



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel. 0742018488 / 0735000729

NR AS 6059 / 22 05 2026

RAPORT DE ASIGURARE LIMITATĂ

al auditorului independent asupra Raportării privind durabilitatea
pentru exercițiul financiar 2025

Către: Acționarul unic al entității COMPLEXUL ENERGETIC VALEA JIULUI S.A.

Concluzia de asigurare limitată cu rezerve

Am desfășurat o misiune de asigurare limitată asupra Raportării privind durabilitatea din Raportul Administratorilor Entității la data de 31.12.2025 pentru perioada de la 01.01.2025 până la 31.12.2025, întocmită de COMPLEXUL ENERGETIC VALEA JIULUI S.A., denumită în continuare („Entitatea”), cu sediul social în municipiul Petroșani, strada Timișoara, nr.2, județul Hunedoara identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 30859649, numărul de înregistrare la Registrul Comerțului J20/999/2012.

Pe baza procedurilor pe care le-am efectuat și a probelor pe care le-am obținut, cu excepția efectelor și a posibilelor efecte ale aspectelor descrise în paragraful „Baza concluziei cu rezerve”, nu am luat cunoștință de niciun alt aspect care să ne determine să considerăm că Raportarea privind durabilitatea a entității COMPLEXUL ENERGETIC VALEA JIULUI S.A., la data de 31.12.2025 și pentru perioada de la 01.01.2025 până la 31.12.2025 nu este întocmită, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu cadrul legislativ aplicabil de raportare a durabilității prevăzut în *Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 1802/2014, Capitolul 7¹ Raportarea privind durabilitatea, secțiunile 7^{1.1} și 7^{1.2}*], incluzând:

- conformitatea cu Standardele Europene de Raportare privind Durabilitatea („ESRS”), inclusiv faptul că procesul efectuat de Entitate pentru identificarea informațiilor prezentate în Raportarea privind durabilitatea (denumit „Procesul”) este în conformitate cu descrierea prevăzută în Raportul privind durabilitatea și
- conformitatea prezentărilor de informații privind taxonomia, detaliate în Secțiunea de Mediu a Raportării privind durabilitatea, sub-secțiunea [paginile 20-24 din Raportul privind durabilitatea al CA], cu cerințele de raportare aplicabile ale Articolului 8 din Regulamentul (UE) nr. /852/2020 (denumit „Regulamentul privind Taxonomia”).

Baza concluziei cu rezerve

Din analiza Raportului administratorilor referitor la sustenabilitate/durabilitate, nu am reușit să obținem probe suficiente și adecvate cu privire la următoarele aspecte, după cum urmează:

1. Lipsa obiectivelor cantitative de reducere a emisiilor GES (E1-4)

Secțiunea E1-4 a raportului îndeplinește doar parțial cerințele de raportare: deși menționează reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră pentru 2030 și 2050, obiectivele nu sunt complet cuantificate (în valori absolute sau relative) și nu sunt corelate explicit cu termene precise sau cu o fundamentare științifică clară.

Temei legal: OMF nr. 85/2024 actualizat, art. 1, pct. 4, pct. 492¹¹ lit. b), care impune o descriere a obiectivelor cu termene precise legate de aspecte de durabilitate stabilite de entitate, inclusiv, după caz, a obiectivelor absolute de reducere a emisiilor de gaze cu efect de seră cel puțin pentru 2030 și 2050 [...] și o declarație din care să reiasă dacă obiectivele entității legate de factorii de mediu se bazează pe dovezi științifice concludente; ESRS E1-4, par. 34.

2. Lipsa declarației de eforturi privind informațiile din lanțul valoric

Raportul nu include o declarație explicită a eforturilor depuse pentru obținerea informațiilor privind lanțul valoric (date de la furnizori și parteneri de afaceri privind emisiile GES sau practicile sociale), a motivelor pentru care acestea nu au putut fi obținute și a planurilor pentru obținerea lor în viitor.

Temei legal: OMF nr. 85/2024 actualizat, pct. 492¹² lit. f) pct. (ii) coroborat cu pct. 492¹⁴, care obligă entitățile ca, în primii trei ani de aplicare și atunci când informațiile privind lanțul valoric nu sunt disponibile, să descrie explicit eforturile depuse, motivele neobținerii și planurile de remediere; ESRS 1, par. 67-68.

Prin urmare, nu am putut determina dacă erau necesare ajustări suplimentare cu privire la aspectele enumerate mai sus.

Ne-am desfășurat misiunea de asigurare limitată în conformitate cu ISAE 3000 (Revizuit) „Misiunile de asigurare, altele decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice”.

Responsabilitățile noastre conform acestui standard sunt detaliate în secțiunea „Responsabilitățile Auditorului” din cadrul raportului nostru.

Suntem independenți față de Entitate 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 celorlalte cerințe etice relevante în România, inclusiv Legea nr. 162/2017 cu modificările ulterioare, pentru misiunea noastră de asigurare asupra Raportării privind durabilitatea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice în conformitate cu aceste cerințe și cu Codul IESBA.

Firma aplică *Standardul Internațional privind Managementul Calității 1* și, în consecință, menține un sistem amplu de management al calității care include politici și proceduri documentate privind conformitatea cu cerințele etice, standardele profesionale și cerințele legale și de reglementare aplicabile.



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel. 0742018488 / 0735000729

Considerăm că probele pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră.

Evidențierea unor aspecte

Față de raportul de asigurare emis pentru exercițiul financiar 2024, constatăm că Entitatea a înregistrat progrese în ceea ce privește structura și completitudinea Raportării privind durabilitatea pentru exercițiul 2025, în special prin:

- prezentarea mai detaliată a structurii de guvernare corporativă (GOV-1 până la GOV-5) și a sistemelor de management al riscurilor;
- includerea datelor privind emisiile GES din Domeniul 1 (emisii directe) la nivelul Sucursalei Electrocentrale Paroșeni, a consumului de energie și a mixului energetic (E1-5, E1-6), precum și a datelor privind consumul de apă (E3-4);
- prezentarea indicatorilor AMEPIP conform Ordinului nr. 651/2024, integrați în tabelul indicatorilor cheie de performanță.

Concluzia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

Alte aspecte - Informații Comparative

Misiunea noastră de asigurare nu se extinde la informațiile referitoare la perioade anterioare. Concluzia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect, deoarece OMF nr. 85/2024 se aplică pentru entități începând din anul 2024.

Alte aspecte

Pentru exercițiul financiar 2025, Entitatea se află în al doilea an de aplicare a cerințelor de raportare privind durabilitatea conform OMF nr. 85/2024. Raportarea privind durabilitatea a fost întocmită în conformitate cu Capitolul 7¹ din OMF nr. 85/2024 actualizat, care implementează Articolul 19(a) din Directiva UE 2013/34 și Standardele Europene de Raportare a Durabilității (ESRS) prevăzute în Regulamentul Delegat (UE) 2023/2772.

În conformitate cu OMF nr. 85/2024, în primii trei ani de aplicare a cerințelor de raportare privind durabilitatea și în cazul în care nu sunt disponibile toate informațiile necesare privind lanțul valoric al entității, entitatea trebuie să explice eforturile depuse pentru a obține informațiile necesare, motivele pentru care nu au putut fi obținute și planurile pentru a le obține în viitor.

Responsabilitățile pentru Raportarea privind durabilitatea

Administratorii Entității sunt responsabili pentru proiectarea, implementarea și menținerea unui proces de identificare a informațiilor incluse în Raportarea privind durabilitatea, în conformitate cu ESRS, precum și pentru prezentarea acestui proces în Raportarea privind

durabilitatea.

Această responsabilitate include:

- înțelegerea contextului în care se derulează activitățile și relațiile de afaceri ale Entității și dezvoltarea unei înțelegeri a părților interesate afectate;
- identificarea impacturilor actuale și potențiale (atât negative, cât și pozitive) legate de aspectele de durabilitate, precum și a riscurilor și oportunităților care afectează sau care ne putem aștepta să afecteze poziția financiară, performanța financiară, fluxurile de numerar, accesul la finanțare sau costul capitalului entității pe termen scurt, mediu sau lung;
- evaluarea măsurii în care impacturile, riscurile și oportunitățile identificate în legătură cu aspectele de durabilitate sunt semnificative, prin selectarea și aplicarea unor praguri adecvate; și
- elaborarea unor metodologii și formularea unor ipoteze care sunt rezonabile în circumstanțele date.

Administratorii Entității sunt, de asemenea, responsabili pentru întocmirea Raportării privind durabilitatea, în conformitate cu cadrul de raportare a durabilității prevăzut de lege, inclusiv:

- conformitatea cu Standardele Europene de Raportare privind Durabilitatea (ESRS);
- întocmirea prezentărilor de informații privind taxonomia, în Secțiunea de Mediu din Raportarea privind durabilitatea, în conformitate cu Articolul 8 din Regulamentul (UE) nr. 852/2020 („Regulamentul privind Taxonomia”);
- proiectarea, implementarea și menținerea acelor controale interne considerate necesare pentru a permite întocmirea Raportării privind durabilitatea fără denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare; și
- selectarea și aplicarea unor metode adecvate de raportare a durabilității, precum și formularea de ipoteze și estimări cu privire la prezentările de informații individuale privind durabilitatea, care sunt rezonabile în circumstanțele date.

Persoanele responsabile cu guvernarea au responsabilitatea de a supraveghea procesul de raportare privind durabilitatea al entității **COMPLEXUL ENERGETIC VALEA JIULUI S.A.**

Limitări inerente în întocmirea Raportării privind Durabilitatea

În raportarea informațiilor prognozate, în conformitate cu Standardele Europene de Raportare privind Durabilitatea (ESRS), Administratorii Entității trebuie să întocmească aceste informații prognozate pe baza unor ipoteze prezentate cu privire la evenimente care pot avea loc în viitor și la acțiuni viitoare posibile ale Entității. Rezultatul real este probabil să fie diferit, deoarece evenimentele anticipate nu au loc întotdeauna conform așteptărilor.

La determinarea prezentărilor de informații din Raportarea privind durabilitatea, Administratorii Entității interpretează termeni juridici nedefiniți și alți termeni. Acești termeni juridici nedefiniți și alți termeni pot fi interpretați diferit, inclusiv în ceea ce privește conformitatea juridică a interpretării lor și, în consecință, sunt supuși unor incertitudini.

Responsabilitățile auditorului

Obiectivele noastre constau în planificarea și efectuarea misiunii de asigurare în așa fel încât să obținem o asigurare limitată cu privire la măsura în care Raportarea privind durabilitatea este lipsită de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și în emiterea unui raport de asigurare limitată care include concluzia noastră.

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 cumulat, vor influența deciziile utilizatorilor luate în baza Raportării privind durabilitatea, în ansamblul său.

Ca parte a unei misiuni de asigurare limitată în conformitate cu ISAE 3000 (Revizuit), exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul întregii misiuni.

Procedurile într-o misiune de asigurare limitată diferă ca natură și plasare în timp și sunt mai restrânse decât cele dintr-o misiune de asigurare rezonabilă. În consecință, nivelul de asigurare obținut într-o misiune de asigurare limitată este semnificativ mai redus decât asigurarea care ar fi fost obținută dacă s-ar fi desfășurat o misiune de asigurare rezonabilă.

Responsabilitățile noastre în ceea ce privește Raportarea privind durabilitatea, în legătură cu Procesul, includ:

- Obținerea unei înțelegeri a Procesului, dar nu în scopul formulării unei concluzii privind eficacitatea acestuia, inclusiv privind rezultatul Procesului;
- Proiectarea și efectuarea de proceduri pentru a evalua dacă Procesul este consecvent cu descrierea acestuia făcută de Entitate, așa cum este prezentat în Raportul CA privind durabilitatea.

Alte responsabilități ale noastre în ceea ce privește Raportarea privind durabilitatea includ:

- Obținerea unei înțelegeri a mediului de control al entității, a proceselor și a sistemelor de informații relevante pentru întocmirea Raportării privind durabilitatea, dar fără a evalua proiectarea anumitor activități de control, fără obținerea de probe despre implementarea acestora sau a testa eficacitatea lor operațională;
- Identificarea prezentărilor de informații în care este probabil să apară denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare;

- Proiectarea și efectuarea de proceduri ca răspuns la prezentările de informații din Raportarea privind durabilitatea, în care este probabil să apară denaturări semnificative. Riscul de a nu detecta o denaturare semnificativă cauzată de fraudă este mai mare decât în cazul unei erori, deoarece fraudă poate implica complicitate, falsificare, omisiuni intenționate, prezentări eronate sau eludarea controlului intern.

Sinteza activității efectuate

O misiune de asigurare limitată implică efectuarea de proceduri pentru obținerea de probe cu privire la Raportarea privind durabilitatea.

Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul profesional, inclusiv identificarea prezentărilor de informații în care este probabil să apară denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, în Raportarea privind durabilitatea.

În desfășurarea misiunii noastre de asigurare limitată, în ceea ce privește Procesul, noi:

- Am obținut o înțelegere a Procesului prin:
 - efectuarea de interviuri pentru a înțelege sursele informațiilor utilizate de conducere (de exemplu, acorduri cu părțile interesate, planuri de afaceri și documente privind strategia); și
 - inspectarea/examinarea documentației interne a companiei referitoare la Procesul său; și
- Am evaluat dacă probele obținute ca urmare a procedurilor noastre privind Procesul Entității sunt consecvente cu descrierea Procesului prezentat în Raportul privind durabilitatea.

În desfășurarea misiunii noastre de asigurare limitată, în ceea ce privește Raportarea privind Durabilitatea, noi:

- Am obținut o înțelegere a proceselor de raportare ale Entității, relevante pentru întocmirea Raportării sale privind durabilitatea;
- Am evaluat dacă informațiile semnificative obținute prin Procesul de identificare a informațiilor necesare de prezentat în Raportarea privind durabilitatea sunt incluse în Raportarea privind durabilitatea;
- Am evaluat dacă structura și modul de prezentare a Raportării privind durabilitatea sunt conforme cu Standardele europene de raportare privind durabilitatea (ESRS);
- Am obținut probe privind metodele de realizare a estimărilor semnificative și a informațiilor prognozate și despre modul în care aceste metode au fost aplicate;
- Am obținut o înțelegere a procesului de identificare a activităților economice eligibile pentru taxonomie și aliniate cu taxonomia și a prezentărilor de informații corespunzătoare din Raportarea privind durabilitatea.



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel. 0742018488 / 0735000729

Restricții de utilizare

Acest Raport este destinat doar organelor de conducere, organelor de administrație, acționarilor entității COMPLEXUL ENERGETIC VALEA JIULUI S.A.

În numele

SOCIETĂȚII CASA DE AUDIT CORVINIA S.R.L. FILIALA PITEȘTI

Sediul social: B-dul. Republicii, nr.141, mun.Pitești, jud. Argeș

Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numărul 1232/2014

Înregistrată în Registrul public electronic cu nr. FA1232 (ASPAAS)

AUDITOR FINANCIAR

ȘENDRONI AUREL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numărul 407/2001

Înregistrat în Registrul public electronic cu nr. AF407 (ASPAAS)

Pitești, 21.05.2026





CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel. 0742018488 / 0735000729

Subscrisa, în temeiul Regulamentului UE 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (în continuare Regulamentul) detinem calitatea de operator. Având în vedere faptul că specificul atribuțiilor unui auditor financiar implică și prelucrarea în temeiul Legii nr.162/2017, OUG 75/1999 și a dispozițiilor legale incidente ale datelor cu caracter personal, vă solicităm respectuos să vă asigurați că orice document pe care ni-l transmiteți și orice comunicare se efectuează cu respectarea dispozițiilor legale ale Regulamentului, că persoanele vizate și-au dat acordul și/sau au cunoscut de acest transfer al datelor lor cu caracter personal și că ne transmiteți doar acele documente adecvate, relevante și limitate la ceea ce e necesar pentru a ne îndeplini atribuțiile. Menționăm, de asemenea, că vom prelucra datele primite strict în scopul auditării statutare a acestei entități, într-un mod care asigură securitatea adecvată a acestora, că aceste date vor fi colectate, înregistrate, organizate, structurate, adaptate sau modificate, extrase, consultate, utilizate, divulgate prin transmitere, diseminate sau puse la dispoziție în orice alt mod celorlalți participanți ai procedurii în conformitate cu legea, instrucțiunile și în măsura necesității, și doar pentru a ne îndeplini atribuțiile de auditor financiar. De asemenea, vom stoca datele furnizate cu caracter personal pentru o perioadă de 2 ani după finalizarea și predarea raportului de audit. Vă garantăm că toți angajații și colaboratorii noștri respectă strict confidențialitatea datelor, că toate datele pe care ni le furnizați, inclusiv datele cu caracter personal, sunt tratate cu respect de către reprezentanții noștri, acestea fiind prelucrate de către echipa de caz care gestionează debitoarea în cauză. Pentru mai multe informații cu privire la politica noastră internă de protecție a datelor cu caracter personal precum și detalii în ceea ce privește drepturile persoanelor vizate de a ne solicita accesul, rectificarea sau ștergerea acestora ori restricționarea prelucrării, dreptul de a se opune prelucrării, precum și dreptul la portabilitatea datelor, sau orice alte întrebări aferente, vă rugăm să ne contactați la următoarea adresă de e-mail: aurelauditor@yahoo.com

