185.979 mii RON.

Banca are sediul social în Cluj-Napoca, Cluj, Strada George Barițiu nr. 8, România și codul unic de identificare al Băncii este RO5022670.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Independență

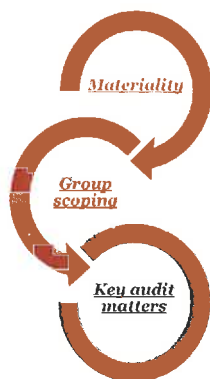
Suntem independenți față de Grup și Bancă, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili („Codul IESBA”) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etica profesionala relevante pentru auditul situațiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etica profesionala, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non audit pe care le-am furnizat Societății sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 (1) al Regulamentului UE nr. 537/2014.

Serviciile non audit pe care le-am furnizat Băncii și Grupului, în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2017 și 31 decembrie 2017 sunt descrise în Nota 16 din situațiile financiare.

Strategia de audit

Prezentare de ansamblu



Prag de semnificație:

69 milioane RON pentru situațiile financiare individuale și consolidate.

Obiectul auditului de Grup:

Am planificat și realizat auditul pentru 2017 considerând structura actuală a Grupului, în care Banca reprezintă, în mod semnificativ marea majoritate a activelor, datoriilor, veniturilor și a profitului brut al Grupului. Prin urmare, am definit Banca drept componenta semnificativă unică din cadrul Grupului și, astfel, am efectuat un audit complet asupra informațiilor financiare ale acesteia.

Aspecte cheie ale auditului:

- Deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților;
- Tratatamentul fiscal al câștigului realizat dintr-o cumpărare în condiții avantajoase apărut ca urmare a achiziționării Volksbank S.A. în 2015; și
- Provizioane pentru litigiile din clauze considerate potențial abuzive în contractele de credit.

Aceste Aspecte Cheie ale Auditului au fost considerate cheie atât pentru auditul situațiilor financiare consolidate, cât și al celor individuale.

Obiectul auditului de Grup

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către Conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe diverse ipoteze, și care iau în considerare evenimente ulterioare cu un grad mare de incertitudine inerentă. De asemenea, am adresat riscul de nerespectare a controalelor interne de către Conducere, incluzând printre altele, existența unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru, în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situațiile financiare consolidate și individuale în ansamblu, ținând cont de structura Grupului și a Băncii, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Grupul și Banca operează.

Am planificat și realizat auditul pentru 2017 considerând structura actuală a Grupului, în care Banca reprezintă marea majoritate a activelor (99%+), datoriilor (99%+), veniturilor operaționale (94%) și a profitului brut (96%) al Grupului. Prin urmare, am definit Banca drept componenta semnificativă unică în cadrul Grupului și, astfel, am efectuat un audit complet asupra informațiilor financiare ale acesteia. Pentru primele 3 componente semnificative ale Grupului, am efectuat proceduri analitice, acolo unde a fost cazul, în timp ce pentru celelalte componente ale Grupului am considerat că nu este necesar să efectuăm proceduri. De asemenea, am efectuat proceduri privind procesul de consolidare, inclusiv verificarea eliminării sumelor intra-grup.

Pe lângă experții și specialiștii la care se face referire în Aspectele Cheie ale Auditului de mai jos, am folosit și auditori IT pentru evaluarea mediului general de control, a controalelor IT generale și a controalelor automate din jurul sistemelor financiare cheie ale Grupului și ale Băncii pe care ne-am bazat munca noastră de audit.

Prag de semnificație

Domeniul de aplicare al auditului a fost determinat în funcție de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul de semnificație global pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amploarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat, asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

Pragul de semnificație	69 milioane RON (2016: 50 milioane RON)
Cum a fost determinat	Aproximativ 5% din profitul brut conform situației rezultatului global (individual și consolidat) pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.
Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație	Am ales profitul brut ca și criteriu de referință, deoarece în viziunea noastră, acest criteriu de referință este cel mai folosit de utilizatorii situațiilor financiare pentru a evalua performanța Grupului și a Băncii și, de asemenea, reprezintă un criteriu de referință general acceptat. Am ales 5% deoarece, pe baza experienței noastre, reprezintă un prag de semnificație cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referință.

Am agreat cu Comitetul de Audit că le vom raporta acele erori identificate în cursul auditului care depășesc 3.45 milioane RON, precum și erorile sub această sumă care, în opinia noastră, considerăm că trebuie să fie raportate datorită unor motive calitative.

Aspecte cheie ale auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspecte cheie ale auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
<p>Deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților</p> <p>Ne-am concentrat pe acest aspect, deoarece Conducerea emite judecăți subiective semnificative atât asupra momentului de recunoaștere a pierderilor din depreciere, precum și asupra estimării mărimii acestora, care reprezintă o arie complexă a contabilității.</p> <p>Baza provizioanelor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților este descrisă în nota de politici contabile semnificative. O evaluare a provizioanelor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților se realizează în mod individual pentru creditele care sunt considerate semnificative, și în mod colectiv pentru alte credite, ipotezele-cheie ale acestei evaluări colective bazându-se pe probabilitatea unui debitor să devină restant și, ulterior, să intre în stare de nerambursare, precum și pe suma care se așteaptă a fi recuperată de la debitor în cazul unei astfel de eveniment de nerambursare. Pentru evaluarea deprecierei colective sunt utilizate modele statistice pentru diferite categorii de credite. Categoriile sunt determinate prin gruparea creditelor care au caracteristici de risc de credit similare.</p>	<p>Am evaluat metodologia privind deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților pentru a verifica conformitatea cu cerințele IAS 39 "Instrumente financiare: Recunoaștere și evaluare".</p> <p>Am evaluat și testat pe bază de eșantion modul de funcționare și eficacitatea operațională a controalelor asupra datelor și calculelor de depreciere.</p> <p>Pentru creditele care sunt analizate individual pentru depreciere, controalele le-au inclus pe acelea folosite de Conducere pentru a se asigura că lista creditelor analizate individual este completă și actualizată, că aceste analize individuale sunt revizuite în mod corespunzător, iar modificările semnificative asupra valorii deprecierei sunt supuse unei aprobări escaladate.</p> <p>Pentru creditele evaluate colectiv, controalele evaluate le includ pe acelea care asigură că datele pe baza cărora se calculează parametrii cheie și anume: probabilitatea de depreciere („PD”) și pierderea în caz de depreciere („LGD”) sunt transferate în mod corect și complet din baza de date a Băncii în modelele statistice și sunt actualizati în mod regulat, că</p>

Aspecte cheie ale auditului

Estimările valorii deprecierii pentru anumite categorii de credite ipotecare au fost afectate începând cu anul 2016 de Legea 77/2016 privind darea în plată a unor bunuri imobile în vederea stingerii obligațiilor asumate prin credite („Legea Dării în Plată”) și, ulterior, de hotărârile pronunțate de Curtea Constituțională a României referitoare la această lege, care au determinat creșterea incertitudinii cu privire la probabilitatea de nerambursare a debitorilor afectați ai Băncii și ai Grupului și a gradului de judecată profesională utilizat de Conducere pentru a evalua nivelul adecvat de provizioane pentru depreciere pentru astfel de credite.

Vedeți nota 3 – „Metode și politici contabile semnificative”, paginile 26-28 și nota 5 – „Estimări contabile și judecăți semnificative”, paginile 92-93, din situațiile financiare.

Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

rambursările sunt alocate în mod corespunzător soldurilor creditelor corecte și că zilele restante sunt calculate corect de sistemul Băncii.

În ceea ce privește garanțiile pentru credite, am evaluat și testat controale pentru a ne asigura că garanțiile sunt înregistrate corespunzător, că evaluarea garanțiilor este realizată periodic de către evaluatori calificați și că Banca aplică coeficienți de ajustare corespunzători la valorile de piață ale garanțiilor cu privire la durata și costurile de valorificare a acestora, precum și că garanțiile sunt alocate în mod corespunzător creditului relevant.

În plus, am testat pe baza de eșantion i) evaluările garanțiilor efectuate de Bancă și de evaluatorii lor externi folosind proprii noștri specialiști evaluatori, și ii) analizele individuale de depreciere efectuate de către Bancă. Am examinat, de asemenea, un eșantion de credite și avansuri care nu au fost identificate de Conducere ca fiind potențial depreciate și ne-am format propria noastră judecată dacă analiza Băncii a fost adecvată.

În ceea ce privește provizionul pentru depreciere determinat colectiv, am validat evaluarea efectuată de Conducere prin utilizarea propriilor noștri experți în modelarea riscului de credit, pentru a re-calcula evaluarea colectivă pentru cele mai semnificative portofolii de credite, folosind metodologia Băncii și datele istorice observate ale Băncii. Am efectuat teste pentru a ne asigura că provizioanele de depreciere determinate de Bancă pentru portofoliile selectate sunt complete și adecvate.

Aspecte cheie ale auditului

Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

În ceea ce privește impactul Legii Dării în Plată, am evaluat abordarea Conducerii pentru evaluarea provizionului de depreciere aferent creditelor ipotecare eligibile și ne-am asigurat că judecățile cheie efectuate de către Conducere în determinarea nivelului adecvat de provizioane sunt rezonabile. Am verificat că toate aceste credite eligibile au fost incluse în analiză și am testat pe bază de eșantion că cererile de dare în plată primite de Bancă de la debitori sunt incluse în mod corespunzător în sistemul Băncii.

În cazul unor provizioane de depreciere, ne-am format o concluzie diferită față de cea a Conducerii, totuși considerăm că diferențele totale s-au încadrat într-un interval rezonabil de rezultate în contextul mărimii creditelor și avansurilor și considerând incertitudinile prezentate în situațiile financiare.

Tratamentul fiscal al câștigului realizat dintr-o cumpărare în condiții avantajoase apărut ca urmare a achiziționării Volksbank S.A. în 2015

Ne-am concentrat pe această arie, deoarece tratamentul fiscal al câștigului realizat din cumpărarea în condiții avantajoase de 1.650 milioane RON apărut în 2015 continuă să fie subiectul unor incertitudini considerabile și nu va fi rezolvat în totalitate până la o rezoluție finală agreată cu autoritățile fiscale din România.

Banca consideră câștigul realizat din cumpărarea în condiții avantajoase realizat în anul 2015 ca fiind neimpozabil din punct de vedere fiscal. În cursul anului 2017, Banca a inițiat o acțiune în justiție împotriva deciziei

Împreună cu specialiștii noștri fiscali, am examinat corespondența dintre Bancă și autoritățile fiscale relevante, precum și dintre Bancă și consultanții săi externi. În continuare, am examinat informațiile cu privire la acest aspect și ne-am folosit de cunoștințele noastre privind legislația fiscală relevantă din România și privind alte cazuri similare legate de impozitare, pentru a evalua argumentele disponibile și abordarea Conducerii Băncii. Am analizat evoluția acțiunii în justiție inițiate de către Bancă împotriva autorităților fiscale din România și am obținut observațiile consultantului juridic pentru acest dosar.

Ca urmare a procedurilor de audit descrise mai sus, nu contrazicem afirmația Conducerii potrivit căreia câștigul realizat din cumpărarea în condiții avantajoase trebuie să fie considerat

Aspecte cheie ale auditului

fiscale emise de autoritățile fiscale din România (care a considerat acest câștig realizat din cumpărarea în condiții avantajoase ca fiind impozabil), solicitându-i anularea și eliberarea altei decizii, favorabilă Băncii. Curtea de Apel, prin sentința civilă 355/9.11.2017, comunicată în data de 9 ianuarie 2018, a acceptat cererea Băncii, a anulat decizia fiscală și a solicitat autorităților fiscale din România să emită o soluție favorabilă Băncii în ceea ce privește tratamentul fiscal al câștigului realizat din cumpărarea în condiții avantajoase. Autoritățile fiscale din România au atacat această decizie, iar pasul procedural următor presupune ca Bancă să prezinte o întâmpinare.

Vedeți nota 5 – „Estimări contabile și judecăți semnificative”, paginile 93-94, din situațiile financiare.

Provizioane pentru litigiile din clauze considerate potențial abuzive în contractele de credit

Ne-am concentrat pe provizioanele aferente litigiilor pentru clauzele potențial abuzive din contractele de credit, înregistrate în linia „Provizioane” prezentate în Nota 34, deoarece măsurarea acestora presupune o serie de judecăți semnificative și estimări efectuate de către Conducerea Băncii.

Conducerea a dezvoltat o metodologie pentru estimarea necesarului de provizion pentru clauzele potențial abuzive. Metodologia dezvoltată presupune considerarea unor ipoteze cu privire la numărul de litigii viitoare care pot fi deschise împotriva Băncii și cu

Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

venit neimpozabil în situațiile financiare din ale anilor 2017 și 2016.

Deși nu ne dezicem de la concluzia Conducerii privind sustenabilitatea acestei poziții fiscale, cu toate acestea, așa cum este descris în situațiile financiare, o rezoluție finală a acestei dispute va fi determinată în urma pronunțării Curții de Apel, ca urmare a apelului autorităților fiscale din România. Prin urmare, tratamentul fiscal al câștigului realizat din cumpărarea în condiții avantajoase ca fiind venit neimpozabil, este supus unei incertitudini inerente, iar soluționarea finală a acestui aspect poate să nu fie în conformitate cu evaluarea actuală a Conducerii. Am evaluat dacă informațiile din situațiile financiare prezintă în mod corespunzător incertitudinile semnificative cu privire la tratamentul fiscal al câștigului realizat din cumpărarea în condiții avantajoase și le-am considerat adecvate.

Am analizat informațiile utilizate de Conducere pentru determinarea provizionului pentru clauzele potențial abuzive și analiza efectuată de către Conducere pentru a evalua necesarul de provizion.

Am testat acuratețea naturii, clasificării și a istoricului numărului de litigii, precum și a sumelor la care s-au soluționat acestea. Apoi am evaluat dacă ipotezele-cheie care stau la baza calculului provizionului, inclusiv numărului estimat de litigii viitoare și sumele estimate pentru soluționarea lor, au fost adecvate, prin dezvoltarea și utilizarea propriului nostru model pentru estimarea necesarului de provizion și compararea rezultatului cu evaluarea Conducerii.

Aspecte cheie ale auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
<p>privire la rezultatul financiar al cazurilor actuale și a celor viitoare potențiale. În cursul anului 2017, Banca a reevaluat nivelul provizioanelor, considerând măsuri alternative și a reversat o parte din provizioanele înregistrate anterior.</p> <p>Vedeți nota 5 – „Estimări contabile și judecăți semnificative”, paginile 94-95, din situațiile financiare.</p>	<p>În acest sens, am considerat incertitudinea inherentă în estimarea necesarului de provizion. Această incertitudine ar putea duce în cele din urmă la sume necesare pentru stingerea unor astfel de obligații semnificativ diferite, față de cele calculate în prezent de Conducere. Cu toate acestea, în opinia noastră, evaluarea Conducerii se încadrează într-un interval rezonabil de rezultate posibile, în contextul gradului ridicat de incertitudine care există în jurul acestor situații.</p> <p>Am evaluat dacă informațiile din situațiile financiare prezintă în mod corespunzător incertitudinile semnificative cu privire la determinarea provizionului și le-am considerat adecvate.</p>

Alte informații - Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Administratorilor (care include declarația nefinanciară), dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară. Aceste alte informații au fost obținute anterior datei acestui raport.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor și nici declarația nefinanciară.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a verifica dacă declarația nefinanciară a fost furnizată. Declarația nefinanciară a fost furnizată de către Administratori.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt în mod semnificativ în concordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, l-am citit și apreciem dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, articolele 37 și 38.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare; și
- b) Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, articolele 37 și 38.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la Bancă și la mediul acestora, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile Conducerii și ale Persoanelor Responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu IFRS așa cum a fost adoptat de Uniunea Europeană (UE) și cu Ordinul BNR 27/2010, cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în Nota 3 a acestor situații financiare, și pentru controalele interne pe care Conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, Conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului și a Băncii de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care Conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau Banca, fie să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele Responsabile cu Guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului și al Băncii.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului sau al Băncii.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către Conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către Conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului sau a Băncii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul sau Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.
- Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entitatilor sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm Persoanelor Responsabile cu Governanța, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm Persoanelor Responsabile cu Governanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate

relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.


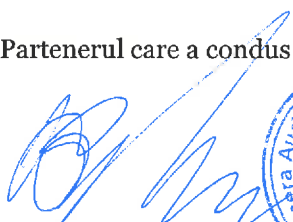
Dintre aspectele pe care le-am comunicat Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra altor cerințe legale și de raportare

Numirea auditorului

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 8 octombrie 2015 auditori financiari ai Băncii pentru patru exerciții financiare încheiate la 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2017, 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2017.

Partenerul care a condus misiunea de audit pe baza căreia s-a emis acest raport este Paul Facer.



Paul Facer

Auditor statutar înregistrat la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 3371/17 februarie 2010

În numele



PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 6/25 iunie 2001

București, 23 martie 2018

