



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 individuale

- 1 Am fost contractati sa auditam situatiile financiare individuale anexate ale Bancii Comerciale Carpatica S.A. („Banca”), care cuprind situatia individuala a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2014, situatia individuala a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii si situatia individuala 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 individuale

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

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare individuale, 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 individuale descrie faptul ca in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014 Banca a inregistrat o pierdere neta de 169.504.965 lei, iar pierderea cumulata la 31 decembrie 2014 este de 224.984.441 lei. Aceeasi Nota din situatiile financiare individuale 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 individuale descrie faptul ca Banca are in sold credite acoperite integral cu ajustari pentru depreciere cu o valoare bruta de 213.913.891 lei, care nu au fost transferate in afara bilantului.

b) Nota 42 la situatiile financiare individuale 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 21.143.406 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 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 328.438.742 lei prezentate in Notele 24, 25 si 26 la situatiile financiare individuale 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 individuale 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 si daca acesta ar scadea sub nivelul minim solicitat de Banca Nationala a Romaniei.

- 7 Dupa cum este prezentat in nota 2.2 la situatiile individuale anexate, Banca a intocmit situatiile financiare individuale folosind principiul continuitatii activitatii. Intentia Bancii este de a isi continua activitatea in viitorul apropiat, pe baza masurilor referitoare la capitalul social descrise in paragraful 4 b. Avand in vedere incertitudinile semnificative mentionate in paragraful 4 a) si tinand cont de impactul potential al aspectelor mentionate in paragrafele 5 si 6, noi nu am putut obtine probe de audit suficiente si adecvate pentru a ne asigura ca folosirea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare individuale este adecvata. Situatiile financiare individuale anexate nu includ nicio ajustare care ar putea fi necesara ca urmare a acestor incertitudini.

Imposibilitatea exprimarii unei opinii

- 8 Din cauza semnificatiei aspectelor descrise in paragrafele *Bazele imposibilitatii exprimarii unei opinii* si a efectelor acestor aspecte asupra principiului continuitatii activitatii, nu am putut sa obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a oferi o baza pentru o opinie de audit. In consecinta, nu exprimam nicio opinie cu privire la situatiile financiare individuale.

Alte aspecte

- 9 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Bancii, in ansamblu. Auditul nostru a fost contractat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru procedurile de audit efectuate, pentru raportul asupra situatiilor financiare individuale si raportul asupra conformitatii.

Raport asupra conformitatii raportului Directoratului cu situatiile financiare individuale

In concordanta cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 cu modificarile ulterioare, articolul 16, punctul (1) e) din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, noi am citit raportul Directoratului atasat situatiilor financiare individuale ale Bancii Comerciale Carpatica S.A. la si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014 intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana. Raportul Directoratului prezentat si numerotat de la pagina 1 la pagina 26 nu face parte din situatiile financiare individuale ale Bancii. In raportul Directoratului, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale anexate ale Bancii.

Efectele sau efectele posibile legate de aspectele descrise in paragrafele *Bazele imposibilitatii exprimarii unei opinii* asupra situatiilor financiare individuale ar trebui sa fie, de asemenea, luate in considerare la citirea sau bazarea pe raportul Directoratului.

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

C. Furtuna

Furtuna Cezar-Gabriel

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 1526/20.11.2003



KPMG Audit SRL

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 28 martie 2015