



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](http://www.kpmg.ro)

## Raportul auditorului independent

### Catre Actionarul unic al CEC Bank SA

Calea Victoriei nr. 13, sector 3, Bucuresti  
Cod unic de inregistrare: 361897

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

#### Opinie

- Am auditat situatiile financiare ale bancii CEC Bank SA ("Banca") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2020, 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, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
- Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 se identifica astfel:
  - Total capitaluri proprii: 4.486.047 mii lei
  - Profit net al exercitiului financiar: 337.700 mii lei
- 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 opiniei

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 International pentru Profesioniistii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („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 baza opiniei noastre.

#### 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 si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

#### Pierderi din depreciere aferente creditelor si avansurilor acordate clientelei

La 31 decembrie 2020, situatiile financiare prezinta credite si avansuri acordate clientelei in suma bruta de 23.151.662 mii lei, pierderi asteptate din credite in suma de 1.227.590 mii lei si cheltuieli nete cu ajustari pentru pierderi de credit asteptate recunoscute in contul de profit si pierdere in suma de 408.897 mii lei (31 decembrie 2019: credite si avansuri acordate clientelei in suma bruta de 20.759.071 mii lei, pierderi asteptate din credite in suma de 885.785 mii lei si cheltuieli nete cu ajustari pentru pierderi de credit asteptate recunoscute in contul de profit si pierdere in suma de 287.603 mii lei).

A se vedea urmatoarele Note la situatiile financiare: 2.8 (viii). Politici contabile semnificative - Identificarea cresterii semnificative a riscului de credit si evaluarea pierderilor de credit asteptate, 3. Managementul riscului financiar, 10. Cheltuieli nete cu ajustari pentru pierderi de credit asteptate aferente creditelor si avansurilor acordate clientelei si 17. Credite si avansuri acordate clientelei.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Pierderile din depreciere reprezinta cea mai buna estimare a conducerii a pierderilor asteptate din credite («ECL») pentru creditele si avansurile acordate clientelei (denumite «credite» sau «expuneri de credit») masurate la cost amortizat la data raportarii. Ne-am concentrat atentia asupra acestei arii, deoarece evaluarea pierderilor din depreciere necesita rationamente complexe si subiective ale conducerii asupra valorii unei astfel de depreciere.</li><li>➤ Pierderile asteptate din credite pentru expunerile analizate colectiv sunt determinate prin tehnici de modelare</li></ul>	<p>Procedurile noastre de audit au fost efectuate prin implicarea, dupa caz, a propriilor specialisti in managementul riscurilor financiare, evaluare si tehnologia informatiei (IT), si au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Inspectarea metodologiei si modelelor de provizionare a pierderilor asteptate din credite si evaluarea conformitatii acestora cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante. Am evaluat critic rationamentele conducerii privind nivelul de sofisticare al metodologiei si adecvarea acesteia in raport cu evaluarea factorilor relevanti la nivel de entitate si de portofoliu.</li><li>➤ Am testat proiectarea, implementarea si eficacitatea controalelor selectate privind procesul intern aferent pierderilor asteptate din credite. Acestea au inclus testarea</li></ul>

<p>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 rationamentul conducerii (denumite „pierderi asteptate din credite determinate colectiv”).</p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Pierderile asteptate din credite pentru expunerile analizate individual sunt determinate 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 estimate privind valorificarea garantiilor aferente.</li><li>➤ 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 dobandit complexitati suplimentare si o incertitudine sporita a estimarilor. De asemenea, aplicarea ajustarilor post-model a fost necesara din partea conducerii pentru a estima pierderile din depreciere de la sfarsitul anului.</li><li>➤ Ca urmare a factorilor de mai sus, am considerat ca pierderea din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei este asociata unui risc semnificativ de denaturare semnificativa in situatiile financiare. Prin urmare, aceasta arie a necesitat o atentie sporita in cadrul auditului nostru si in consecinta, am considerat ca este un aspect cheie de audit.</li></ul>	<p>controalelor privind:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>(i) completitudinea si acuratetea introducerii datelor in sistemele Bancii (in principal pentru expuneri de credit, valoarea de piata a garantiilor si ratele de dobanda);</li><li>(ii) aprobarea creditelor;</li></ul> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ In situatiile in care nu ne-am bazat pe anumite controale interne, am crescut esantioanele analizate in cadrul procedurilor de audit.</li><li>➤ Testarea, pentru un esantion, a sistemului de calcul al serviciului datoriei aferent creditelor.</li><li>➤ Am evaluat aplicarea consecventa a criteriilor ce privesc cresterea semnificativa a riscului de credit si, de asemenea, pentru un esantion de expuneri selectate in functie de riscul aferent, am determinat in mod independent clasificarea expunerilor in credite pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala, credite pentru care riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala, respectiv credite depreciate.</li><li>➤ Cu privire la pierderile asteptate din credite determinate colectiv:<ul style="list-style-type: none"><li>• Am evaluat critic previziunile macroeconomice utilizate in modele ECL in ceea ce priveste relevanta si acuratetea sursei acestora, prin compararea acestora cu previziunile modelate independent de catre noi. Ca parte a acestei proceduri, am evaluat critic modalitatea in care au fost luate in considerare incertitudinile economice referitoare la COVID-19, prin coroborarea interviurilor purtate cu conducerea si prin inspectarea informatiilor disponibile public;</li><li>• Testarea, pe baza unui esantion, a acuratetei datelor utilizate in procesul de calcul al parametrilor PD, EAD si LGD utilizati in modelul ECL, prin referire la documentele justificative cum ar fi: dosare de credit, situatia serviciului datoriei, scadentare si recuperările ulterioare intrarii in starea de nerambursare;</li><li>• Am evaluat critic ajustările post-model semnificative, prin evaluarea ipotezelor cheie si inspectarea metodologiei de calcul. In cadrul acestei proceduri am evaluat rezonabilitatea abordării Bancii cu privire la moratoriile acordate clientilor ca urmare a pandemiei Covid-19 din perspectiva cresterii semnificative a riscului de credit.</li><li>• In baza procedurilor mentionate anterior, am recalculat pierderile asteptate din creditare.</li></ul></li><li>➤ Cu privire la pierderile asteptate din credite determinate individual, pe baza unui esantion de expuneri selectate in functie de riscul aferent am evaluat critic ipotezele cheie considerate in estimarea fluxurilor viitoare de numerar utilizate in calculul pierderilor de credit asteptate, inclusiv perioadele de valorificare prin referire la cunostintele noastre privind debitorii si industriile relevante. De</li></ul>
---	---



	<p>asemenea, am evaluat rezonabilitatea valorii garantiilor prin referire la rapoartele de evaluare aferente.</p> <p>➤ Am evaluat adecvarea prezentării în situațiile financiare a pierderilor așteptate din credite, în conformitate cu cerințele standardelor de raportare financiară relevante.</p>
--	--

#### Alte informații – Raportul Consiliului de Administrație

6. Consiliul de Administrație este responsabil pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Consiliului de Administrație, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă acele alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

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

În ceea ce privește Raportul Consiliului de Administrație am citit și raportat dacă Raportul Consiliului de Administrație este întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, punctele 12, 13, 15, 16 și 17 din reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul Consiliului de Administrație pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Consiliului de Administrație a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, punctele 12, 13, 15, 16 și 17 din reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Banca și la mediul acesteia, obținute în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Consiliului de Administrație. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

7. Conducerea Bancii este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și pentru controlul intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Bancii de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Banca sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară 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 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 de frauda sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
11. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne 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 baza opiniei noastre. 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 complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
  - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Bancii.
  - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
  - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala 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 de informatii 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 cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la 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-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele 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 impiedica 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 pentru interesul 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 septembrie 2020 sa auditam situatiile financiare ale CEC Bank SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 6 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2015 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 pe 27 aprilie 2021. 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 AF2368

Bucuresti, 28 aprilie 2021

