



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania
Tel: +40 (372) 377 800
Fax: +40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii Bancii Comerciale Intesa Sanpaolo Romania S.A.

Str. Nicolae Titulescu, nr. 4-8, Cladirea America House, Aripa Est si Aripa Vest, Etaj 6, sector 1, Bucuresti
Cod unic de inregistrare: 8145422

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale Bancii Comerciale Intesa Sanpaolo Romania S.A. ("Banca") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2020, contul de profit si pierdere, situatiile profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 se identifica astfel:

• Total capitaluri proprii:	875.297 mii RON
• Profitul net al exercitiului financiar:	7.941 mii RON
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2020 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.



Baza pentru opinie

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Banca, conform *Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta)* („codul IESBA”) si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare. Nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Pierderi de credit asteptate pentru creditele si avansurile acordate clientelei

La 31 decembrie 2020, situatiile financiare includ credite si avansuri acordate clientilor cu o valoare bruta in suma de 4.357.072 mii RON, pierderi asteptate din credite in suma de 208.932 mii RON, cheltuieli nete din deprecierea creditelor recunoscute in contul de profit si pierdere in suma de 31.036 mii RON (31 decembrie 2019: credite si avansuri acordate clientilor cu o valoare bruta in suma de 4.387.665 mii RON, pierderi asteptate din credite in suma de 255.005 mii RON, venituri nete din reluarea pierderilor asteptate din credite in contul de profit si pierdere in suma de 6.594 mii RON).

A se vedea Notele 4 i), 5, 6, si 17 la situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Pierderile din depreciere reprezinta cea mai buna estimare a conducerii a pierderilor asteptate din credite („ECL”) pentru creditele si avansurile acordate clientilor (denumite „credite”, „expuneri de credit”) masurate la cost amortizat la data raportarii. Ne-am concentrat asupra acestei arii, deoarece evaluarea pierderilor din depreciere necesita judecati complexe si subiective ale conducerii asupra valorii unei astfel de depreciere.</p> <p>Pierderile asteptate din credite pentru expunerile performante (Stadiul 1 si Stadiul 2 din ierarhia IFRS 9), precum si expunerile neperformante</p>	<p>Procedurile noastre de audit in aceasta arie au fost efectuate prin implicarea, dupa caz, a propriilor nostri specialisti in managementul riscurilor financiare, evaluare si IT, si au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> Inspectarea metodologiei si modelelor de provizionare a pierderilor asteptate din credite ale Bancii si evaluarea conformitatii acestora cu cerintele standardelor contabile relevante. Am evaluat critic rationamentele conducerii privind nivelul de sofisticare al metodologiei si adecvarea acesteia in raport cu evaluarea factorilor relevanti la nivel de portofoliu. Am testat proiectarea, implementarea si eficacitatea controalelor cheie privind procesul aferent pierderilor

(Stadiul 3), pentru expuneri care nu depasesc anumite praguri de semnificatie individuale, sunt determinate prin tehnici de modelare bazate pe parametri cheie cum ar fi probabilitatea de nerambursare (PD), expunerea in caz de nerambursare (EAD) si pierderea in caz de nerambursare (LGD), luand in considerare experienta istorica, identificarea expunerilor cu o crestere semnificativa a riscului de credit („SICR”), informatii anticipative si judecata conducerii (denumite „pierderi asteptate din credite determinate colectiv”).

Masurarea pierderilor de credit asteptate presupune elaborarea si aplicarea de catre conducere a unui rationament profesional pentru a evalua existenta unei cresteri semnificative a riscului de credit de la recunoasterea initiala sau existenta unor dovezi obiective de depreciere, evaluare ce are la baza analiza serviciului datoriei inregistrat de catre debitori, a situatiei financiare a acestora, precum si a fluxurilor de numerar viitoare asteptate. In conformitate cu prevederile IFRS 9, in scopul estimarii pierderilor asteptate, fiecare credit si avans acordat (denumit generic „credit”) este alocat intr-unul din cele trei stadii.

In cazul Stadiului 3, pierderile asteptate din credite pentru expunerile care depasesc pragurile de semnificatie sunt determinate individual pe baza unei analize a fluxurilor de numerar actualizate. Procesul se bazeaza pe o serie de ipoteze complexe, in special pe cele referitoare la scenariile de colectare si la recuperările preconizate din valorificarea garantiilor aferente si a perioadei minime utilizate privind valorificarea garantiilor.

Ca urmare a pandemiei COVID-19, si, de asemenea, a masurilor aplicate de guvernul Romaniei pentru a atenua efectele pandemiei, inclusiv moratoriile privind plata ratelor, evaluarea ECL a fost asociata cu complexitati suplimentare si cu o incertitudine sporita a estimarii. In plus, aplicarea ajustarilor post-model a fost necesara din partea conducerii pentru a estima pierderile din depreciere de la sfarsitul anului.

Ca urmare a factorilor de mai sus, am considerat ca pierderea din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor este asociata unui risc semnificativ de denaturare semnificativa in situatiile financiare. Prin urmare, aceasta arie a necesitat o atentie sporita in cadrul auditului

asteptate din credite. Acestea au inclus testarea controalelor privind: (i) completitudinea si acuratetea introducerii datelor in system (in principal pentru expuneri de credit, valoarea de piata a garantiilor si ratele de dobanda); (ii) aprobarea si monitorizarea creditelor; (iii) revizuirea rapoartelor de evaluare ale garantiilor; (iv) sistemul de calcul al numarului de zile de intarziere; si (v) testarea mediului de control intern al sistemului informatic, cu privire la securitatea informatiei si acces la date.

- Am evaluat aplicarea consecventa a criteriilor ce privesc cresterea semnificativa a riscului de credit si evidentele obiective de depreciere si am determinat in mod independent clasificarea creditelor in stadiile prevazute de IFRS 9, prin selectarea unui esantion de expuneri de credit.
- Cu privire la pierderile asteptate din credite determinate colectiv:
 - Am evaluat critic previziunile macroeconomice utilizate in modele ECL prin compararea cu previziunile disponibile public. Ca parte a acestei proceduri, am evaluat critic modalitatea in care au fost luate in considerare de catre Banca incertitudinile economice referitoare la COVID-19, prin coroborarea interviurilor purtate cu conducerea si prin inspectarea informatiilor disponibile public;
 - Testarea acuratetei datelor utilizate in procesul de calcul ale PD, EAD si LGD, prin referire la documentele justificative, situatia serviciului datoriei, scadentare, operatiuni de restructurare si recuperările ulterioare intrarii in starea de nerambursare;
 - Am evaluat critic ajustarile post-model semnificative, prin evaluarea metodei aplicate, inspectarea metodologiei de calcul si urmarirea datelor utilizate inapoi la sursa. In plus, am evaluat rezonabilitatea abordarii Bancii cu privire la moratoriile acordate clientilor ca rezultat al Covid-19 din perspectiva cresterii semnificative a riscului de credit.
 - In baza procedurilor mentionate anterior, am recalculat pierderile asteptate din credite.
- Cu privire la pierderile asteptate din credite determinate individual, pe baza unui esantion de expuneri, am evaluat critic ipotezele cheie considerate in estimarea fluxurilor viitoare de numerar utilizate in calculul pierderilor de credit asteptate, precum ratele de discount, valoarea garantiilor si perioadele de recuperare, iar acolo unde a fost cazul am fost asistati

<p>nostru si prin urmare, am considerat ca este un aspect cheie de audit.</p>	<p>de specialistii nostri in evaluare si am realizat in mod independent recalculul pierderilor asteptate din credite la data raportarii.</p> <ul style="list-style-type: none">• Evaluarea adecvării prezentării în situațiile financiare a pierderilor asteptate din credite, în conformitate cu cerințele standardelor de raportare financiară relevante.
---	---

Alte informatii – Raportul Administratorilor (“Raportul Consiliului de administratie”)

6. Consiliul de Administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Consiliului de administratie, care cuprinde si declaratia nefinanciara, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Consiliului de administratie am citit si raportam daca Raportul Consiliului de administratie este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, punctele 12, 13, 15, 16 si 17 din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul Consiliului de administratie pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul Consiliului de administratie a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, punctele 12, 13, 15, 16 si 17 din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Banca si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Consiliului de administratie. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

7. Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

8. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Bancii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Banca sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Bancii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
11. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Bancii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Bancii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Banca sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
12. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.
14. Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

15. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 21 martie 2012 sa auditam situatiile financiare ale Bancii Comerciale Intesa Sanpaolo Romania S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 9 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2012 pana la 31 decembrie 2020.
16. Confirmam ca:
 - Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport al auditorului independent. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
 - Nu am furnizat pentru Banca serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

Greco Tudor Alexandru

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF2368

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul FA9

Bucuresti, 30 martie 2021

