



KPMG Audit SRL
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 89A
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania
Tel: +40 (372) 377 800
Fax: +40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre actionarii Societatii de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica S.A.

Str. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1, Bucuresti, Romania
Cod unic de inregistrare: 13267213

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare consolidate

Opinie

Am auditat situatiile financiare consolidate ale Societatii de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. („Societatea”) si filialelor sale (impreuna „Grupul”), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2021, situatiile consolidate ale profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare consolidate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 se identifica astfel:

- | | |
|---|--------------------|
| • Activ net/Total capitaluri proprii: | 19.231.664.058 RON |
| • Profit net al exercitiului financiar: | 3.085.616.017 RON |

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2021, precum si a performantei sale financiare consolidate si a fluxurilor de numerar consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile ulterioare („OMFP nr. 2844/2016”).

Baza opiniei

Am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului în cadrul unui audit al situațiilor financiare consolidate* din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („codul IESBA”) și conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform acestor cerințe și conform codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în efectuarea auditului situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblul lor și în formarea opiniei noastre asupra acestor situații financiare consolidate. Nu furnizăm o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Am determinat că aspectele descrise mai jos sunt aspecte cheie de audit de comunicat în raportul nostru:

- Reevaluarea imobilizărilor corporale
- Deprecierea imobilizărilor corporale în curs de executie
- Litigii

Reevaluarea imobilizărilor corporale

Valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale reevaluate (17.058.538.919 RON la 31 decembrie 2021) – Nota 5

Rezerva din reevaluare (9.675.586.950 RON la 31 decembrie 2021) – Nota 12 (b)

Ajustări pentru pierderi de valoare a imobilizărilor corporale recunoscute la reevaluare, net (256.379.909 RON pentru anul 2021) – Nota 5

A se vedea Notele 3(b) și 3(j) (politici contabile), 5 și 12 (b) (informații explicative) din situațiile financiare consolidate.

Aspect cheie de audit

Grupul folosește modelul reevaluării pentru evaluarea imobilizărilor corporale. Grupul a efectuat o reevaluare a imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2021.

Imobilizările corporale reprezintă o porțiune semnificativă a activelor totale ale Grupului. De

Modul de abordare în cadrul misiunii de audit

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea competenței profesionale a expertului evaluator angajat de Grup pentru a efectua reevaluarea imobilizărilor corporale, prin considerarea reputației și experienței

asemenea, procesul de evaluare a acestor active presupune efectuarea unor rationamente profesionale semnificative de catre conducere in vederea determinarii metodelor de evaluare adecvate si a ipotezelor cheie (ex: identificarea de tranzactii comparative pentru terenuri, informatii pentru determinarea costului de inlocuire brut, determinarea duratelor de viata pentru imobiliarile corporale, gradului de utilizare a capacitatilor de productie, etc.). Grupul a angajat un expert evaluator pentru a asista conducerea in efectuarea acestor rationamente profesionale semnificative.

Datorita nivelului ridicat de rationament profesional necesar din partea conducerii si cuantumului sumelor implicate, am considerat ca reevaluarea imobiliarilor corporale reprezinta un aspect cheie de audit.

evaluatorului pe baza informatiilor publice disponibile;

- evaluarea, cu implicarea specialistilor nostri in evaluare, a gradului de adecvare a abordarilor utilizate de expertul evaluator angajat de Grup pentru calculul valorilor juste ale elementelor de imobiliarizari corporale care fac obiectul reevaluarii, pe baza intelegerii noastre cu privire la metodele de evaluare general acceptate utilizate pentru active similare existente pe piata;
- evaluarea, cu implicarea specialistilor nostri in evaluare, a ipotezelor cheie utilizate in cadrul reevaluarii, dupa cum urmeaza:
 - pentru terenuri, cladiri administrative si anumite echipamente si mijloace de transport evaluate prin metoda comparitiei directe, am comparat, pentru un esantion de active, valorile juste estimate de evaluatorul angajat de Grup cu informatii disponibile pe piata pentru elemente similare;
 - pentru cladiri si constructii industriale evaluate prin metoda costului de inlocuire net, pentru un esantion de active:
 - o am comparat costul determinat de expertul evaluator angajat de Grup cu informatiile cu privire la costul de constructie si/sau indicii de modificare a preturilor, obtinute din cataloage tehnice relevante pentru industrie;
 - o am comparat duratele de viata utilizate pentru calculul deprecierei fizice cu duratele de referinta conform practicilor de evaluare general acceptate si recomandate de publicatii specializate pentru active similare; si
 - o am comparat deprecierea externa determinata de expertul evaluator cu evolutia recenta a gradului de utilizare a capacitatii de productie la nivel de hidroagregat furnizata de Grup;
- pentru un esantion de active, am comparat valoarea justa pe MW instalat la nivel de hidroagregat cu studii tehnice disponibile aplicabile industriei;
- pentru un esantion de active, am comparat variabilele utilizate de expertul evaluator cu cele utilizate in raportul de reevaluare precedent intocmit la 31 decembrie 2018, in

	vederea evaluarii consecventei metodelor; am evaluat critic rationamentele folosite de evaluatorul angajat de Grup in cazurile in care am identificat modificari; • evaluarea, cu implicarea specialistilor nostri in evaluare, a gradului de adecvare a ipotezelor cheie utilizate de expertul evaluator in cadrul modelului bazat pe fluxuri de numerar viitoare actualizate, cum ar fi rata de actualizare, veniturile si marja de profit prognozate. Aceste proceduri au inclus: - compararea preturilor prognozate pentru vanzarea de energie electrica cu performanta istorica a Grupului si cu proiectii de preturi obtinute din surse interne si externe; - reconcilierea capacitatilor de productie folosite pentru determinarea veniturilor prognozate cu documentatiile tehnice; - evaluarea marjei de profit folosite prin compararea cu performantele recente ale Grupului; si - evaluarea gradului de adecvare a ratei de actualizare; • inspectarea inregistrarilor contabile cu privire la reevaluare pe grupe de imobilizari corporale si evaluarea acuratetei modificarilor rezervei din reevaluare si a impactului asupra profitului sau pierderii; si • evaluarea acuratetei si exhaustivitatii informatiilor prezentate de Grup in notele la situatiile financiare consolidate, prin raportare la cerintele standardelor de raportare financiara relevante.
--	---

Deprecierea imobilizarilor corporale in curs de executie

Valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale in curs de executie (1.039.391.342 RON la 31 decembrie 2021; 1.163.719.336 RON la 31 decembrie 2020) – Nota 5

Ajustari pentru pierderi de valoare a imobilizarilor corporale in curs de executie inregistrate in an, net (cheltuieli nete in suma de 151.835.260 RON pentru anul 2021; cheltuieli nete in suma de 169.861.823 RON pentru anul 2020) – Nota 5

A se vedea Notele 2.4 a3) (utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale), 3(b) si 3(f)(ii) (politici contabile) si 5 (informatii explicative) din situatiile financiare consolidate.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
La 31 decembrie 2021 Grupul prezinta imobilizari corporale in curs de executie in suma bruta de 4.281.245.244 RON si ajustari pentru pierderi de valoare aferente acestora in suma de 3.241.853.902 RON (valoarea contabila neta: 1.039.391.342 RON). Imobilizarile in curs includ proiecte de investitii incepute cu mult timp in urma, a caror viabilitate economica si continuare sunt periodic evaluate de catre Grup. Anual conducerea efectueaza testul de depreciere a acestor active pentru a determina valoarea lor recuperabila. In efectuarea acestor evaluari, conducerea compara valoarea contabila a activelor cu valoarea de utilizare pe baza proiectiilor fluxurilor viitoare de numerar. Testul de depreciere este un proces care presupune efectuarea unor rationamente profesionale semnificative de catre conducere, deoarece intocmirea proiectiilor de fluxuri viitoare de numerar actualizate in scopul determinarii potentialelor ajustari pentru pierderi de valoare implica elaborarea unor ipoteze cum ar fi evolutia preturilor energiei, marja de profit, rata de actualizare. Datorita nivelului ridicat de rationament profesional necesar din partea conducerii si cuantumului sumelor implicate, am considerat ca acest aspect reprezinta un aspect cheie de audit.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: - inspectarea proceselor verbale ale adunarilor actionarilor, Directoratului si Consiliului de Supraveghere in legatura cu analize sau decizii legate de continuarea sau abandonarea imobilizarilor, precum si in legatura cu sumele estimate pentru finalizarea imobilizarilor in curs si graficul de timp privind finalizarea acestora; - inspectarea planurilor de investitii pentru anii urmasori in vederea identificarii sumelor alocate pentru continuarea proiectelor; - obtinerea de la departamentul de dezvoltare al Societatii a costurilor necesare pentru finalizarea acestor investitii si a calendarului estimat pentru finalizare; - inspectarea unui esantion de contracte de constructie incheiate pentru continuarea proiectelor de investitii; - inspectarea informatiilor si documentelor puse la dispozitia noastra de catre departamentele de mediu si de management de proiect cu privire la stadiul obtinerii noilor autorizatii de construire si de mediu pentru proiectul Bumbesti-Livezeni si discutarea cu reprezentantii acestor departamente si cu conducerea Societatii despre fezabilitatea obtinerii noilor autorizatii de construire si de mediu si finalizarii proiectului; - evaluarea gradului de adecvare a metodologiei si modelelor folosite de catre conducere pentru a determina valoarea recuperabila prin raportarea la cerintele standardelor contabile relevante;

	• evaluarea gradului de adecvare a ipotezelor cheie folosite de catre conducere in cadrul modelelor bazate pe fluxuri de numerar viitoare actualizate, cum ar fi rata de actualizare, veniturile si marja de profit prognozate. Aceste proceduri au inclus: - compararea preturilor prognozate pentru vanzarea de energie electrica cu performanta istorica a Societatii si cu proiectii de preturi obtinute din surse interne si externe; - reconcilierea capacitatilor de productie folosite pentru determinarea veniturilor prognozate cu documentatiile tehnice; - evaluarea marjei de profit folosite prin compararea cu performantele recente ale Societatii; si - evaluarea gradului de adecvare a ratei de actualizare cu ajutorul specialistilor nostri in evaluare; • evaluarea acuratetei si exhaustivitatii informatiilor prezentate de Grup in notele la situatiile financiare consolidate in legatura cu ajustarile pentru pierderi de valoare prin raportare la cerintele standardelor de raportare financiara relevante.
--	---

Litigii

Provizioane pentru litigii (75.446.608 RON la 31 decembrie 2021; 49.341.727 RON la 31 decembrie 2020) – Nota 19

Datorii contingente (737,6 milioane RON) – Nota 26.1

Plati efectuate in legatura cu sume disputate (214.385.212 RON la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020) – Nota 9

A se vedea Notele 3(l) si 3(m) (politici contabile), 9, 19 si 26.1 (informatii explicative) din situatiile financiare consolidate.

Aspect cheie de audit

Modul de abordare in cadrul misiunii de audit

In desfasurarea activitatii, Grupul este expus unor pierderi potientiale ca urmare a unor proceduri administrative sau hotarari judecatoresti. Dupa cum este prezentat in Notele 9, 19 si 26.1 din situatiile

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- discutarea cu conducerea si avocatii Grupului a evolutiilor recente si stadiului litigiilor

financiare consolidate, Grupul este implicat în litigii cu diverse autorități, parteneri de afaceri sau alți terti, inclusiv:

- Ministerul Energiei, cu expunere potențială de 373 milioane RON; ANAF, cu expunere potențială de 214,4 milioane RON; Hidroconstructia S.A., cu expunere potențială de 32,8 milioane RON; Beny Alex, cu expunere potențială de 43,6 milioane RON; Romelectro S.A., cu expunere potențială de 73,8 milioane RON;
- ING Bank, pentru recuperarea sumei de 214,4 milioane RON rezultată din executarea unei scrisori de garanție bancară emise în favoarea ANAF în legătură cu litigiul cu ANAF mai sus menționat.

Rationamente profesionale semnificative sunt necesare din partea conducerii pentru a evalua astfel de aspecte, în vederea determinării probabilității de apariție a unor ieșiri de resurse economice semnificative și a necesității recunoașterii unui provizion sau a prezentării unor datorii contingente. De asemenea, rationamentele conducerii sunt susținute în anumite cazuri de asistență juridică.

Datorită faptului că rezultatul final al acestor litigii este incert, iar concluziile conducerii se bazează pe cea mai bună estimare la data de raportare, pe asistență juridică, inclusiv cu privire la interpretarea legilor/reglementărilor, precum și datorită cuantumului sumelor implicate, am considerat că efectele litigiilor reprezintă un aspect cheie de audit.

semnificative, inclusiv a evenimentelor ulterioare datei de raportare;

- inspectarea proceselor verbale ale adunărilor acționarilor, Directoratului și Consiliului de Supraveghere în vederea coroborării stadiului litigiilor semnificative și a exhaustivității litigiilor existente și potențiale identificate de Grup;
- evaluarea răspunsurilor avocaților interni și externi ai Grupului la scrisorile conținând chestionarele noastre cu privire la litigii și dispute și discutarea naturii și stadiului litigiilor și a potențialelor expuneri cu conducerea Societății și cu avocații acesteia;
- cu ajutorul specialiștilor noștri juridici, evaluarea critică a interpretărilor și poziției Grupului cu privire la rezultatele probabile ale litigiilor semnificative; evaluarea ipotezelor și estimărilor conducerii în legătură cu litigiile și disputele, inclusiv a datoriilor sau provizioanelor recunoscute și a datoriilor contingente prezentate în situațiile financiare consolidate, în baza inspectării documentelor relevante puse la dispoziția noastră de către Grup și a discuțiilor cu avocații Grupului;
- evaluarea credibilității procesului de estimare aplicat de către conducere prin analiză retrospectivă a rationamentelor din perioadele anterioare față de rezultatele efective; și
- evaluarea acurateței și exhaustivității informațiilor prezentate de Grup în notele la situațiile financiare consolidate, prin raportare la cerințele standardelor de raportare relevante.

Alte informații – Raportul Consolidat al Directoratului

Directoratul este responsabil pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Consolidat al Directoratului, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate 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 consolidate, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ neconcordanțe cu situațiile financiare consolidate sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în cadrul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Consolidat al Directoratului, am citit și raportăm dacă Raportul Consolidat al Directoratului este întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15 - 19 și 26 - 28 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

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

- a) informațiile prezentate în Raportul Consolidat al Directoratului pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul Consolidat al Directoratului a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15 - 19 și 26 - 28 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia obținute în cadrul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Consolidat al Directoratului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 și pentru controlul intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului 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 entitatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului în cadrul unui audit al situațiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate de fraudă sau de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza în mod rezonabil că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare consolidate.

Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate cauzata fie de fraudă, 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 fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă 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 Grupului.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile, precum si prezentarile 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 determinam, 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 Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare consolidate 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 acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare consolidate, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate 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.

Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta in legatura cu, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatarii ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

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.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru, 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 - Entitati de Interes Public

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor Societatii din data de 23 decembrie 2021 sa auditam situatiile financiare ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2018 pana la 31 decembrie 2021.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in data de 6 aprilie 2022. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat Grupului servicii interzise care nu sunt de audit mentionate la articolul 5 alineatul 1 din Regulamentul UE nr. 537/2014.

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


Andreea Vasilescu

inregistrat in Registrul public electronic al auditorilor
financiari si firmelor de audit cu numarul AF2689



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

Bucuresti, Romania

6 aprilie 2022