



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

Raportul auditorului independent

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

Str. Ion Mihalache nr. 15-17, 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 2018, 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 un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

Situatiile financiare consolidate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 se identifica astfel:

• Activ net/Total capitaluri proprii:	16.559.524 mii RON
• Profit net al exercitiului financiar:	1.973.627 mii RON

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2018, 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 („OMFP nr. 2844/2016”).

Baza opiniei

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 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 in cadrul unei misiuni de audit al situatiilor financiare consolidate* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”) si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare consolidate 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 o baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

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 din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare consolidate in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare consolidate. Nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Am determinat ca aspectele descrise mai jos sunt aspecte cheie de audit de comunicat in raportul nostru:

- Deprecierea imobilizarilor in curs
- Litigii – Provizioane si datorii contingente
- Pozitii fiscale incerte

Deprecierea imobilizarilor in curs

Valoarea contabila neta a imobilizarilor in curs (1.786.048 mii RON la 31 decembrie 2018, 1.667.960 mii RON la 31 decembrie 2017), Ajustari de valoare pentru deprecierea imobilizarilor in curs, net (171.417 mii RON reversate in anul 2018, 79.334 mii RON cheltuiala in anul 2017) – Nota 5

A se vedea Notele 3(a), 3(d)(ii) (politici contabile), 2.7 si 5 (informatii financiare explicative) la situatiile financiare consolidate.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
La 31 decembrie 2018, Grupul prezinta imobilizari in curs in suma bruta de 5.071.682 mii RON (31 decembrie 2017: 5.127.655 mii RON) si ajustari de valoare pentru deprecierea imobilizarilor in curs in suma de 3.285.634 mii RON (31 decembrie 2017: 3.459.695 mii RON).	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: • inspectarea proceselor verbale ale adunarilor actionarilor, Directoratului si Consiliului de Supraveghere in legatura cu analizele sau deciziile legate de investitiile in curs;

Imobilizarile in curs includ proiecte de investitii incepute cu mult timp in urma si a caror executie a fost suspendata de catre Grup in anii anteriori in principal datorita incertitudinilor semnificative cu privire la viabilitatea economica a acestora.

In anul 2018 conducerea a efectuat o analiza detaliata a acestor investitii si a determinat valoarea lor recuperabila si a inregistrat pierderile de valoare aferente acestora. Deoarece aceste imobilizari in curs erau depreciate inca din perioadele anterioare, conducerea a determinat pierderile din depreciere atat la sfarsitul anului curent, cat si pentru perioadele precedente, retratand in consecinta cifrele corespondente pentru erorile din perioadele anterioare.

Determinarea valorii recuperabile presupune in mod inherent efectuarea unor judecati profesionale de catre conducere, bazandu-se pe o serie de ipoteze, incluzand fluxuri de numerar previzionate si rate de actualizare.

Datorita nivelului ridicat de judecata profesionala si cuantumul sumelor implicate, am considerat acest aspect un aspect cheie de audit.

- inspectarea documentelor intocmite de catre Societate care contin analizele detaliate ale principalelor proiecte de investitii;
- evaluarea metodologiei si modelelor folosite de catre Societate pentru a determina valoarea recuperabila in baza cerintelor standardelor contabile relevante;
- evaluarea ipotezelor cheie folosite de catre conducere in cadrul modelelor bazate pe fluxuri de numerar actualizate, cum ar fi rata de actualizare, veniturile prognozate si marja de profit prognozata. Aceste proceduri au inclus:
 - compararea preturilor prognozate pentru vanzarea de energie electrica cu performanta istorica a Societatii si cu tendintele pietei;
 - reconcilierea capacitatilor de productie folosite pentru determinarea veniturilor prognozate cu documentatiile tehnice;
 - evaluarea marjelor de profit folosite prin compararea cu performantele recente ale Societatii si cu asteptarile viitoare ale pietei;
 - evaluarea gradului de adecvare a ratelor de actualizare cu ajutorul specialistilor nostri evaluatori;
- evaluarea gradului de adecvare a inregistrarilor contabile efectuate de catre Grup cu privire la ajustarile pentru depreciere;
- evaluarea gradului de adecvare a retrarii cifrelor comparative pentru erorile perioadelor precedente in legatura cu deprecierea imobilizarilor in curs;
- evaluarea gradului de adecvare a prezentarilor de informatii in legatura cu ajustarile de depreciere in notele la situatiile financiare consolidate.

Litigii - Provizioane si datorii contingente

Provizioane pentru litigii la 31 decembrie 2018 (127.188 mii RON), Modificari in provizioanele pentru litigii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018, net (48.316 mii RON cheltuiala) – Nota 18

Datorii contingente (655,7 milioane RON) – Nota 25.1

A se vedea Notele 3(k) si 3(l) (politici contabile), 18 si 25.1 (informatii financiare explicative) la 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 18 si 25.1 la situatiile financiare consolidate, Societatea este implicata intr-o serie de litigii cu autoritati, parteneri de afaceri sau alti terti, semnificative fiind litigiile cu: Andritz Hydro GmbH si Voith Hydro Holding GmbH & Co KG cu expunere potentiala de 161,5 milioane RON in plus fata de suma de 113,3 milioane RON recunoscuta ca provizion de catre Societate; Romelectro S.A., Hidroconstructia S.A. si ISPH Project Development S.A. cu expunere potentiala de 121,2 milioane RON; Ministerul Energiei cu expunere potentiala de 373 milioane RON. Recunoasterea unei datorii in situatiile financiare sau prezentarea ca datorie contingenta in notele explicative la situatiile financiare presupun in mod inherent efectuarea unor judecati profesionale de catre conducere si se bazeaza pe o serie de ipoteze si evaluari cu impact semnificativ. In plus, sumele implicate sunt considerabile. In consecinta, am considerat acest aspect un aspect cheie de audit.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: • inspectarea proceselor verbale ale adunarilor actionarilor, Directoratului si Consiliului de Supraveghere; • obtinerea si evaluarea raspunsurilor avocatilor interni si externi ai Societatii la scrisorile continand chestionarele noastre cu privire la litigii si dispute si discutarea naturii si stadiului litigiilor si a potentialelor expuneri cu conducerea Societatii si cu avocatii interni si externi ai acesteia; • evaluarea critica a ipotezelor si estimarilor Societatii in legatura cu litigiile si disputele, a datoriilor sau provizioanelor recunoscute si a datoriilor contingente prezentate in situatiile financiare consolidate, in baza inspectarii documentelor relevante puse la dispozitia noastra de catre Societate si a discutiilor cu avocatii Societatii. Aceasta a implicat evaluarea probabilitatii unui rezultat nefavorabil si a credibilitatii estimarilor privind sumele aferente; • evaluarea credibilitatii procesului de estimare aplicat de catre conducere prin analiza retrospectiva a estimarilor din perioadele anterioare fata de rezultatele efective; • evaluarea gradului de adecvare a contabilizarii ca provizioane sau datorii contingente a litigiilor in conformitate cu standardele contabile aplicabile; • evaluarea masurii in care informatiile din notele explicative la situatiile financiare consolidate cu privire la provizioane si datorii contingente legate de litigii si dispute sunt adecvate si conforme cu cerintele standardelor de raportare relevante.

Pozitii fiscale incerte

Alte active circulante – creante fiscale (214.385 mii RON la 31 decembrie 2018) – Nota 8

A se vedea Notele 3(q) (politici contabile) si 8 (informatii financiare explicative) la situatiile financiare consolidate.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
Grupul a facut obiectul unor controale fiscale efectuate in anii anteriori in urma carora Societatea este implicata intr-o serie de litigii si dispute cu autoritatile fiscale cu privire la constatările inspectiilor fiscale din anii anteriori si cu privire la sumele executate de catre autoritatile fiscale. Mai concret, dupa cum este prezentat in Nota 8, autoritatile fiscale au executat in anii anteriori suma de 214.385 mii RON, suma recunoscuta ca „Alte active circulante” in situatiile financiare consolidate anexate. Conducerea estimeaza un rezultat favorabil al acestor dispute si, in consecinta, a recunoscut suma de 214.385 mii RON ca o plata in avans, si se asteapta ca aceasta sa fie restituita Societatii. Determinarea rezultatului acestor dispute implica efectuarea de catre conducere a unor rationamente profesionale semnificative. Datorita nivelului ridicat de judecata profesionala si cuantumul sumelor implicate, am considerat pozitiile fiscale incerte un aspect cheie de audit.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: • inspectarea corespondentei Societatii cu autoritatile fiscale; • obtinerea unei intelegeri a naturii si stadiului disputelor fiscale si a pozitiei conducerii prin discutii cu conducerea; • obtinerea si evaluarea raspunsurilor avocatilor interni si externi ai Societatii la scrisorile continand chestionarele noastre cu privire la actiunile fiscale, discutarea naturii si stadiului litigiilor fiscale existente sau potientiale si a potientialelor expuneri cu conducerea Societatii si cu avocatii sai; • cu implicarea specialistilor nostri fiscali si juridici, evaluarea rezonabilitatii interpretarilor si pozitiei Societatii in legatura cu potientialele rezultate ale litigiilor fiscale; • evaluarea gradului de adecvare a informatiilor prezentate cu privire la aspecte fiscale in situatiile financiare consolidate, acordand o atentie speciala informatiilor in legatura cu pozitii fiscale incerte.

Evidentierea unor aspecte – Informatii comparative

Atragem atentia asupra Notei 2.7 la situatiile financiare consolidate anexate, care descrie faptul ca informatiile comparative la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 au fost retratate. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

Alte aspecte – Aria de aplicabilitate a auditului

Situațiile financiare consolidate ale Grupului la data de și pentru exercitiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 (din care a fost derivată situația consolidată a poziției financiare la 1 ianuarie 2017), cu excepția ajustărilor descrise în Nota 2.7 la situațiile financiare consolidate la data de și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, au fost auditate de către un alt auditor. Auditorul precedent a exprimat în data de 21 august 2018 o opinie cu rezerve asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului la data de și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 deoarece nu a obținut probe de audit suficiente și adecvate cu privire la valoarea recuperabilă a unor active în curs de executie cu o valoare contabilă netă în sumă de 741.308 mii RON, cu privire la obligații financiare adiționale în legătură cu activele în curs de executie ajustate pentru depreciere cu o valoare contabilă brută în sumă de 1.753.655 mii RON, și cu privire la recuperabilitatea unei creanțe în sumă de 214.385 mii RON reprezentând sume executate de autoritățile fiscale. Auditorul precedent a exprimat în data de 21 septembrie 2017 o opinie cu rezerve asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului la data de și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 deoarece nu a obținut probe de audit suficiente și adecvate cu privire la obligații financiare adiționale în legătură cu activele în curs de executie ajustate pentru depreciere cu o valoare contabilă brută în sumă de 1.699.995 mii RON.

În cadrul auditului situațiilor financiare consolidate la data de și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, am auditat ajustările descrise în Nota 2.7, care au fost aplicate pentru a rețra informațiile comparative prezentate la data de și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 și situația consolidată a poziției financiare la 1 ianuarie 2017. Nu am fost angajați să audităm, să revizuiți sau să efectuăm orice proceduri asupra situațiilor financiare consolidate la data de și pentru exercitiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 (care nu sunt anexate) sau asupra situației consolidate a poziției financiare la 1 ianuarie 2017, cu excepția ajustărilor descrise în Nota 2.7 la situațiile financiare consolidate la data de și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018. În consecință, nu exprimăm nicio opinie sau nicio formă de asigurare asupra acelor situații financiare consolidate în ansamblul lor. Cu toate acestea, în opinia noastră, considerăm că ajustările descrise în Nota 2.7 sunt adecvate și au fost aplicate în mod corepunzător.

Alte informații – Raportul Consolidat al Directoratului

Directoratul este responsabil pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Consolidat al Directoratului, care include și declarația nefinanciară, 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 acel control intern pe care conducerea îl considera 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 unei misiuni de 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, precum 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 fie de fraudă, fie 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 în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Grupului.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile, precum si prezentarile aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formam o concluzie 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 genera indoilei semnificative privind 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 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 informatiile prezentate, 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 persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatarari 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 afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.

Dintre aspectele comunicate persoanelor 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 interzic 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 interesului 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 din data de 19 martie 2019 sa auditam situatiile financiare consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018.

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 25 mai 2019. 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.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul cu privire la auditul situatiilor financiare consolidate si raportul cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare sau pentru opinia formata.

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



Jan Mikael Olsson

inregistrat in Registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul 662

Bucuresti, Romania

27 mai 2019



inregistrat in Registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul 9