

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Consiliului de Supraveghere și Acționarilor,  
UniCredit Bank S.A.  
București, România

### Opinie

Am auditat situațiile financiare consolidate ale UniCredit Bank S.A. (Banca) și ale filialelor acesteia (Grupul), care cuprind situația consolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2016, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, notele la situațiile financiare consolidate și un sumar al politicilor contabile semnificative.

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate atașate prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, situația consolidată a poziției financiare a Grupului la 31 decembrie 2016, precum și performanța consolidată financiară și fluxurile de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările următoare („Ordinul 27/2010”).

### Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri din România, care sunt Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

### Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditarea situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

<b>Natura ariei de interes</b>	<b>Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit</b>
<p><b>Deprecierea creditelor și a avansurilor acordate clienților</b></p> <p>Potrivit notei 23 la situațiile financiare consolidate, Grupul a înregistrat la 31 decembrie 2016 provizioane pentru depreciere în valoare de 1.472,2 mil RON pentru creditele și avansurile acordate clienților în valoare de 21.949 mil RON.</p> <p>Provizioanele pentru depreciere reprezintă estimările conducerii privind pierderile din portofoliul de credite la data bilanțului, construite pe baza unor ipoteze și raționamente profesionale complexe cu un impact semnificativ asupra poziției financiare a Grupului.</p> <p>Conform secțiunii „Politici Contabile” din situațiile financiare consolidate, provizioanele pentru depreciere sunt calculate colectiv pentru portofolii de credite cu caracteristici similare și individual pentru credite semnificative sau credite cu indicii de depreciere.</p> <p>Provizioanele pentru depreciere pe baza colectiva se calculează pe baza unor parametri de risc precum probabilitatea de nerambursare (PN), pierderea în caz de nerambursare (PCN) și perioada de confirmare a pierderii (PCP) care derivă din modele interne și date istorice deținute de Grup.</p> <p>Pentru determinarea depreciierilor specifice, raționamentul profesional este necesar în primul rând pentru a stabili cu promptitudine momentul la care a intervenit evenimentul de depreciere și apoi pentru a determina fluxurile de numerar estimate pentru a rambursa expunerea de credit. De multe ori, sunt evaluate garanțiile colaterale pentru a stabili fluxurile de numerar estimate care pot fi folosite pentru recuperarea datoriei. Aceste recuperări de sume din garanții colaterale implică ipoteze și date cu nivel ridicat de judecată profesională.</p> <p>Datorită importanței acestor raționamente profesionale și volumului de credite și avansuri acordate clienților, auditul deprecierei creditelor și al avansurilor acordate clienților constituie un aspect cheie de audit.</p>	<p>Am analizat metodologia de provizionare aplicată de Grup și am evaluat dacă respectă cerințele IFRS și ale Băncii Naționale a României.</p> <p><u>Testarea controalelor interne</u></p> <p>Am analizat dacă procesele cheie și controalele interne aferente implementate de către conducere în sprijinul calculului deprecierei colective și specifice sunt adecvate, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• controale pentru date sursă, dezvoltarea/validarea metodologiei și a modelelor interne și pentru acceptarea rezultatelor;</li> <li>• controale pentru identificarea la timp a indiciilor de depreciere;</li> <li>• controale cu privire la evaluarea performanței financiare a debitorilor și estimarea recuperărilor viitoare.</li> </ul> <p>Pentru controalele identificate ca fiind relevante în abordarea riscurilor, am testat modul în care au fost elaborate și eficiența funcțională a acestora.</p> <p><u>Depreciere pe baza colectivă</u></p> <p>În cazul provizioanelor calculate pe baza colectiva, pentru modelele interne selectate am evaluat împreună cu specialiștii noștri în risc de credit metodologia aferentă modelului, rapoartele interne de validare și rezultatele testării ex-post a modelelor.</p> <p>Am analizat de asemenea calitatea datelor istorice utilizate în calculul parametrilor de risc și am recalculat provizionul colectiv pe baza parametrilor de risc generați de modele și portofoliul de credite la data bilanțului.</p> <p>Am analizat de asemenea în mod independent adecvarea estimărilor conducerii cu privire la metodologiile de calcul și factorii economici utilizați de Banca în evaluarea garanțiilor colaterale, în aplicarea de ajustări pentru estimarea sumelor recuperate, PCP.</p>

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
	<p><u>Identificarea creditelor depreciate</u></p> <p>Pentru un eșantion de credite selectate din portofoliul Watch-list (clienți performanți ce beneficiaza de o monitorizare mai stricta), am efectuat proceduri pentru a stabili dacă evenimentele generatoare de pierdere exista si au fost identificate în timp util. În revizuirea eșantionului, am considerat evoluțiile recente privind situația debitorului și am analizat dacă principalele raționamente profesionale au fost adecvate date fiind condițiile debitorului. Am căutat în mod independent indicii care să releve o eventuală dificultate financiară, precum încălcarea indicatorilor financiari și întârzieri la plată.</p> <p><u>Deprecierea specifică</u></p> <p>Pentru un eșantion de credite selectate din portofoliul de credite neperformante am analizat estimările conducerii privind sumele de recuperat și ne-am dezvoltat propriile estimari cu privire la pierderile din depreciere pe baza informațiilor detaliate privind creditele și debitorii.</p>
<p><b>Recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane</b></p>	
<p>Facem referire la notele 7 și 8 din situațiile financiare consolidate.</p> <p>Pentru perioada încheiata la 31 decembrie 2016, veniturile din dobânzi sunt în valoare de 1.292,2 mil RON, iar veniturile din comisioane sunt în valoare de 409,5 mil RON, provenind în principal din creditele acordate clienților. Aceste venituri sunt principalii contributory la venitul din exploatare al Grupului, influențând profitabilitatea acestuia.</p> <p>In timp ce veniturile din dobânzi se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului financiar folosind rata efectivă a dobânzii, recunoașterea veniturilor depinde de natura comisioanelor, după cum urmează:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>comisioane care pot fi atribuite direct instrumentului financiar fac parte din rata efectivă a dobânzii și se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului respectiv, fiind prezentate ca venituri din dobânzi.</li> </ul>	<p>Am testat elaborarea și eficiența funcțională a controalelor interne cheie și ne-am concentrat asupra:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>datelor privind dobânzile/comisioanele aferente creditelor și depozitelor clienților;</li> <li>înregistrării/modificării comisioanelor și ratelor dobânzii;</li> <li>supravegherii și controlului conducerii asupra veniturilor din dobânzi și comisioane, inclusiv asupra monitorizării bugetului;</li> <li>controalelor informatice referitoare la drepturile de acces și managementul schimbărilor în controalele automatizate relevante, împreună cu specialiștii noștri în IT.</li> </ul> <p>De asemenea, am efectuat următoarele proceduri cu privire la recunoașterea dobânzilor și a comisioanelor:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>am evaluat tratamentul contabil aplicat de Grup referitor la comisioanele percepute clienților pentru a stabili dacă metodologia a respectat cerințele standardului de contabilitate aplicabil (IAS 39). Ne-am axat testarea pe analiza corectitudinii clasificării:</li> </ul>

<b>Natura ariei de interes</b>	<b>Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• comisioane pentru serviciile furnizate sunt recunoscute când serviciul este furnizat și sunt prezentate ca venituri din comisioane.</li> <li>• comisioanele pentru îndeplinirea unui act sunt recunoscute la finalizarea actului și sunt prezentate ca venituri din comisioane.</li> </ul> <p><i>Specificul recunoașterii veniturilor, volumul mare de tranzacții individuale mici care depind de calitatea datelor aferente dobânzilor și comisioanelor și de soluțiile informatice pentru a le înregistra fac ca acest aspect să constituie un aspect cheie de audit.</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• comisioanelor care sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar și care fac parte din rata efectivă a dobânzii;</li> <li>• comisioanelor care nu sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar.</li> <li>• Am evaluat dacă datele folosite pentru calculul veniturilor din dobânzi și din comisioane sunt complete și corecte.</li> <li>• Am evaluat formula matematică folosită pentru recunoașterea dobânzii aplicabile pe durata de viață estimată a creditului.</li> <li>• Am evaluat veniturile din dobânzi și comisioane dezvoltându-ne propria așteptare asupra veniturilor și am comparat-o cu rezultatele efective ale Grupului.</li> </ul>

## **Raport asupra conformității raportului administratorului cu situațiile financiare consolidate**

În conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolul 16.1, lit. e), noi am citit Raportul Administratorilor atașat situațiilor financiare consolidate. Raportul Administratorilor nu face parte din situațiile financiare consolidate. În Raportul Administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate alăturate.

## **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare consolidate**

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul 27/2010 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

## **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate**

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, 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 Standardele Internaționale de Audit 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 preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.

Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, 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.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoile semnificative privind capacitatea Grupului 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 consolidate 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 să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

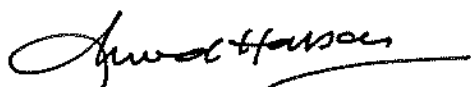
De asemenea, punem la dispoziția persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație conform căreia am respectat toate cerințele etice aplicabile cu privire la independență, și că le vom comunica toate raporturile și aspectele care pot fi considerate în mod rezonabil a ne afecta independența, și dacă este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.

# Deloitte.

Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim care au fost cele mai relevante în auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și sunt, astfel, aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările împiedică dezvăluirea publică a aspectului respectiv sau dacă, în cazuri extrem de rare, stabilim că un aspect nu trebuie comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că interesul public este mai mic decât consecințele negative ale unei astfel de comunicări.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Ahmed Hassan.

Ahmed Hassan, Partener de Audit



*Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România  
cu certificatul nr. 1529/25.11.2003*

*În numele:*

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România  
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

București, România  
10 martie 2017