



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

**RAPORT INDEPENDENT CU PRIVIRE LA INFORMATIILE INCLUSE IN
RAPOARTELE CURENTE INTOCMITE DE SOCIETATE IN CONFORMITATE CU
PREVEDERILE LEGII NR. 297/2004 SI A REGULAMENTULUI NR. 1/2006
PENTRU PERIOADA 1 IULIE – 31 DECEMBRIE 2012**

Catre Conducerea
C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.

Noi am fost angajati de C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. ("Societatea") pentru a exprima o concluzie asupra informatiilor incluse in rapoartele curente din datele de 5 iulie 2012, 12 iulie 2012, 23 ianuarie 2013 si 30 ianuarie 2013 („Tranzactiile Raportate”) intocmite de catre Societate conform prevederilor Legii privind piata de capital nr. 297/2004 ("Legea nr. 297/2004") si a Regulamentului nr. 1/2006 al Comisiei Nationale de Valori Mobiliare ("CNVM") privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare ("Regulamentul nr. 1/2006") pentru perioada 1 iulie – 31 decembrie 2012, sub forma unei concluzii independente ce exprima un nivel limitat de asigurare potrivit caruia nimic nu ne-a atras atentia in sensul de a ne face sa credem ca Tranzactiile Raportate nu sunt in conformitate cu art. 113, litera G, alineatul 6 din Regulamentul nr. 1/2006, in toate aspectele semnificative. Rapoartele curente din datele de 5 iulie 2012, 12 iulie 2012, 23 ianuarie 2013 si 30 ianuarie 2013 au fost intocmite de catre conducerea Societatii pentru a raporta CNVM conform cerintelor art. 225 din Legea nr. 297/2004 si a Regulamentului nr. 1/2006.

Responsabilitatea conducerii Societatii

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea rapoartelor curente din datele de 5 iulie 2012, 12 iulie 2012, 23 ianuarie 2013 si 30 ianuarie 2013, care sa nu contina denaturari semnificative, in conformitate cu art. 225 din Legea nr. 297/2004 si Regulamentul nr. 1/2006, si pentru informatiile prezentate in cadrul acestora. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentionarea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea acestor rapoarte curente care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii. Aceasta responsabilitate, de asemenea, include indeplinirea cerintelor art. 225 din Legea nr. 297/2004 si a Regulamentului nr. 1/2006. Conducerea Societatii este de asemenea responsabila pentru prevenirea si identificarea fraudei si asigurarea conformitatii Societatii cu legislatia si regulamentele in vigoare.

Responsabilitatile noastre

Responsabilitatea noastra este sa analizam Tranzactiile Raportate intocmite de catre Societate si de a exprima, pe baza probelor obtinute, o concluzie asupra Tranzactiilor Raportate sub forma unei concluzii independente ce exprima un nivel limitat de asigurare. Noi am efectuat anumite proceduri asupra Tranzactiilor Raportate in conformitate cu *Standardul International pentru Misiuni de Asigurare* ("ISAE") 3000 *privind misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea datelor financiare istorice* asa dupa cum a fost aprobat de Camera Auditorilor Financiar din Romania. Acest standard cere ca noi sa respectam cerintele etice, inclusiv cerintele de independenta, sa planificam si sa efectuam procedurile noastre de asa maniera, incat sa obtinem un nivel de asigurare corespunzator potrivit caruia nimic nu ne-a atras atentia in sensul de a ne face sa credem ca Tranzactiile Raportate nu sunt in conformitate cu art. 113, litera G, alineatul 6 din Regulamentul nr. 1/2006, in toate aspectele semnificative. Procedurile selectate depind de rationamentul nostru profesional.

K

Acesta este un raport de asigurare limitata si nu unul de asigurare absoluta sau rezonabila. Procedurile de obtinere a probelor pentru un angajament de asigurare limitata sunt mai restranse decat in cazul unui angajament de asigurare rezonabila, si, prin urmare, se obtine un nivel mai scazut de asigurare decat intr-un angajament de asigurare rezonabila.

Ca parte a acestui angajament, noi nu am efectuat proceduri de audit sau revizuire asupra Tranzactiilor Raportate in conformitate cu Standardele Internationale de Audit sau Standardele Internationale pentru Angajamentele de Revizuire adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania si nici asupra surselor din care Tranzactiile Raportate au fost extrase.

Consideram ca probele pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza concluziei noastre cu rezerve.

Bazele concluziei cu rezerve

Tarifele din cadrul contractelor/actelor aditionale incheiate cu alte societati care se regasesc sub controlul Statului Roman, pentru achizitia de servicii de sistem pe baza de tarif reglementat, prestare servicii transport energie electrica, servicii de sistem si administrare piata si achizitie energie electrica pentru consum propriu tehnologic pe baza de tarif reglementat, si comunicate catre CNVM in cele doua rapoarte curente din data de 23 ianuarie 2013 si in raportul curent din 30 ianuarie 2013, sunt reglementate de catre Autoritatea Nationala de Reglementare in Domeniul Energiei ("ANRE"). Astfel aceste tarife au fost stabilite de ANRE prin Deciziile nr. 3313 – 3321/2011 si 244, 246 – 251, 253 si 1598/2012 in ceea ce priveste tarifele pentru achizitia serviciilor de sistem, Ordinul nr. 45/2010 pentru serviciile de transport energie electrica, de sistem si administrare piata, Ordinul nr. 19/2011 privind tariful pentru servicii de sistem si prin Deciziile nr. 2970/2009 si 404/2012 pentru energia electrica achizitionata pentru consum propriu tehnologic pe baza de tarif reglementat. In mod similar, tariful achitat de Societate catre Opcom S.A. pentru serviciul de administrare a pietei angro de energie electrica a fost stabilit de ANRE prin Ordinul nr. 45/2010. Aceste tarife sunt reglementate si nu sunt stabilite in conditii de piata.

Concluzia cu rezerve

Conform rezultatelor procedurilor efectuate, cu exceptia efectelor aspectelor mentionate in paragraful "Bazele concluziei cu rezerve", nimic nu ne-a atras atentia in sensul de a ne face sa credem ca Tranzactiile Raportate nu sunt in conformitate cu art. 113, litera G, alineatul 6 din Regulamentul nr. 1/2006, in toate aspectele semnificative.

Alte aspecte

Acest raport este destinat exclusiv scopului descris in primul paragraf si actionarilor Societatii in ansamblu. Angajamentul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta conducerii Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de asigurare limitata, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de conducerea Societatii, pentru angajamentul nostru, pentru raportul asupra Tranzactiilor Raportate sau pentru concluzia formata. Acest raport se refera numai la elementele mentionate mai sus si nu se refera in niciun fel la si asupra altor rapoarte ale Societatii.



KPMG Audit SRL
Bucuresti, 30 ianuarie 2013