

Tłumaczenie uwierzytelnione z języka angielskiego

[Logo]

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luksemburg
Tel: +352 451451
www.deloitte.lu

Do Zarządu
Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A.
32, Boulevard Royal
L-2449 Luksemburg

SPRAWOZDANIE RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. („bank”), które obejmuje bilans na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz rachunek zysków i strat za rok zakończony w tym dniu, a także informacje dodatkowe do rocznego sprawozdania finansowego, w tym podsumowanie istotnych zasad rachunkowości.

Naszym zdaniem załączone roczne sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej banku na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz wyników jego działalności za rok zakończony w tym terminie, zgodnie z luksemburskimi wymogami prawnymi i regulacyjnymi dotyczącymi sporządzania i prezentacji rocznych sprawozdań finansowych.

Podstawa opinii

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Rozporządzeniem UE nr 537/2014, Ustawą z dnia 23 lipca 2016 r. o zawodzie biegłego rewidenta (Ustawa z dnia 23 lipca 2016 r.) oraz z Międzynarodowymi Standardami Badania (ISAs) przyjętymi dla Luksemburga przez „Commission de Surveillance du Secteur Financier” (CSSF). Nasze obowiązki wynikające z Rozporządzenia UE nr 537/2014, Ustawy z dnia 23 lipca 2016 r. oraz ISAs przyjętych dla Luksemburga przez CSSF zostały szerzej opisane w części naszego raportu: „Obowiązki réviseur d'entreprises agréé” w zakresie badania rocznego sprawozdania finansowego”. Jesteśmy również niezależni od banku zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych, w tym Międzynarodowymi Standardami Niezależności, wydanym przez Międzynarodową Radę Standardów Etycznych dla Księgowych (Kodeks IESBA), przyjętym dla Luksemburga przez CSSF wraz z wymogami etycznymi, które są istotne dla naszego badania rocznego sprawozdania finansowego, a także wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów etycznych. Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania są wystarczające i odpowiednie, aby dać podstawę do wyrażenia opinii.

Kluczowe kwestie związane z badaniem

Kluczowe kwestie dotyczące badania to te kwestie, które według naszego profesjonalnego osądu miały największe znaczenie w naszym badaniu rocznego sprawozdania finansowego za bieżący okres. Kwestie te



zostały omówione w kontekście badania rocznego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii na jego temat i nie przedstawiamy odrębnej opinii w tym zakresie.

Ocena kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz związane z nią ujawnienia

a) Dlaczego sprawa została uznana za najbardziej istotną w naszym badaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.?

Kredyty i zaliczki dla klientów na koniec roku wynosiły 2 317 403 094 EUR. Kredyty te są rejestrowane według kosztów nabycia, a bank tworzy specjalne rezerwy na kredyty wątpliwe (8,65 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.). Niektóre aspekty rozliczania strat kredytowych wymagają znaczącego osądu kierownictwa, jak np. identyfikacja kredytów, których sytuacja ulega pogorszeniu, ocena obiektywnych dowodów utraty wartości, wartość zabezpieczeń i oszacowanie wartości do odzyskania.

Portfele, które powodują niepewność wyceny to te, w których kredyty i pożyczki dla klientów były niezabezpieczone lub podlegały potencjalnym brakom zabezpieczeń.

Ze względu na znaczenie kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz związaną z tym niepewność szacunków uznajemy ocenę kredytów za kluczowe zagadnienie badania. Prosimy o zapoznanie się z zasadami rachunkowości banku w nocy 2 „Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości” oraz w nocy 3 „Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych” w odniesieniu do paragrafów dotyczących ryzyka kredytowego w rocznym sprawozdaniu finansowym.

b) Jak sprawa została rozwiązana w badaniu?

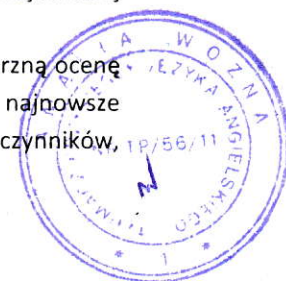
Nasze podejście audytowe obejmowało badanie projektu, wdrożenia i skuteczności działania kontroli wewnętrznych w zakresie ustalania rezerw na straty kredytowe oraz procedury audytu merytorycznego.

Nasza ocena projektu, wdrożenia i skuteczności działania kluczowych kontroli związanych z procesem kredytowania, obejmowała następujące elementy:

- analizę kredytową i zatwierdzenie przez odpowiedni organ przed udzieleniem kredytu;
- ewidencjonowanie w systemach prawidłowych parametrów pożyczki na podstawie zatwierdzonej dokumentacji umowy pożyczki;
- regularne monitorowanie wartości zabezpieczeń, w tym regularna wycena instrumentów finansowych oraz monitorowanie niedoboru zabezpieczeń i wymaganego poziomu dodatkowego bufora zabezpieczeń.

Nasze procedury kontroli merytorycznej obejmowały:

- zapoznawanie się z protokołami z posiedzeń komisji kredytowej banku do dnia sporządzenia sprawozdania z badania w celu identyfikacji wskaźników utraty wartości na koniec roku;
- w przypadku portfela kredytowego, który jest w pełni zabezpieczony:
 - o gwarancjami finansowymi, sprawdzaliśmy wewnętrzną ocenę banku dotyczącą gwarantów w celu zidentyfikowania wszelkich potencjalnych czynników, które mogłyby wpłynąć na możliwość odzyskania ekspozycji;
 - o w przypadkach, gdy zabezpieczenie nie było gwarancją finansową, braliśmy pod uwagę najbardziej aktualne dostępne raporty z wyceny.
- w przypadku portfela pożyczkowego, który nie jest w pełni zabezpieczony, sprawdzaliśmy wewnętrzną ocenę banku dotyczącą wiarygodności kredytowej klientów w oparciu o zewnętrzne ratingi kredytowe, najnowsze sprawozdania finansowe oraz publicznie dostępne informacje w celu zidentyfikowania wszelkich czynników,



które mogłyby wskazywać na potencjalne problemy z odzyskiwalnością narażenia. Poza tym potwierdziliśmy, czy w trakcie roku obrotowego i później nie wystąpiły żadne zaległe płatności;

- ocenę odpisów aktualizujących dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom z indywidualną utratą wartości;

Wreszcie oceniliśmy, czy ujawnienia w rocznych sprawozdaniach finansowych odpowiednio odzwierciedlają narażenie banku na ryzyko kredytowe.

Pozostałe informacje

Za pozostałe informacje odpowiada Zarząd banku. Pozostałe informacje obejmują informacje podane w sprawozdaniu z działalności, ale nie obejmują rocznego sprawozdania finansowego i naszego raportu „réviseur d'entreprises agréé” na jego temat.

Nasza opinia na temat rocznego sprawozdania finansowego nie obejmuje pozostałych informacji i nie wyrażamy żadnych wniosków o charakterze zapewniającym na ich temat.

W związku z naszym badaniem rocznego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami i, czyniąc to, rozważenie, czy inne informacje są istotnie niespójne z rocznym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie nieprawdziwe. Jeżeli, w oparciu o wykonaną przez nas pracę, stwierdzimy, że istnieje istotna nieprawidłowość w niniejszych innych informacjach, jesteśmy zobowiązani do zgłoszenia tego faktu. Nie mamy nic do zgłoszenia w tym zakresie.

Obowiązki Zarządu i osób odpowiedzialnych za nadzór w zakresie rocznego sprawozdania finansowego

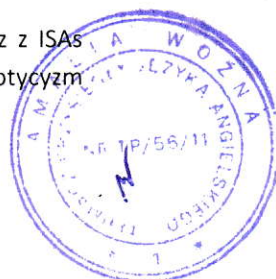
Zarząd banku jest odpowiedzialny za przygotowanie i rzetelną prezentację rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z luksemburskimi wymogami prawnymi i regulacyjnymi dotyczącymi przygotowania i prezentacji rocznych sprawozdań finansowych, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd banku uznaje za niezbędną do umożliwienia przygotowania rocznych sprawozdań finansowych wolnych od istotnych nieprawidłowości w wyniku oszustwa lub błędu.

Przygotowując roczne sprawozdanie finansowe, Zarząd jest odpowiedzialny za ocenę zdolności banku do kontynuowania działalności, ujawnienie, w stosownych przypadkach, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz zastosowanie zasady kontynuacji działalności, chyba że Zarząd zamierza zlikwidować bank lub zaprzestać działalności lub nie ma realnej alternatywy dla takiego działania.

Obowiązki „réviseur d'entreprises agréé” w zakresie badania rocznego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie wystarczającej pewności, że roczne sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć lub błędów, oraz wydanie sprawozdania „réviseur d'entreprises agréé” zawierającego naszą opinię. Rozsądne zapewnienie jest wysokim poziomem pewności, ale nie stanowi gwarancji, że badanie przeprowadzone zgodnie z Rozporządzeniem UE nr 537/2014, Ustawą z dnia 23 lipca 2016 r. oraz z ISAs przyjętymi dla Luksemburga przez CSSF zawsze wykryje istotną nieprawidłowość, gdy ona istnieje. Nieprawidłowości mogą wynikać z oszustwa lub błędów i są uznawane za istotne, jeżeli pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podejmowane na podstawie niniejszego rocznego sprawozdania finansowego.

W ramach badania zgodnie z Rozporządzeniem UE nr 537/2014, Ustawą z dnia 23 lipca 2016 r. oraz z ISAs przyjętymi dla Luksemburga przez CSSF stosujemy profesjonalny osąd i zachowujemy profesjonalny sceptycyzm przez cały czas trwania badania. Również:



- identyfikujemy i oceniamy ryzyko wystąpienia istotnych nieprawidłowości w rocznym sprawozdaniu finansowym, wynikających z oszustwa lub błędów, tworzymy i przeprowadzamy procedury kontroli dostosowane do tego ryzyka oraz uzyskujemy dowody kontroli, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnej nieprawidłowości wynikającej z oszustwa jest wyższe niż w przypadku nieprawidłowości wynikającej z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej.
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej istotnej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania odpowiednich do okoliczności, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej banku.
- oceniamy adekwatność stosowanych zasad rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych i związanych z nimi ujawnień dokonywanych przez Zarząd.
- stwierdzamy zasadność zastosowania przez Zarząd zasady kontynuacji działalności oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą wywołać znaczące wątpliwości co do zdolności banku do kontynuowania działalności. Jeśli stwierdzimy, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani do zwrócenia uwagi w naszym raporcie „*réviseur d'entreprises agréé*” na związane z tym: ujawnienia w rocznym sprawozdaniu finansowym lub, jeśli takie ujawnienia są nieodpowiednie, do zmiany naszej opinii. Nasze wnioski oparte są na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania „*réviseur d'entreprises agréé*”. Jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że bank przestanie być kontynuować działalność.
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść rocznych sprawozdań finansowych, w tym ujawniane informacje, a także to, czy roczne sprawozdania finansowe przedstawiają transakcje i zdarzenia leżące u ich podstaw w sposób zapewniający ich rzetelną prezentację.

Komunikujemy się z osobami odpowiedzialnymi za nadzór w sprawie, między innymi, planowanego zakresu i terminu badania oraz istotnych ustaleń badania, w tym wszelkich istotnych braków w kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy podczas badania.

Przekazujemy także osobom odpowiedzialnym za nadzór oświadczenie, że spełniliśmy odpowiednie wymogi etyczne dotyczące niezależności oraz poinformowania ich o wszystkich relacjach i innych kwestiach, które mogą być zasadnie uznane za wpływające na naszą niezależność, i w stosownych przypadkach, powiązane zabezpieczenia.

Spośród kwestii, o których informowaliśmy osoby odpowiedzialne za nadzór, ustalamy te, które były najbardziej znaczące w badaniu sprawozdania rocznego bieżącego okresu i tym samym stanowią kluczowe kwestie badania. Opisujemy te kwestie w naszym raporcie, chyba że prawo lub przepisy zabraniają publicznego ujawniania tych kwestii.

Sprawozdanie dotyczące innych wymogów prawnych i regulacyjnych

Zostaliśmy powołani jako „*réviseur d'entreprises agréé*” przez Walne Zgromadzenie Zarządu w dniu 15 listopada 2023 r., a czas trwania naszego nieprzerwanego zaangażowania, z uwzględnieniem poprzednich odnowień i ponownych powołań, wynosi trzy lata.

Sprawozdanie zarządu z działalności jest zgodne z rocznym sprawozdaniem finansowym i zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi wymogami prawnymi.

Potwierdzamy, że zabronione usługi niebędące badaniem, o których mowa w Rozporządzeniu UE nr 537/2014, w sprawie wykonywania zawodu biegłego rewidenta, nie były świadczone oraz że pozostajemy niezależni od banku w przeprowadzaniu badania.



