



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 Actionarii Bancii Transilvania S.A.

Cluj-Napoca, Cluj, str. George Baritiu nr.8  
Cod unic de inregistrare: 5022670

## Raport cu privire la auditul situatiilor financiare consolidate si individuale

### Opinie

1. Am auditat:

- situatiile financiare consolidate anexate ale Bancii Transilvania S.A. ("Banca") si ale filialelor sale ("Grupul"), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2020, situatiile consolidate ale profitului sau pierderii, 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 individuale anexate ale Bancii Transilvania S.A., care cuprind situatia pozitiei financiare individuale la data de 31 decembrie 2020, situatiile individuale ale profitului sau pierderii, 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..

2. Situatiile financiare consolidate si individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 se identifica astfel:

• Total capitaluri proprii consolidate:	10.414.358 mii RON
• Profitul net consolidat al exercitiului financiar:	1.424.078 mii RON
• Total capitaluri proprii individuale:	9.522.869 mii RON
• Profitul net individual al exercitiului financiar:	1.197.305 mii RON

3. In opinia noastra, situatiile financiare consolidate si individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare consolidate a Grupului, respectiv a pozitiei financiare neconsolidate a Bancii la data de 31 decembrie 2020, precum si a performantei sale financiare consolidate si neconsolidate si a fluxurilor sale de trezorerie consolidate si neconsolidate 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 consolidate si individuale* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup si fata de Banca, conform *Codului Etic International pentru Profesionistii 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 consolidate si individuale din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare consolidate si individuale in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare consolidate si individuale si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit

## Pierderi din depreciere aferente creditelor si avansurilor acordate clientilor

La 31 decembrie 2020, situatiile financiare consolidate includ credite si avansuri acordate clientilor cu o valoare bruta in suma de 44.286.658 mii RON, pierderi asteptate din credite in suma de 3.394.114 mii RON, cheltuieli nete cu deprecierea creditelor recunoscute in contul de profit si pierdere in suma de 984.194 mii RON (31 decembrie 2019: credite si avansuri acordate clientilor cu o valoare bruta de: 41.872.385 mii RON, pierderi asteptate din credite: 2.696.981 mii RON si cheltuieli nete cu deprecierea creditelor recunoscute in contul de profit si pierdere: 427.944 mii RON).

La 31 decembrie 2020, situatiile financiare individuale includ credite si avansuri acordate clientilor cu o valoare bruta in suma de 43.553.961 mii RON, pierderi asteptate din credite in suma de 3.190.052 mii RON, cheltuieli nete cu deprecierea creditelor recunoscute in contul de profit si pierdere in suma de 911.369 mii RON (31 decembrie 2019: credite si avansuri acordate clientilor cu o valoare bruta de: 41.134.588 mii RON, pierderi asteptate din credite: 2.532.673 mii RON si cheltuieli nete cu deprecierea creditelor recunoscute in contul de profit si pierdere: 364.972 mii RON).

A se vedea Notele 3 *Metode si politici contabile semnificative*, 4b *Politici de gestionare a riscului financiar – riscul de credit*, 5a *Estimari contabile si judecati semnificative*, 15 *Cheltuieli nete cu ajustarile de depreciere, pierderi asteptate pentru active, provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare* si 22 *Credite si avansuri acordate clientilor* din situatiile financiare consolidate si individuale.

### Aspect cheie de audit

- 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 atentia asupra acestei arii, deoarece evaluarea pierderilor din depreciere necesita rationamente complexe si subiective ale conducerii

### Modul de abordare in cadrul misiunii de audit

- Procedurile noastre de audit au fost efectuate prin implicarea, dupa caz, a propriilor nostri specialisti in managementul riscurilor financiare, evaluare si tehnologia informatiei (IT), si au inclus, printre altele:
- Inspectarea metodologiei si modelelor de provizionare a pierderilor asteptate din credite ale Bancii si filialelor acesteia si evaluarea conformitatii acestora cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante. Am evaluat critic rationamentele conducerii privind nivelul de

asupra valorii unei astfel de depreciere.

- Pierderile așteptate din credite pentru expunerile performante (stadiul 1 și stadiul 2 din ierarhia IFRS 9), precum și expunerile neperformante (stadiul 3), pentru expuneri care nu depășesc anumite praguri de semnificație individuale, sunt determinate prin tehnici de modelare bazate pe parametri cheie cum ar fi probabilitatea de nerambursare (PD), expunerea în caz de nerambursare (EAD) și pierderea în caz de nerambursare (LGD), luând în considerare experiența istorică, identificarea expunerilor cu o creștere semnificativă a riscului de credit („SICR”), informații anticipative și raționamentul conducerii (denumite „pierderi așteptate din credite determinate colectiv”).
- Pierderile așteptate din credite pentru expunerile care depășesc pragurile de semnificație sunt determinate individual pe baza unei analize a fluxurilor de numerar actualizate. Procesul se bazează pe o serie de ipoteze complexe, în special pe cele referitoare la scenariile de colectare și la recuperările preconizate din valorificarea garanțiilor aferente și a perioadei minime utilizate privind valorificarea garanțiilor aferente.
- Ca urmare a pandemiei COVID-19, și, de asemenea, a măsurilor aplicate de Guvernul României pentru a atenua efectele pandemiei, inclusiv moratoriile privind plata ratelor, evaluarea ECL a fost asociată cu complexități suplimentare și cu o incertitudine sporită a estimării. În plus, aplicarea ajustărilor post-model a fost necesară din partea conducerii pentru a estima pierderile din depreciere de la sfârșitul anului.
- Ca urmare a factorilor de mai sus, am considerat că pierderea din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților este asociată unui risc semnificativ de denaturare semnificativă în situațiile financiare consolidate și individuale. Prin urmare, această arie a necesitat o atenție sporită în cadrul auditului nostru și în consecință, am considerat că este un aspect cheie de audit.

sofisticare al metodologiei și adecvarea acesteia în raport cu evaluarea factorilor relevanți la nivel de entitate și de portofoliu.

- Am testat proiectarea, implementarea și eficacitatea controalelor cheie ale Bancii și ale Grupului privind procesul intern aferent pierderilor așteptate din credite. Acestea au inclus testarea controalelor privind: (i) completitudinea și acurătatea introducerii datelor în sistemele Bancii și ale Grupului (în principal pentru expuneri de credit, rating, restructurare din dificultate financiară, valoarea de piață a garanțiilor și ratele de dobândă); (ii) aprobarea și monitorizarea creditelor; (iii) revizuirea rapoartelor de evaluare ale garanțiilor; (iv) sistemul de calcul al numărului de zile de întârziere; și (v) testarea mediului de control intern al sistemului informatic, cu privire la securitatea informației și acces la date.
- Am evaluat aplicarea consecventă a criteriilor ce privesc creșterea semnificativă a riscului de credit și evidențele obiective de depreciere și am determinat în mod independent clasificarea creditelor în stadiile IFRS 9, prin selectarea unui esanțion de expuneri de credit.
- Cu privire la pierderile așteptate din credite determinate colectiv:
  - Am evaluat critic previziunile macroeconomice utilizate în modele ECL în ceea ce privește relevanța și acurătatea sursei acestora, prin compararea acestora cu previziunile modelate independent de către noi. Ca parte a acestei proceduri, am evaluat critic modalitatea în care au fost luate în considerare incertitudinile economice referitoare la COVID-19, prin coroborarea interviurilor purtate cu conducerea și prin inspectarea informațiilor disponibile public;
  - Testarea, pe baza unui esanțion, a acurății datelor utilizate în procesul Bancii și al Grupului de calcul ale PD, EAD și LGD, prin referire la documentele justificative cum ar fi: analize de risc de credit, situația serviciului datoriei, scadențare, operațiuni de restructurare și recuperările ulterioare intrării în starea de nerambursare;
  - Am evaluat critic ajustările post-model semnificative, prin evaluarea ipotezelor cheie, inspectarea metodologiei de calcul și urmărirea unui esanțion de date utilizate înapoi la datele sursă. În plus, am evaluat rezonabilitatea abordării Bancii și Grupului cu privire la moratoriile acordate clienților ca rezultat al Covid-19 din perspectiva creșterii

	<p>semnificative a riscului de credit.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• In baza procedurilor mentionate anterior, am recalculat pierderile asteptate din creditare pentru un esantion de expuneri.</li> <li>➤ 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: scenariile utilizate, perioada de valorificare si valoarea garantiilor (inclusiv ratele de recuperate), pe care le-am testat, in baza unui esantion, prin referire la analiza noastra a recuperarilor istorice si a evaluarii rapoartelor de evaluare, efectuate de experti contractati de catre conducere, a caror independenta, competenta si obiectivitate am evaluat-o independent. De asemenea, pe baza unui esantion de expuneri, am recalculat pierderile asteptate din credite la data raportarii.</li> <li>➤ Am evaluat adecvarea prezentarii in situatiile financiare consolidate si individuale a pierderilor asteptate din credite, in conformitate cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante.</li> </ul>
--	--

#### Alte aspecte – Cifre corespondente

6. Situatiile financiare consolidate si individuale ale Grupului si Bancii aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019 au fost auditate de catre un alt auditor care a exprimat o opinie nemodificata cu privire la acele situatii financiare consolidate si individuale la data de 27 martie 2020.

#### Alte informatii

7. Consiliul de administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Consiliului de administratie si Raportul anual (intocmit conform Regulamentului Autoritatii de Supraveghere Financiara ("ASF") nr. 5/2018), dar nu cuprind situatiile financiare consolidate si individuale si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare consolidate si individuale 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 consolidate si individuale, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare consolidate si individuale 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, punctul 32 si 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 consolidate si individuale, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul Consiliului de administratie si in Raportul anual intocmit conform Regulamentului ASF nr.5/2018 pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare consolidate si individuale sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare consolidate si individuale;
- b) Raportul Consiliului de administratie a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, punctul 32 si 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 Grup si la mediul acestora, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Consiliului de administratie si in Raportul anual (intocmit conform Regulamentului ASF nr.5/2018). Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### **Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate si individuale**

8. Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate si individuale care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate si individuale lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
9. In intocmirea situatiilor financiare consolidate si individuale, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Bancii si a Grupului 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 Grupul sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta Bancii sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Bancii si al Grupului.

#### **Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate si individuale**

11. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate si individuale, 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 consolidate si individuale.
12. 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 consolidate si individuale, 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 si al Grupului.

- 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 si Grupului 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 consolidate si individuale 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 si Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
  - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare consolidate si individuale, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate si individuale reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
  - Obtinem probe de audit suficiente si adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situatiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea si executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.
13. 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.
14. 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.
15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare consolidate si individuale 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

16. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 29 aprilie 2020 sa auditam situatiile financiare consolidate si individuale ale Bancii Transilvania S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.
17. Confirmam ca:
- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis in data de 24 martie 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.

Partenerul misiunii de audit in baza careia s-a intocmit acest raport al auditorului independent este Furtuna Cezar-Gabriel.

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

*C. Furtuna*

**Furtuna Cezar-Gabriel**

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF1526

*KPMG Audit SRL*

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

Bucuresti, 25 martie 2021

