

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

DECIZIA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL ENGIE Romania S.A. Nr. 1/4/25.08.2017

Consiliul de Administratie al ENGIE Romania S.A., societate romana pe actiuni, cu sediul social in Bucuresti, Bd. Marasesti nr. 4-6, sector 4, Romania, inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/5447/2000, avand Cod Unic de Inregistrare 13093222 ("Societatea"), a fost convocat la data de 25.08.2017, cvorumul si conditiile pentru exercitarea votului, fiind indeplinite.

Consiliul de Administratie al ENGIE Romania S.A., decide:

Subiect: Aprobarea situatiilor financiare consolidate ale ENGIE Romania S.A., la data de 30.06.2017.

Decizie: Consiliul de Administratie aproba situatiile financiare consolidate ale ENGIE Romania S.A., la data de 30.06.2017.

Directia Financiara va dispune masurile necesare pentru depunerea situatiilor financiare consolidate la autoritatile competente.

Prezenta decizie este conforma cu cea inregistrata in Procesul verbal al sedintei Consiliului de Administratie mai sus mentionate.

**Presedinte
Consiliu de Administratie**



Eric Stab



**Secretar
Consiliu de Administratie
Capota Traian**



ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Situatii financiare consolidate interimare
incheiate la 30 iunie 2017

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

ENGIE Romania S.A
si filialele sale

Situatii financiare consolidate interimare

INCHEIATE LA 30 IUNIE 2017

Pregatite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr.
2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Situatii financiare consolidate interimare
incheiate la 30 iunie 2017

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

1. INFORMATII DESPRE GRUP

ENGIE Romania SA este o societate pe actiuni al carei obiect de activitate consta in furnizarea gazului natural in partea de sud a teritoriului Romaniei. Societatea a fost creata in urma Hotararii de Guvern nr.491/1998, pusa in aplicare de la 31 august 1998, si denumirea sa s-a modificat in aprilie 2009, din S.C. DGN DISTRIGAZ SUD SA in GDF SUEZ Energy Romania SA. Incepand cu 21 martie 2016, denumirea sociala a Societatii s-a schimbat din GDF SUEZ Energy România SA in ENGIE Romania SA.

Sediul Societatii este Bulevardul Marasesti, nr. 4-6, sectorul 4, Bucuresti, Romania.

ENGIE Romania SA este parte a grupului ENGIE. Situatiile financiare anuale consolidate ale grupului ENGIE sunt pregatite la nivelul Societatii mama ENGIE, avand sediul social in 1, place Samuel de Champlain 92930, Paris la Défense, France. Aceste situatii financiare anuale consolidate au caracter public si pot fi obtinute de la adresa de internet <http://www.engie.com>.

Societatile consolidate care formeaza grupul ENGIE Romania sunt: ENGIE Romania SA (Societatea-mama) si filialele Distrigaz Sud Retele SRL, ENGIE Servicii SRL, Braila Winds SRL, Alizeu Eolian SA si ENGIE Building Solutions SRL.

Distrigaz Sud Retele SRL a luat fiinta in martie 2008 ca urmare a procesului de separare juridica si contabila a activitatii de distributie a gazelor naturale si a serviciilor adiacente, din activitatea ENGIE Romania SA. Societatea a preluat prin transfer o parte a patrimoniului societatii-mama, a devenit titularul contractelor de concesiune a serviciului de distributie a gazelor naturale si a licentei de distributie.

Distrigaz Sud Retele este o societate cu raspundere limitata. La 31 decembrie 2016 ENGIE Romania detine 99,9722% din partile sociale (2015: 99,9722%). Societatea este condusa de Adunarea Generala a Actionarilor avand ca organ de executie un Consiliu de Administratie.

Obiectul de activitate al Societatii il constituie in principal activitatea reglementata de distributie a gazelor naturale. Pe langa aceasta Societatea mai desfasoara si alte activitati nereglementate cum ar fi accesul la sistemul de distributie. Este organizata teritorial in patru Directii Regionale (nefiind inregistrate ca entitati juridice) si 58 de puncte de lucru inregistrate la Registrul Comertului.

ENGIE Servicii SRL a luat fiinta la data de 1 iulie 2009 in urma aprobarii noilor norme tehnice pentru distributia de gaze naturale, care au permis efectuarea activitatii de verificari si revizii a instalatiilor de utilizare pentru consumatorii casnici si de catre alte societati in afara operatorului de distributie. De asemenea, prin Ordinul ANRE 7/2009 s-au modificat conditiile de valabilitate a licentei de distributie, care au permis externalizarea activitatii de verificari si revizii a instalatiilor de utilizare. Activitatea efectiva a Societatii a inceput la data de 1 octombrie 2009, prin transfer de activitate de la Distrigaz Sud Retele.

ENGIE Servicii este o societate cu raspundere limitata. 99,99% din partile sociale sunt detinute de ENGIE Romania SA. Societatea este condusa de Adunarea Generala a Actionarilor avand ca organ de executie un Consiliu de Administratie. Incepand cu 21 martie 2016, denumirea sociala a Societatii s-a schimbat din Distrigaz Confort in ENGIE Servicii.

Obiectul de activitate al Societatii il constituie in principal activitatea de verificari si revizii instalatii de utilizare si servicii asociate. Este organizata teritorial in trei regiuni (nefiind inregistrate ca entitati juridice) si 18 agentii.

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE

Situatii financiare consolidate interimare

incheiate la 30 iunie 2017

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Informatii despre grup (continuare)

Braila Winds SRL este o societate cu raspundere limitata infiintata in anul 2009 si achizitionata de catre ENGIE Romania SA in proportie de 99,995% in decembrie 2011. Obiectul de activitate este productia de energie electrica eoliana.

Alizeu Eolian SA este o societate pe actiuni, infiintata in anul 2010 si achizitionata de catre ENGIE Romania SA in proportie de 99,995% in decembrie 2012. Obiectul de activitate este productia de energie electrica eoliana, societatea obtinand la finele anului 2013 licenta pentru exploatarea comerciala a parcului eolian.

ENGIE Building Solutions SRL este o societate cu raspundere limitata al carei obiect principal de activitate este executarea de lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat, precum si prestarea de servicii tehnice pentru clienti industriali. A devenit filiala consolidata incepand cu 1 noiembrie 2016, in urma achizitionarii a 100% din parti sociale de catre ENGIE Servicii SRL de la Cofely Holding GmbH si de la Cofely GEBÄUDETECHNIK GmbH. Denumirea societatii s-a modificat in urma achizitiei, din Cofely Building Services and Maintenance SRL in ENGIE Building Solutions SRL.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Situatiile financiare interimare ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare. Aceste prevederi sunt in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana, cu exceptia prevederilor IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar cu privire la moneda functionala. In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a Grupului este considerata a fi Leul Romanesc (RON).

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate nu includ toate informatiile si elementele publicate in raportarea anuala si trebuie sa fie citite impreuna cu situatiile financiare anuale ale Grupului, pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016. Metodele de evaluare in vigoare la 31 decembrie 2016 au ramas neschimbate.

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE**Situatii financiare consolidate interimare****incheiate la 30 iunie 2017***(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)***Situatia Consolidata a Rezultatului Global (neauditata)**

incheiata la 30 iunie 2017

	30 iunie 2017 RON	30 iunie 2016 RON
Cifra de afaceri		
Venituri din furnizare gaze	2.272.396.507	2.051.838.837
Venituri din distributie gaze	198.450.544	183.904.053
Venituri din furnizare electricitate	172.722.147	111.032.970
Venituri din certificate verzi	33.190.899	26.028.145
Alte venituri	56.800.660	46.523.731
Total cifra de afaceri	2.733.560.757	2.419.327.736
Alte venituri din exploatare	24.602.549	48.965.188
Cheltuieli cu achizitie gaz	(1.442.275.251)	(1.338.343.424)
Cheltuieli cu achizitie electricitate	(111.274.966)	(58.655.784)
Cheltuieli cu materialele consumabile	(29.924.261)	(30.357.242)
Cheltuieli de transport si depozitare a gazului	(374.419.099)	(235.066.961)
Cheltuieli cu distributia gazului	(17.455.118)	(16.591.487)
Cheltuieli cu servicii conexe aferente furnizarii de Electricitate	(55.010.932)	(41.980.823)
Regularizare certificate verzi	51.865	431.725
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(157.840.540)	(157.208.359)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(93.015.818)	(93.385.878)
Alte cheltuieli	(140.581.811)	(216.025.208)
Profit din exploatare	336.417.375	281.109.483
Venituri din dobanzi	2.673.260	1.142.033
Cheltuieli cu dobanzile	(9.305.345)	(9.358.417)
Castiguri/pierderi din diferente de curs valutar	392.634	(319.627)
Alte castiguri/pierderi financiare	1.548.043	4.147.943
Venituri/cheltuieli financiare, net	(4.691.408)	(4.388.068)
Cota-parte din profitul/pierderea asociatilor	311.563	(839.513)
Profit brut	332.037.530	275.881.902
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(47.458.256)	(49.486.929)
Cheltuiala cu impozitul amanat	(5.856.093)	(3.340.917)
Profit net	278.723.181	223.054.056
<i>Atribuibil actionarilor societatii-mama</i>	<i>278.655.944</i>	<i>223.035.195</i>
<i>Atribuibil intereselor care nu controleaza</i>	<i>67.237</i>	<i>18.861</i>
Rezultat global net	278.723.181	223.054.056
<i>Atribuibil actionarilor societatii-mama</i>	<i>278.655.944</i>	<i>223.035.195</i>
<i>Atribuibil intereselor care nu controleaza</i>	<i>67.237</i>	<i>18.861</i>

Eric Stab

Presedinte Director General

**Anne-Marie Gestin**

Director Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Situatii financiare consolidate interimare
incheiate la 30 iunie 2017

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Note la Situatia Consolidata a Rezultatului Global

Rezultatul Net al Grupului ENGIE Romania pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2017 este mai ridicat comparativ cu rezultatul obtinut in aceeași perioada a anului 2016, ca urmare a unui efect climat pozitiv in primul trimestru al anului 2017 ce a determinat cresterea volumelor de gaz distribuite si vandute, compensat partial de scaderea marjelor din furnizarea gazului si a electricitatii.

Rezultatul Net a crescut cu 55,7 MRON, inregistrand o valoare de 278,7 MRON la 30 iunie 2017 comparativ cu 223,1 MRON la 30 iunie 2016. Aceasta crestere este datorata in principal:

- Veniturilor din distributia gazelor mai mari: volume distribuite mai ridicate in 2017, datorita temperaturilor scazute din primul trimestru al anului 2017, efect partial compensat de tarife de distributie medii mai mici in anul 2017, ca urmare a reducerilor consecutive de la 1 mai 2016 si 1 aprilie 2017;
- Veniturilor mai ridicate din valorificarea productiei de electricitate si a certificatelor verzi (conditii de vant favorabile, precum si cresterea preturilor energiei electrice);
- Provizioanelor pentru clienti incerti mai scazute comparativ cu aceeași perioada a anului 2016;
- Reducerea cheltuielilor operationale;

Aceste efecte pozitive au fost compensate partial de:

- Diminuarea marjei din furnizarea gazului pe piata reglementata in 2017, din cauza cresterii preturilor gazelor locale ca urmare a liberalizarii acestora incepand cu 1 aprilie, care nu a fost reflectata in preturile finale de vanzare publicate de ANRE;
- Reducerea marjei din vanzarea de electricitate catre portofoliul de clienti, din cauza cresterii preturilor de achizitie a energiei electrice pe piata spot.

Angajamente financiare


In legatura cu emisiunea de obligatiuni corporative, Grupul si-a asumat obligatia de a calcula (pe baza situatiilor financiare consolidate) si de a respecta anumite clauze financiare:

- a) *Acoperirea dobanzii*: raportul dintre EBITDA* si Dobanda totala neta nu va fi mai mic de 3:1. Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017 acest indicator este atins.
- b) *Efectul de levier*: raportul dintre Datoria Totala Neta si EBITDA nu va fi mai mic de 3:1. Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017 acest indicator este atins.

**„EBITDA” se refera la câștigurile înainte de dobânzi, impozite, deprecieri și amortizare; plus/minus elemente extraordinare și exceptionale (inclusiv dispozitii/costuri de restructurare și solutionare a litigiilor), plus/minus orice profit sau pierdere care rezulta din vânzarea mijloacelor fixe, și plus/minus câștigurile și pierderile de schimb realizate și nerealizate în urma operatiunilor.*


Eric Stab
Presedinte Director General




Anne-Marie Gestin
Director Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE**Situatii financiare consolidate interimare****incheiate la 30 iunie 2017***(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)***Situatia Consolidata a Pozitiei Financiare (neauditata) incheiata la iunie 2017**

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
	RON	RON
Active		
Active pe termen lung		
Imobilizari corporale	3.244.794.095	3.294.797.858
Imobilizari necorporale	29.438.241	33.117.689
Investitii financiare	476.166	476.165
Investitii in asociati	22.277.171	22.032.230
Alte active financiare	50.893.110	47.225.935
Creante privind impozitul amanat	28.608.767	28.250.417
Active curente		
Stocuri	267.231.522	229.188.516
Creante comerciale	516.132.178	1.229.200.179
Alte creante si alte active curente	19.324.823	33.714.012
Creanta privind impozitul pe profit curent	12.600.549	-
Numerar si echivalente de numerar	1.416.714.151	982.737.803
TOTAL ACTIVE	5.608.490.773	5.900.740.804
Capital propriu si datorii		
Capital propriu		
Capital social, din care:	257.303.348	257.303.348
- Capital social subscris	199.245.530	199.245.530
- Ajustare din hiperinflatarea capitalului social	58.057.818	58.057.818
Prime de capital	653.633.485	653.633.485
Rezerve din reevaluare	168.038.141	175.114.431
Rezerve legale	47.702.078	47.702.078
Alte rezerve	213.400.322	213.814.830
Profit reportat	3.100.430.109	2.940.832.067
Capital propriu atribuibil actionarilor societatii-mama	4.440.507.483	4.288.400.239
Interese care nu controleaza	61.056	61.056
Total capital propriu	4.440.568.539	4.288.461.295
Datorii pe termen lung		
Provizioane pe termen lung	116.096.539	108.783.585
Beneficiile angajatilor pe termen lung	72.630.742	69.505.326
Subventii pentru investitii	15.438	18.688
Datorii privind impozitul amanat	169.778.090	163.563.647
Datorii curente		
Datorii comerciale – furnizori	473.017.328	755.677.854
Imprumuturi pe termen scurt si partea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	12.436.111	3.134.722
Alte datorii financiare pe termen scurt	250.000.000	250.000.000
Provizioane pe termen scurt	11.949.863	38.233.166
Beneficiile angajatilor pe termen scurt	31.068.161	38.600.161
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	12.986.295
Alte datorii	30.929.962	171.776.065
TOTAL DATORII SI CAPITAL PROPRIU	5.608.490.773	5.900.740.804

Eric Stab

Presedinte Director General

**Anne-Marie Gestin**

Director Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE
Situatii financiare consolidate interimare
incheiate la 30 iunie 2017

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Note la Situatia Consolidata a Pozitiei Financiare

La data de 30 iunie 2017, Activele Totale ale Grupului au scazut cu 292,3 MRON comparativ cu perioada incheiata la 31 decembrie 2016, avand valoarea de 5.608 MRON. Variatia este determinata in principal de scaderea creantelor comerciale ca urmare a unor volume vandute mai scazute in perioada aprilie-iunie (comparativ cu octombrie-decembrie), compensate partial de cresterea numerarului si a echivalentelor de numerar. Ambele variatii sunt explicate prin sezonalitatea activitatii.


Capitalurile proprii la 30 iunie 2017 au inregistrat o crestere de 152,1 MRON comparativ cu perioada incheiata la 31 decembrie 2016, atingand valoarea de 4.441 MRON, datorata profitului net realizat in perioada curenta, compensat partial de plata dividendelor aferente rezultatelor anului 2016.

Valoarea lichiditatii curente (active curente / datorii pe termen scurt) este de 2,76 la 30 iunie 2017, indicand o buna capacitate a Grupului de a-si acoperi datoriile curente.

Gradul de indatorare a ramas stabil la nivelul de 5,9% la 30 iunie 2017 (5,9% la 31 decembrie 2016).


Eric Stab
Presedinte Director General




Anne-Marie Gestin
Director Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale

ENGIE ROMANIA S.A. SI FILIALELE SALE

Situatii financiare consolidate interimare

incheiate la 30 iunie 2017

(Sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare consolidate interimare pentru perioada de sase luni incheiata la data de 30 iunie 2017, intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 2844 / 2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a contului de profit si pierdere a ale Grupului ENGIE Romania, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile, si ca situatia performantei operationale si informatiile prezentate in acest raport ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea principalelor evenimente care au avut loc in decursul primelor 6 luni ale anului financiar si a impactului lor asupra situatiilor financiare consolidate interimare.


Eric Stab
Presedinte Director General




Anne-Marie Gestin
Director Directia Financiara, Achizitii si Afaceri Generale



Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 22
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 București, România

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORT ASUPRA CONSTATARILOR REFERITOARE LA CALCULUL ANGAJAMENTELOR FINANCIARE

Dlui Eric Stab, Presedinte director general
ENGIE Romania SA
Bld. Marasesti, nr. 4-6
Sector 4, Bucuresti,
Romania

21 august 2017

Stimate Domnule Stab,

Am efectuat procedurile convenite cu Dumneavoastra si prezentate mai jos cu privire la calculul angajamentelor financiare ale ENGIE Romania SA („Emitentul”), asa cum este specificat in „Prospectul pentru oferta publica de obligatiuni” datat 9 octombrie 2012 (sectiunea 4.8.5):

„Atata timp cat orice Obligatiune nu este rascumparata, Emitentul se obliga ca:

- 1. Acoperirea dobanzii:** raportul dintre EBITDA si Dobanda Totala Neta, pentru orice Perioada Relevanta, nu va fi mai mic de 3:1; si
- 2. Efectul de levier:** raportul dintre Datoria Totala Neta si EBITDA, pentru orice Perioada Relevanta, nu va fi mai mare de 3:1.”

Astfel cum este definit in Prospectul pentru oferta publica de Obligatiuni datat 9 octombrie 2012 (sectiunea 4.8.5):

- ✓ „EBITDA” inseamna castiguri inainte de dobanzi, impozite, depreciere si amortizare; plus /minus elemente extraordinare si exceptionale (inclusiv costuri de restructurare si solutionare a litigiilor), plus/minus orice profit sau pierdere care rezulta din vanzarea mijloacelor fixe, si plus/minus castigurile si pierderile din diferente de curs valutar realizate si nerealizate in urma operatiunilor;
- ✓ „Dobanda totala neta” inseamna Cheltuielile cu dobanzi minus Venituri din dobanzi;
- ✓ „Cheltuieli cu dobanzi” inseamna costuri aferente dobanzilor plus dobanda capitalizata;
- ✓ „Veniturile din dobanzi” inseamna venitul din dobanzi;
- ✓ “Perioada Relevantă” se refera la fiecare perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie si fiecare perioada de 12 luni incheiata la 30 iunie;
- ✓ „Datoria totala neta” inseamna Indatorarea financiara minus Numerarul si echivalentele de numerar;
- ✓ „Indatorarea financiara” inseamna orice tip de indatorare pentru sau in legatura cu:
 - (a) bani obtinuti cu imprumut;
 - (b) orice suma atrasa prin acceptare in baza unei facilitati de credit de acceptare;

- (c) orice suma atrasa in baza oricarui credit prin cumparare de titluri sau prin emisiunea de obligatiuni, titluri de creanta sau orice alt instrument similar (exceptie facand biletele la ordin emise in cadrul operatiunilor curente de tranzactionare);
 - (d) suma oricaror obligatii rezultate din orice contract de leasing sau inchiriere care ar fi considerat leasing financiar sau leasing operational, in conformitate cu IFRS;
 - (e) creante vandute sau scontate (altele decat orice creante in masura in care acestea sunt vandute fara regres);
 - (f) orice suma rezultata in urma oricarei alte tranzactii (inclusiv orice contract de vanzare - cumparare la termen) avand efectul comercial de imprumut;
 - (g) orice tranzactie cu instrumente financiare derivate incheiata in scopul protectiei impotriva sau al obtinerii unui beneficiu din fluctuatia unui curs sau pret [si, la calcularea valorii unei tranzactii cu instrumente financiare derivate, se va lua in calcul numai valoarea marked to market (valoarea de piata)];
 - (h) orice obligatie de contra-garantare in raport cu o garantie, despagubire, obligatiune, acreditiv standby sau documentar sau orice alt instrument emis de o banca sau de o institutie financiara, altele decat garantiile emise in favoarea unei autoritati guvernamentale cu privire la impozitele Emitentului; si
 - (i) valoarea oricarui pasiv in raport cu orice garantie sau despagubire pentru oricare dintre elementele mentionate de la litera (a) la litera (h) de mai sus (pentru evitarea oricarui dubiu, cu exceptia garantiilor eliberate in favoarea unei autoritati guvernamentale cu privire la impozitele Emitentului);
- ✓ calculul angajamentelor financiare trebuie efectuat pe baza situatiilor financiare consolidate ale ENGIE Romania SA intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS). Pentru calculul semestrial al indicatorilor financiari valoarea EBITDA se determina pentru cele 12 luni anterioare datei de 30 iunie.

Misiunea noastra a fost efectuata in conformitate cu Standardul International pentru Serviciile Conexe 4400, aplicabil angajamentelor de proceduri convenite, dupa cum a fost adoptat de Camera Auditorilor Financiari din Romania.

Procedurile au fost efectuate doar cu scopul de a va asista in raportarea cu privire la respectarea clauzelor pentru perioada de 12 luni incheiata la 30 iunie 2017 si au constat in:

- compararea informatiilor financiare utilizate in calculul anexat al indicatorilor referitori la clauzele ai S.C. ENGIE Romania SA cu informatiile incluse in situatiile financiare interimare consolidate IFRS ale ENGIE Romania SA la data de 30 iunie 2017 si 30 iunie 2016 si pentru perioadele de 6 luni incheiate la aceste date si in situatiile financiare consolidate IFRS ale ENGIE Romania SA la data de 31 decembrie 2016 si pentru exercitiul incheiat la aceasta data si /sau, daca a fost cazul, cu documentele justificative relevante obtinute si utilizate de noi in legatura cu auditul nostru asupra situatiilor financiare consolidate IFRS ale ENGIE Romania SA la data de 31 decembrie 2016 si pentru exercitiul incheiat la aceasta data, si
- verificarea corectitudinii matematice a calculului angajamentelor financiare.

Situatiile financiare interimare consolidate IFRS ale ENGIE Romania SA la data de 30 iunie 2017 (inclusiv comparativele la data de 30 iunie 2016) si pentru perioada de 6 luni incheiata la aceasta data nu au fost auditate sau revizuite. La data de 27 aprilie 2017 am emis o opinie de audit fara rezerve cu privire la situatiile financiare consolidate IFRS ale ENGIE Romania SA la data de 31 decembrie 2016 si pentru exercitiul incheiat la aceasta data.

Raportam urmatoarele constatari:

EBITDA in valoare de 803.418.154 RON a fost calculata avand in vedere:

	Profitul inainte de impozitare	497.401.228 RON
Plus	Cheltuiala cu dobanzile, net	14.255.340 RON
Plus	Cheltuiala cu deprecierea si amortizarea	206.924.837 RON
Plus	Impozitele si taxele	70.738.571 RON
Plus	Pierdere din cedarea imobilizarilor, net	3.691.456 RON
Minus	Castig din diferente de curs valutar, net	(876.811)RON
Plus	Cheltuiala cu provizionul pentru litigii	11.283.533 RON

Dobanda totala neta, in suma de 14.255.340 RON a fost calculata astfel:

	Cheltuiala cu dobanzile	18.817.110 RON
Minus	Veniturile din dobanzi	(4.561.770) RON

Indatorarea financiara, in suma de 262.436.111 RON este calculata astfel:

	Imprumuturi bancare pe termen lung	zero RON
Plus	Datorii din emisiunea de obligatiuni	250.000.000 RON
Plus	Portiunea curenta a imprumuturilor bancare	12.436.111 RON

Datoria totala neta in suma de (1.154.278.040) RON, este calculata astfel:

	Indatorarea financiara	262.436.111 RON
Minus	Numerarul si Echivalentele de numerar ale Grupului	(1.416.714.151) RON

Indicatorul de acoperirea a dobanzii: raportul dintre EBITDA si Dobanda Totala Neta pentru perioada de 12 luni incheiata la 30 iunie 2017 are valoarea de **56,36** si este mai mare de 3.

Indicatorul efectul de levier: raportul dintre Datoria Totala Neta si EBITDA pentru perioada de 12 luni incheiata la 30 iunie 2017 are valoarea de **(1,44)** si este mai mic de 3.

Am comparat fiecare dintre informatiile financiare prezentate mai sus cu informatiile incluse in situatiile financiare interimare consolidate IFRS ale ENGIE Romania SA la data de 30 iunie 2017 si 30 iunie 2016 si pentru perioadele de 6 luni incheiate la aceste date si in situatiile financiare consolidate IFRS ale ENGIE Romania SA la data de 31 decembrie 2016 si pentru exercitiul incheiat la aceasta data si /sau, daca a fost cazul, cu documentele justificative relevante obtinute si utilizate de noi in legatura cu auditul nostru asupra situatiilor financiare consolidate IFRS ale ENGIE Romania SA la data de 31 decembrie 2016 si pentru exercitiul incheiat la aceasta data.

Am verificat de asemenea corectitudinea matematica a calculului angajamentelor financiare (calculul EBITDA, Dobanda totala neta, Acoperirea dobanzii, Indatorarea financiara, Datoria totala neta si Efectul de levier).

Nu au fost constatate erori, omisiuni sau neconcordante.

Avand in vedere ca procedurile mentionate mai sus nu constituie un audit si nici o revizuire efectuata in conformitate cu Standardele Internationale de Audit sau cu Standardele Internationale privind Angajamentele de Revizuire, nu exprimam nicio asigurare asupra calculului angajamentelor financiare ale ENGIE Romania SA pentru perioada de 12 luni incheiata la 30 iunie 2017.

Daca am fi efectuat proceduri suplimentare sau am fi efectuat un audit sau o revizuire a calculului angajamentelor financiare ale ENGIE Romania SA in conformitate cu Standardele internationale de audit sau cu Standardele Internationale de Audit sau cu Standardele Internationale privind Angajamentele de Revizuire, am fi putut identifica alte aspecte, care ar fi putut avea relevanta pentru Dumneavoastra.

Raportul nostru este emis doar in scopul stabilit in primul paragraf al prezentului raport si pentru informarea Dumneavoastra si nu trebuie folosit in alte scopuri. Prezentul raport se refera numai la elementele specificate anterior si nu poate fi extins asupra situatiilor financiare ale ENGIE Romania SA, luate in ansamblu. In masura permisa de lege, nu ne asumam responsabilitatea decat fata de ENGIE Romania SA pentru prezentul raport.



Alexandru Lupea

Pentru Ernst & Young Assurance Services SRL

Bucuresti, 21 august 2017

CERTIFICAT DE CONFORMITATE

Catre: Beneficiarii obligatiunilor emise de catre ENGIE Romania SA

De la: ENGIE Romania SA

Data: 21 August 2017

Stimati Domni / Stimate Doamne,

Va transmitem in Anexa A atasata prezentei scrisori calculul angajamentelor financiare aferente perioadei relevante de la 1 iulie 2016 pana la 30 iunie 2017.

Astfel cum am prezentat in calculul anexat, noi suntem in conformitate cu angajamentele financiare prevazute in Prospectul pentru oferta publica de obligatiuni datat 9 octombrie 2012 (sectiunea 4.8.5).



Eric Stab

Presedinte Director General



Anne-Marie Gestin

Director, Directia Financiara,
Achizitii si Afaceri Generale

Anexa A

ENGIE Romania SA si filialele sale

Perioada de referinta: de la 1 iulie 2016 la 30 iunie 2017

Angajamente financiare	Referinta *)	RON 12 luni incheiate la data de 30 iunie 2017
Profit brut	Situatia rezultatului global	497.401.228
Cheltuiala neta cu dobanzile	Situatia rezultatului global	14.255.340
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	Situatia rezultatului global	206.924.837
Cheltuieli cu impozite si taxe	Situatia rezultatului global	70.738.571
Pierdere din cedarea imobiliarilor	Situatia rezultatului global	3.691.456
Castig din diferente de curs valutar	Situatia rezultatului global	(876.811)
Provizion pentru litigii	Situatia rezultatului global	11.283.533
EBITDA		803.418.154
Venituri din dobanzi	Situatia rezultatului global	(4.561.770)
Cheltuieli cu dobanzile	Situatia rezultatului global	18.817.110
Dobanda totala neta		14.255.340
Acoperirea dobanzii		56
Imprumuturi din obligatiuni	Situatia pozitiei financiare	250.000.000
Partea curenta a imprumuturilor bancare	Situatia pozitiei financiare	12.436.111
Indatorare Financiara		262.436.111
Numerarul și Echivalentele de numerar ale Grupului		1.416.714.151
	Situatia pozitiei financiare	
Datoria Totala Neta		(1.154.278.040)
Efectul de levier		(1,44)