



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 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre actionari
Banca Comerciala Carpatica S.A.

Raport asupra situatiilor financiare consolidate

- 1 Am fost contractati sa auditam situatiile financiare consolidate anexate ale Bancii Comerciale Carpatica S.A. („Banca”) si filialelor sale („Grupul”), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2014, situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data, si note, care includ un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare consolidate

- 2 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate 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 consolidate care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare consolidate, pe baza efectuării auditului in conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Cu toate acestea, din cauza aspectelor descrise in paragraful *Bazele imposibilitatii exprimarii unei opinii*, am fost in imposibilitatea de a obtine probe de audit suficiente si adecvate pentru a oferi o baza pentru opinia de audit.

Bazele imposibilitatii exprimarii unei opinii

- 4 a) Nota 2.2 din situatiile financiare consolidate descrie faptul ca in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014 Banca a inregistrat o pierdere neta de 169.505 mii lei, iar pierderea cumulata la 31 decembrie 2014 este de 224.984 mii lei. Aceeasi Nota din situatiile financiare consolidate descrie faptul ca, la data de 12 martie 2014, Banca Nationala a Romaniei a suspendat exercitarea drepturilor de vot si de achizitie suplimentara de actiuni ale Bancii unui grup de actionari care detin impreuna 57,05862% din capitalul social al Bancii. Actionarii cu drepturi de vot au aprobat in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din 19 decembrie 2014 delegarea catre Directoratul Bancii a atributiei de majorare a capitalului social al Bancii cu o valoare maxima de 155.000.000 lei, totusi pana la data acestui raport nu au existat aporturi suplimentare de fonduri proprii din partea actionarilor actuali cu drept de subscriere si nici nu au fost initiate alte demersuri formale cu privire la procesul de majorare a capitalului social sau de atragere de imprumut subordonat cu caracteristici de convertibilitate in actiuni. In plus, aceeași Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor a respins o oferta ferma de fuziune cu o alta banca din Romania. De asemenea, Nota 2.3(2) din situatiile financiare consolidate descrie faptul ca Banca are in sold credite acoperite integral cu ajustari pentru depreciere cu o valoare bruta de 213.914 mii lei, care nu au fost transferate in afara bilantului.

b) Nota 44 la situatiile financiare consolidate descrie faptul ca Directoratul Bancii a propus actionarilor Bancii masuri referitoare la capitalul social al Bancii. Astfel, Directoratul Bancii a convocat pentru data de 28 aprilie 2015 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor cu ordinea de zi care include aprobarea reducerii de capital social cu suma de 204.491.908.30 lei pentru acoperirea partiala a pierderilor cumulate ale Bancii si anulara corespunzatoare a actiunilor proportional cu cota de participare a fiecarui actionar. Directoratul Bancii considera aceasta masura importanta pentru a creste interesul actionarilor cu drept de subscriere sau altor investitori potentiali pentru actiunile Bancii rezultate dupa aceasta operatiune. De asemenea, Directoratul Bancii a inclus pe ordinea de zi a aceleiasi Adunari Generale Extraordinare a Actionarilor, ulterior reducerii de capital social mentionate mai sus, o majorare de capital in suma de 135.000.000 lei adresata actionarilor existenti cu drept de subscriere si investitorilor potentiali. Bugetul pentru exercitiul financiar 2015 care va fi propus spre aprobare Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 28 aprilie 2015 include o majorare de capital social in suma de 10 milioane Euro.

Aspectele descrise in paragraful 4a) indica faptul ca exista incertitudini semnificative cu privire la capacitatea Bancii de a atrage aporturi suplimentare de fonduri proprii sau de a genera fondurile proprii necesare din activitatile curente.

- 5 La 31 decembrie 2014 Banca a inregistrat o creanta neta privind impozitul amanat in suma de 21.143 mii lei. Conducerea Bancii a efectuat o analiza privind recuperabilitatea acestei creante privind impozitul amanat in urmatoorii 7 ani. Analiza a fost efectuata in baza principiului continuitatii activitatii si presupunand ca Banca va avea un aport suplimentar de fonduri proprii care sa ii permita dezvoltarea si realizarea de profituri viitoare impozabile. Nu am fost in masura sa determinam daca aceste ipoteze sunt adecvate si, in consecinta, nu am fost in masura sa determinam daca ar fi fost necesare ajustari asupra sumelor prezentate in situatiile financiare individuale pentru creanta privind impozitul amanat la 31 decembrie 2014 si impozitul pe profit pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014. De asemenea, nu am fost in masura sa determinam daca aspectul prezentat in acest paragraf ar fi avut un efect asupra ratei de adecvare a capitalului a Bancii si daca acesta ar scadea sub nivelul minim solicitat de Banca Nationala a Romaniei.
- 6 La 31 decembrie 2014 investitiile imobiliare si activele imobilizate detinute in vederea vanzarii (incluse in alte active), terenurile si cladirile (incluse in imobilizari corporale) si imobilizarile preluate in contul creantelor (incluse in alte active) in suma totala de 337.553 mii lei prezentate in Notele 24, 25 si 26 la situatiile financiare consolidate au fost reevaluate pe baza rapoartelor de evaluare intocmite de un evaluator autorizat. Rapoartele de evaluare nu furnizeaza informatii suficiente pentru a sustine ca investitiile imobiliare, activele imobilizate detinute in vederea vanzarii, terenurile si cladirile (incluse in imobilizari corporale) si imobilizarile preluate in contul creantelor (incluse in alte active) sunt evaluate la o valoare justa care sa tina cont de conditiile actuale de piata, inclusiv de lichiditatea redusa a tranzactiilor efective cu active in piata, de preturile la care s-au realizat tranzactii recente in piata si de lipsa de oferte efective pentru aceste active ale Bancii. In consecinta, nu am fost in masura sa determinam daca ar fi fost necesare ajustari asupra sumelor prezentate in situatiile financiare consolidate pentru investitii imobiliare, alte active, terenuri si cladiri, rezerva din reevaluare, creanta privind impozitul amanat la 31 decembrie 2014 si alte venituri de exploatare, alte cheltuieli de exploatare, venit din impozit pe profit, alte elemente ale rezultatului global pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014. De asemenea, nu am fost in masura sa determinam daca aspectul prezentat in acest paragraf ar fi avut un efect asupra ratei de adecvare a capitalului a Bancii si daca acesta ar scadea sub nivelul minim solicitat de Banca Nationala a Romaniei.

- 7 După cum este prezentat în nota 2.2 la situațiile consolidate anexate, Banca a întocmit situațiile financiare consolidate folosind principiul continuității activității. Intenția Bancii este de a își continua activitatea în viitorul apropiat, pe baza măsurilor referitoare la capitalul social descrise în paragraful 4 b. Având în vedere incertitudinile semnificative menționate în paragraful 4 a) și ținând cont de impactul potențial al aspectelor menționate în paragrafele 5 și 6, noi nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a ne asigura că folosirea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare consolidate este adecvată. Situațiile financiare consolidate anexate nu includ nicio ajustare care ar putea fi necesară ca urmare a acestor incertitudini.

Imposibilitatea exprimării unei opinii

- 8 Din cauza semnificației aspectelor descrise în paragrafele *Bazele imposibilității exprimării unei opinii* și a efectelor acestor aspecte asupra principiului continuității activității, nu am putut să obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru o opinie de audit. În consecință, nu exprimăm nicio opinie cu privire la situațiile financiare consolidate.

Alte aspecte

- 9 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Bancii, în ansamblu. Auditul nostru a fost contractat pentru a putea raporta acționarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Banca și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru procedurile de audit efectuate, pentru raportul asupra situațiilor financiare consolidate și raportul asupra conformității.

Raport asupra conformității raportului Directoratului cu situațiile financiare consolidate

În concordanță cu Ordinul Președintelui Consiliului de Administrație al Bancii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările ulterioare, articolul 40, punctul e) din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, noi am citit raportul Directoratului atașat situațiilor financiare consolidate ale Bancii Comerciale Carpatice S.A. și filialelor sale („Grupul”) la și pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2014 întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană. Raportul Directoratului prezentat și numerotat de la pagina 1 la pagina 29 nu face parte din situațiile financiare consolidate ale Grupului. În raportul Directoratului, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordanțe cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate anexate ale Grupului.

Efectele sau efectele posibile legate de aspectele descrise în paragrafele *Bazele imposibilității exprimării unei opinii* asupra situațiilor financiare consolidate ar trebui să fie, de asemenea, luate în considerare la citirea sau bazarea pe raportul Directoratului.

Pentru și în numele KPMG Audit S.R.L.:

C. Furtună

Furtună Cezar-Gabriel



înregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din România cu numărul 1526/20.11.2003

KPMG Audit SRL

înregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din România cu numărul 9/2001

București, 28 martie 2015