

RAPORT INDEPENDENT DE ASIGURARE

Către Consiliul de Administrație al Condmag S.A.

1. Acest raport a fost realizat în conformitate cu termenii Contractului de Prestări Servicii încheiat în 27 iulie 2011 pentru a raporta Consiliului de Administrație al Condmag S.A. („Societatea”) în legătură cu îndeplinirea de către Societate a criteriilor de analiză descrise în paragraful 3 al acestui raport.

Responsabilitatea Conducerii Societății

2. Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea Rapoartelor Curente din Anexa 1 – „Rapoarte Curente transmise către CNVM în perioada 1 ianuarie - 30 iunie 2011” („Rapoartele Curente”) în conformitate cu prevederile articolului 225 din Legea numărul 297/2004, pentru transmiterea acestora către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare („CNVM”) și Bursa de Valori București S.A. („BVB”) și pentru definirea și respectarea procedurilor interne stabilite în vederea respectării intereselor Societății, în raport cu ofertele de același tip existente pe piață în cazul tranzacțiilor de tipul celor enumerate în articolul 225, punctul 1, din Legea numărul 297/2004 („Procedurile interne privind părțile afiliate”).

Descrierea informațiilor analizate și identificarea criteriilor

3. Criteriile de analiză se referă la cerințele de prezentare menționate în articolul 225, punctul 3 din Legea numărul 297/2004 și „Procedurile interne privind părțile afiliate” definite de Societate după cum urmează:
 - rata dobânzii pentru împrumuturile acordate către sau contractate de la persoanele menționate în articolul 225, punctul 1, din Legea numărul 297/2004 („Părți Afiliate”) este rata dobânzii de referință practică de Banca Națională a României.

- pentru serviciile prestate de către Societate către Părți Afiliate este obligatorie întocmirea unui deviz de lucrări pentru fundamentarea costului total al lucrărilor. Devizul de lucrări trebuie aprobat de către conducerea Societății. Marja minimă de profit aplicabilă în cazul serviciilor prestate către Părți Afiliate este de 5%.
- pentru serviciile achiziționate de către Societate de la Părți Afiliate este obligatorie obținerea a minim trei oferte de preț dintre care cel puțin una de la entități care nu întrunesc condițiile menționate în articolul 225, punctul 1, din Legea numărul 297/2004. Criteriile de evaluare a ofertelor sunt următoarele: preț, termen de execuție, calitatea serviciilor oferite și garanția acordată. Selecția ofertei trebuie aprobată de către conducerea Societății.

Responsabilitatea Auditorului Independent

4. Responsabilitatea noastră este de a raporta asupra tranzacțiilor incluse de către Condmag S.A. în Rapoartele Curente pe baza procedurilor desfășurate și prezentate în paragraful 7.
5. Misiunea noastră a fost efectuată în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiuni de Asigurare numărul 3000 - „Misiunile de asigurare altele decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice” („ISAE 3000”). Acest standard cere să respectăm cerințele etice și să planificăm și să efectuăm misiunea de asigurare astfel încât să obținem o asigurare limitată că tranzacțiile incluse de către Condmag S.A. în Rapoartele Curente, respectă, în toate aspectele semnificative, criteriile menționate în paragraful 3.

Sumarul muncii desfășurate

6. Procedurile noastre au fost aplicate doar asupra tranzacțiilor incluse în Rapoartele Curente, încheiate în perioada 1 ianuarie - 30 iunie 2011 și care au o valoare realizată sau estimată mai mare de 50.000 EUR. Nu am efectuat nicio procedură pentru a verifica dacă Rapoartele Curente includ toate tranzacțiile pe care Societatea ar fi trebuit să le raporteze în perioada 1 ianuarie - 30 iunie 2011 conform articolului 225 din Legea 297/2004.
7. Conform obiectivelor convenite pentru munca noastră am efectuat următoarele proceduri:
 - 7.1 Am obținut de la conducerea Societății următoarele Rapoartele Curente transmise către CNVM în perioada 1 ianuarie - 30 iunie 2011, care includ tranzacțiile de tipul celor enumerate în articolul 225 din Legea numărul 297/2004:
 - Raportul curent numărul 76 din data de 11 ianuarie 2011
 - Raportul curent suplimentar numărul 259 din data de 27 ianuarie 2011, completare la raportul curent numărul 3017 din 27 august 2010
 - Raportul curent numărul 332 din data de 01 februarie 2011
 - Raportul curent numărul 346 din data de 02 februarie 2011

- Raportul curent numărul 469 din data de 11 februarie 2011
- Raportul curent numărul 580 din data de 18 februarie 2011
- Raportul curent numărul 770 din data de 4 martie 2011,
- Raportul curent numărul 811 din data de 9 martie 2011,
- Raportul curent numărul 1197 din data de 7 aprilie 2011
- Raportul curent numărul 1353 din data de 21 aprilie 2011

(Anexa 1 – „Rapoarte Curente transmise către CNVM în perioada 1 ianuarie - 30 iunie 2011”).

7.2 Am obținut de la conducerea Societății accesul la următoarele contracte în original:

- Actul adițional numărul 2 din data de 11 ianuarie 2011 la contractul de execuție lucrări numărul 2165 din 29 iunie 2010 cu Dafora SA – Sucursala Construcții, menționat în Raportul curent 76 din 11 ianuarie 2011;
- Actul adițional numărul 2 din 01 februarie 2011 la contractul de împrumut numărul 584 din 01 martie 2010 cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent 332 din 1 februarie 2011
- Contract de împrumut numărul 344 din data de 2 februarie 2011, cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent 346 din 2 februarie 2011
- Actul adițional numărul 1 din data de 11 februarie 2011 la contractul de împrumut numărul 344 din 02 februarie 2011, cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent 469 din 11 februarie 2011
- Contract de împrumut 523 din 16 februarie 2011, cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent 580 din 18 februarie 2011
- Contract numărul 1039 din data de 01 aprilie 2010 și actul lui adițional numărul 1 din data de 01 martie 2011, cu Flowtex Technology SA, menționate în raportul curent 770 din 4 martie 2011
- Contractul numărul 805 din data de 09 martie 2011, cu Dafora SA – Sucursala Construcții, menționat în raportul curent 811 din 9 martie 2011
- Actul adițional numărul 3 din data de 04 aprilie 2011, la contractul de împrumut numărul 584 din 01 martie 2010, cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent 1197 din 7 aprilie 2011
- Actul adițional numărul 1 din data de 04 aprilie 2011, la contractul de împrumut numărul 4283 din 14 decembrie 2010, cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent 1197 din 7 aprilie 2011
- Contractul de împrumut numărul 1339 din data de 20 aprilie 2011, cu Flowtex Technology SA, menționat în raportul curent 1353 din data 21 aprilie 2011

7.3 Pentru fiecare tranzacție inclusă în Rapoartele Curente obținute potrivit Procedurii 7.1 am comparat denumirea părților la contract, numărul contractului și data contractului prezentate în Rapoartele Curente cu informațiile din contractul în original.

- 7.4 Pentru fiecare tranzacție inclusă în Rapoartele Curente obținute potrivit Procedurii 7.1 am comparat obiectul contractului prezentat în Rapoartele Curente cu informațiile din contractul în original.
 - 7.5 Pentru fiecare tranzacție inclusă în Rapoartele Curente obținute potrivit Procedurii 7.1 am comparat valoarea totală a contractului prezentată în Rapoartele Curente cu informațiile din contractul în original.
 - 7.6 Pentru fiecare tranzacție inclusă în Rapoartele Curente obținute potrivit Procedurii 7.1 am comparat creanțele și datoriile reciproce, garanțiile constituite și penalitățile contractuale prezentate în Rapoartele Curente cu informațiile din contractul în original și cu soldurile și tranzacțiile înregistrate la data fiecărui contract, în balanța contabilă a Societății.
 - 7.7 Pentru fiecare tranzacție inclusă în Rapoartele Curente obținute potrivit Procedurii 7.1 am comparat termenele și modalitățile de plată cu informațiile din contractul în original.
 - 7.8 Am obținut confirmarea scrisă de la Conducerea Societății că, în opinia lor, Procedurile interne privind părțile afiliate sunt suficiente pentru a obține asigurarea că prețurile tranzacțiilor prezentate în Rapoartele Curente sunt juste în raport cu ofertele de același tip existente pe piață luând în considerare toate drepturile și obligațiile asumate între părți.
 - 7.9 Am solicitat Conducerii Societății să ne furnizeze documentația relevantă potrivit descrierii Procedurilor interne privind părțile afiliate, inclusă în paragraful 3 la acest raport, pentru toate tranzacțiile prezentate de Societate în Rapoartele Curente și am comparat această documentație cu prevederile respectivelor proceduri.
8. Deoarece misiunea pe baza căreia a fost emis acest raport a fost concepută pentru a obține o asigurare limitată, procedurile de strângere a probelor au fost mai reduse decât în cazul unei misiuni de asigurare rezonabilă. Datorită acestui fapt, asigurarea obținută este mai mică decât în cazul unei misiuni de asigurare rezonabilă.
9. Considerăm că probele pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza concluziei noastre.

Concluzie

10. Pe baza procedurilor efectuate de noi, descrise în acest raport în „Sumarul muncii desfășurate”, nu am sesizat nici un aspect care să ne facă să credem că:
- 11.1 Informațiile referitoare la denumirea părților la contract, numărul, data, obiectul și valoarea totală a contractului, garanțiile, penalitățile, termenele și modalitățile de plată contractuale pentru tranzacțiile incluse în Rapoartele Curente, nu sunt în conformitate cu

contractele semnate;

- 11.2 Documentația la care se face referire în paragraful 7.9 nu este conformă cu Procedurile interne privind părțile afiliate.

Alte aspecte

11. Prezentul raport se referă numai la tranzacțiile incluse în Rapoartele Curente, în condițiile menționate în paragrafele anterioare, și nu poate fi extins și asupra altor rapoarte ale Societății luate în considerare la nivel individual sau ca un tot unitar.

Restricții privind utilizarea și distribuirea raportului

Acest raport independent de asigurare a fost furnizat exclusiv pentru informarea Consiliului de Administrație și al Conducerii Societății și doar pentru a fi transmis către Bursa de Valori București SA și Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și nu trebuie utilizat pentru nici un alt scop sau distribuit către oricare altă terță parte.


PricewaterhouseCoopers Audit SRL



București, 29 iulie 2011