



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 DE ASIGURARE LIMITATA ASUPRA  
INFORMATIILOR INCLUSE IN RAPORTUL CURENT INTOCMIT DE  
SOCIETATE IN CONFORMITATE CU PREVEDERILE LEGII NR. 297/2004 SI  
ALE REGULAMENTULUI NR. 1/2006**

Catre Consiliul de Administratie,  
Teraplast S.A.

1. Am fost contractati de catre Teraplast S.A. („Societatea”) pentru a raporta asupra informatiilor incluse in Raportul Curent anexat intocmit de catre Societate („Raport”), cuprinzand actele juridice incheiate in perioada 1 ianuarie 2017 – 30 iunie 2017 de Societate conform prevederilor Legii privind piata de capital nr. 297/2004 cu modificarile ulterioare („Legea nr. 297/2004”) si ale Regulamentului nr. 1/2006 al Comisiei Nationale de Valori Mobiliare (actuala „Autoritatea de Supraveghere Financiara”) privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile ulterioare („Regulamentul nr. 1/2006”) (denumite in continuare „Tranzactiile Raportate”), sub forma unei concluzii independente care exprima un nivel limitat de asigurare daca, pe baza procedurilor efectuate, nu am luat la cunostinta de nimic care sa ne faca sa credem ca pretul aferent tranzactiilor incluse in Raport nu este comparabil, in toate aspectele semnificative, cu pretul aferent unor alte tranzactii similare incheiate de Teraplast S.A. cu terti sau conform, in toate aspectele semnificative, cu politicile comerciale ale Societatii si ca nu este conform, in toate aspectele semnificative, cu documentele justificative.

***Responsabilitatile conducerii Societatii***

2. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea raportului continand Tranzactiile Raportate, care sa nu contina denaturari semnificative, in conformitate cu art. 225 din Legea nr. 297/2004 si Regulamentul nr. 1/2006, pentru faptul ca acesta este complet si pentru informatiile prezentate in cadrul acestuia. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea raportului continand Tranzactiile Raportate care sa nu



contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii si stabilirea unor politici comerciale de preturi. De asemenea, aceasta responsabilitate, include respectarea cerintelor art. 225 din Legea nr. 297/2004 si ale Regulamentului nr. 1/2006 in legatura cu Tranzactiile Raportate, conformitatea Tranzactiilor Raportate cu documentele justificative adecvate si mentinerea unor evidente adecvate in legatura cu Tranzactiile Raportate. Conducerea Societatii este responsabila pentru prevenirea si identificarea fraudei si asigurarea conformarii Societatii cu legislatia si regulamentele in vigoare. Conducerea Societatii este responsabila sa se asigure ca personalul implicat in intocmirea Tranzactiilor Raportate este pregatit corespunzator si sistemele informationale sunt actualizate corespunzator.

#### *Responsabilitatile noastre*

3. Responsabilitatea noastra este sa examinam Tranzactiile Raportate prezentate de catre Societate si sa raportam sub forma unei concluzii independente care exprima un nivel limitat de asigurare, pe baza probelor obtinute. Noi am efectuat angajamentul nostru in conformitate cu *Standardul International pentru Misiuni de Asigurare („ISAE”) 3000 privind misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare istorice*. Acest standard cere ca noi sa planificam si sa efectuam procedurile noastre de asa maniera, incat sa obtinem un nivel de asigurare corespunzator ca pretul aferent tranzactiilor incluse in Raport este comparabil, in toate aspectele semnificative, cu pretul aferent unor alte tranzactii similare incheiate de Teraplast S.A. cu terti sau conform, in toate aspectele semnificative cu politicile comerciale ale Societatii si ca este conform, in toate aspectele semnificative cu documentele, ca baza pentru concluzia noastra independenta care exprima un nivel limitat de asigurare.
4. Procedurile selectate depind de intelegerea noastra a Tranzactiilor Raportate si a altor circumstante ale angajamentului, precum si de consideratiile noastre privind arile in care ar putea aparea denaturari semnificative. In obtinerea intelegerii noastre privind Tranzactiile Raportate am luat in considerare controlul intern relevant al Societatii pentru intocmirea si prezentarea raportului cuprinzand Tranzactiile Raportate in conformitate cu cerintele art. 225 din Legea nr. 297/2004 si ale Regulamentului nr. 1/2006 pentru a stabili procedurile relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei concluzii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii pentru intocmirea, prezentarea raportului cuprinzand Tranzactiile Raportate si pentru efectuarea Tranzactiilor Raportate.
5. Angajamentul nostru include, de asemenea: evaluarea gradului de adecvare a informatiilor prezentate in raportul continand Tranzactiilor Raportate, a gradului de adecvare a criteriilor folosite de Teraplast S.A. in pregatirea Tranzactiilor Raportate, evaluarea gradului de adecvare a metodelor, politicilor si procedurilor folosite in pregatirea Tranzactiilor Raportate.
6. Asigurarea limitata este mai restransa decat asigurarea absoluta sau rezonabila. Procedurile de obtinere a probelor in cadrul unui angajament de asigurare limitata sunt mai reduse decat in cadrul unui angajament de asigurare



rezonabila, si prin urmare, se obtine un nivel mai scazut de asigurare decat intr-un angament de asigurare rezonabila.

7. Ca parte a acestui angajament, noi nu am efectuat proceduri de audit, revizuire sau verificare 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 si nu am efectuat proceduri cu privire la faptul ca Tranzactiile Raportate sunt complete.
8. Concluzia noastra a fost formata pe baza si in legatura cu aspectele prezentate in raport. Consideram ca probele pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza concluziei noastre de asigurare limitata.

#### *Concluzia*

9. Pe baza procedurilor efectuate, nu am luat la cunostinta de nimic care sa ne faca sa credem ca prețul aferent Tranzactiilor Raportate nu este comparabil, in toate aspectele semnificative, cu pretul aferent unor alte tranzactii similare incheiate de Teraplast S.A. cu terti sau nu este conform, in toate aspectele semnificative, cu politicile comerciale ale Societatii si ca nu este conform, in toate aspectele semnificative, cu documentele justificative.

#### *Restrictia utilizarii raportului nostru*

10. Acest raport este exclusiv pentru scopul descris in primul paragraf si adresat Consiliului de Administratie al Societatii in ansamblu. Raportul nostru nu trebuie sa fie considerat ca fiind adecvat pentru a fi folosit de orice parte care doreste sa dobandeasca drepturi fata de noi, altele decat Societatea, pentru orice scop sau in orice context. Orice parte, alta decat Societatea care obtine acces la raportul nostru sau o copie a acestuia si alege sa se bazeze pe raportul nostru (sau orice parte a acestuia), va face acest lucru pe propria raspundere. Angajamentul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta Consiliului de Administratie al Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport independent de asigurare limitata, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Consiliul de Administratie al Societatii, in ansamblu, pentru angajamentul nostru, pentru acest raport sau pentru concluzia formata.

KPMG

KPMG Audit SRL  
2 august 2017

Bucuresti, Romania

Anexa: Raport Curent Contracte incheiate de Societatea Teraplast S.A. cu persoanele si in conditiile mentionate la art. 225 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, in perioada 01.01.2017 – 30.06.2017



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

**INDEPENDENT LIMITED ASSURANCE REPORT ON THE INFORMATION INCLUDED IN THE CURRENT REPORT PREPARED BY THE COMPANY IN ACCORDANCE WITH THE REQUIREMENTS OF LAW NO. 297/2004 AND THE REGULATION NO. 1/2006 (free translation<sup>1</sup>)**

To the Board of Directors of  
Teraplast S.A.

1. We were engaged by Teraplast S.A. ("the Company") to report on the information included in the attached Current Report prepared by the Company ("Report"), containing the legal documents concluded in the period 1 January 2017 – 30 June 2017 by the Company in accordance with the requirements of Law no. 297/2004 and related amendments ("Law no. 297/2004") and of the Regulation no. 1/2006 of the National Securities Commission (currently "Financial Supervision Authority") on issuers and operations with securities and related amendments ("Regulation no. 1/2006") (herein referred to as "Reported Transactions"), in the form of an independent limited assurance conclusion that, based on our procedures performed, nothing has come to our attention that causes us to believe that the prices of the Reported Transactions are not comparable, in all material respects, with the prices of other similar transactions undertaken by Teraplast S.A. with third parties or, in all material respects, in conformity with the commercial policies of the Company or that they are not in conformity, in all material respects, with the supporting documents.

*Management's Responsibilities*

2. The management of the Company is responsible for the preparation and presentation of the report containing the Reported Transactions that is free from material misstatement, in accordance with requirements of the article 225 from Law no. 297/2004 and the Regulation no. 1/2006, for its completeness and for the information contained therein. This responsibility includes designing,

---

<sup>1</sup> TRANSLATOR'S EXPLANATORY NOTE: The above translation of the independent limited assurance report on the information included in the Report of legal documents prepared by the Company in accordance with the requirements of Law no. 297/2004 and Regulation No. 1/2006 is provided as a free translation from Romanian which is the official and binding version.



implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and presentation of the report containing the Reported Transaction that is free from material misstatement whether due to fraud or error and defining commercial policies on prices. This responsibility includes also ensuring compliance with the requirements of art. 225 from Law no. 297/2004 and with the requirements of Regulation no. 1/2006 in relation to the Reported Transactions, the conformity of the Reported Transactions with supporting documents and maintaining adequate evidence in relation to the Reported Transactions. The management of the Company is responsible for preventing and detecting fraud and for identifying and ensuring that the Company complies with the applicable laws and regulations in force. The management of the Company is responsible for ensuring that staff involved with the preparation of the Reported Transactions are properly trained and the information systems are updated accordingly.

#### *Our Responsibilities*

3. Our responsibility is to examine the Reported Transaction disclosed by the Company and to report thereon in the form of an independent limited assurance conclusion based on the evidence obtained. We conducted our engagement in accordance with International Standard on Assurance Engagements ("ISAE") 3000 Assurance engagements other than audits or reviews of historical financial information. This standard requires that we plan and perform our procedures to obtain a meaningful level of assurance about whether the prices of the Reported Transactions are comparable, in all material respects, with the prices of other similar transactions undertaken by Teraplast S.A. with third parties or, in all material respects, in conformity with the commercial policies of the Company and that they are in conformity, in all material respects, with the supporting documents as the basis for our independent conclusion that expresses a limited level of assurance.
4. The procedures selected depend on our understanding of the Reported Transaction and other engagement circumstances, and also on our consideration of areas where material misstatements are likely to arise. In developing our understanding of the Reported Transaction, we considered the Company's relevant internal control over the preparation and presentation of the Reported Transactions in accordance with the requirements of art. 225 from the Law no. 297/2004 and the Regulation no. 1/2006 in order to design procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purposes of expressing a conclusion as to the effectiveness of Company's internal control over the preparation, presentation of the Reported Transaction and for carrying out the Reported Transactions.
5. Our engagement also included: assessing the appropriateness of the information presented in the report containing Reported Transaction, the suitability of the criteria used by Terasplast S.A. in preparing the Reported Transaction in the circumstances of the engagement, evaluating the appropriateness of the methods, policies and procedures, and models used in the preparation of the Reported Transaction.



6. Limited assurance is less than absolute assurance and reasonable assurance. Evidence-gathering procedures for a limited assurance engagement are more limited than for a reasonable assurance engagement and therefore less assurance is obtained than in a reasonable assurance engagement.
7. As part of this engagement, we have not performed any procedures by way of audit, review or verification of the Reported Transaction in conformity with the International Standards of Audit or the International Standards on Review Engagements as adopted by the Romanian Chamber of Financial Auditors nor of the underlying records or other sources from which the Reported Transactions were extracted nor of the completeness of the Reported Transactions.
8. Our conclusion has been formed on the basis of, and is subject to, the matters outlined in this report. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our limited assurance conclusion.

#### *Conclusion*

9. Based on the procedures performed, nothing has come to our attention that causes us to believe that the prices of the Reported Transactions are not comparable, in all material respects, with the prices of other similar transactions undertaken by Teraplast S.A. with third parties or, in all material respects, in conformity with the commercial policies of the Company or that they are not in conformity, in all material respects, with the supporting documents.

#### *Restriction of Use of Our Report*

10. This report is made solely for the scope described in the first paragraph and for the Company's Board of Directors as a body. Our report should not be regarded as suitable to be used by any party wishing to acquire rights against us other than the Company, for any purpose or in any context. Any party, other than the Company who obtains access to our report or a copy thereof and chooses to rely on our report (or any part thereof), will do so at its own risk. Our work has been undertaken so that we might state to the Company's Board of Directors those matters we are required to state to them in an independent limited assurance report and for no other purpose. To the fullest extent permitted by law, we do not accept or assume responsibility to anyone other than the Company's Board of Directors, as a body, for our work, for this report or for the conclusion we have formed.

**Refer to the original signed  
Romanian version**

KPMG Audit SRL  
2 August 2017  
Bucharest, Romania



### Raport Curent

Contracte încheiate de Societatea TeraPlast S.A. cu persoanele și în condițiile menționate la art. 225 din Legea nr. 297/2004 privind plata de capital, în perioada 01.01.2017 – 30.06.2017

Nr. Crt.	Persoana fizica/juridica cu care Societatea TeraPlast a încheiat actul juridic	Data încheierii actului	Natura actului	Obiectul actului	Valoarea estimata a actului/într-o parte a actului	Creanțele reciproce dintre partile actului	Garantiile constituite	Termenul și imediatățile de plată
<b>Contracte încheiate de Societatea TeraPlast S.A. în calitate de Proprietar</b>								
1	TERAPIAST LOGISTIC SRL	03.01.2017	Contracte de închiriere	Inchirierea de mijloace fixe – autocar/tractoare, semiremorca/sisteme de autofurturare, autofurturare, stivuitoare și alte Societatea TeraPlast Logistic S.R.L.	Valoarea totală a contractelor încheiate este de 120.000 euro fara TVA	Datoriile ale TeraPlast, ale TeraPlast: 500.566 lei din care 400.603 lei sînt împrumut acordat și dobânzi;	Nu există	Termen de plată: 30 zile calendaristice, de la data emiterii facturii. Modalitate de plată: prin virament bancar sau compensare
<b>Contracte/Acte adiționale încheiate de Societatea TeraPlast S.A. în calitate de Furnizor</b>								
1	TERAPIAST HUNGARIA K.F.T.	24.04.2017	Contract cadru de vânzare	Vânzarea de profile PVC	Valoarea estimativă a contractului este de 3.500.000 lei fara TVA	Creanțe totale TeraPlast: 1.010.074 lei, din care 363.465 lei sînt împrumut și dobânzi	Nu există	90 de zile de la data emiterii facturii, prin virament bancar





2	TERASTEEL S A	28.02.2017	Act adițional nr. 5 la contractul cadru de vânzare nr. 4417/03.03.2014 până la data de 28.02.2018.	Prelungirea valabilității contractului cadru de vânzare nr. 4417/03.03.2014 până la data de 28.02.2018.	Valoarea estimată a contractului care se prelungește este de 300.000 lei fără T.V.A.	Creanțe total Teraplast: 430.557 lei, din care 410.098 lei reprezintă dividende de incasat. Datoriile totale ale Teraplast: 302.917 lei	Nu există	60 de zile de la data emiterii facturii, prin virament bancar sau compensare
3	ACICLUJ S.A.	28.02.2017	Act adițional nr. 4 la contractul cadru de vânzare nr. 338.443/18.04.2013	Prelungirea valabilității contractului cadru de vânzare nr. 338.443/18.04.2013 până la data de 28.02.2018.	Valoarea estimată a contractului care se prelungește este de 700.000 lei fără T.V.A.	Creanțe total Teraplast: 8.839 lei Datoriile totale ale Teraplast: 1.872 lei	Nu există	90 de zile de la data emiterii facturii, prin virament bancar sau compensare
4	POLITUR S.A.	28.02.2017	Act adițional nr. 3 la contractul cadru de vânzare nr. 4420/03.04.2014 până la data de 28.02.2018.	Prelungirea valabilității contractului cadru de vânzare nr. 4420/03.04.2014 până la data de 28.02.2018.	Valoarea estimată a contractului care se prelungește este de 2.200.000 lei fără T.V.A.	Creanțe total Teraplast: 702.411 lei Datoriile totale ale Teraplast: 1.126 lei	Nu există	90 de zile de la data emiterii facturii, prin virament bancar sau compensare
5	TERAGLASS BISTRITA SRL	28.02.2017	Act adițional nr. 6 la contractul cadru de vânzare nr. 5622/01.04.2015 până la data de 28.02.2018.	Prelungirea valabilității contractului cadru de vânzare nr. 5622/01.04.2015 până la data de 28.02.2018.	Valoarea estimată a contractului care se prelungește este de 10.500.000 lei fără T.V.A.	Creanțe total Teraplast: 9.117.686 lei, din care 6.123.108 lei reprezintă creanța din transfer linie de business Datoriile totale ale Teraplast: 16.774 lei	Nu există	90 de zile de la data emiterii facturii, prin virament bancar sau compensare
6	TERAGLASS BISTRITA SRL	28.02.2017	Act adițional nr. 3 la contractul cadru nr. 6207/28.02.2016	Prelungirea valabilității contractului cadru de vânzare nr. 6207/28.02.2016 până la data de 28.02.2018.	Valoarea estimată a contractului care se prelungește este de 4.000.000 lei fără T.V.A.	Creanțe total Teraplast: 9.117.685 lei, din care 6.123.108 lei reprezintă creanța din transfer linie de business Datoriile totale ale Teraplast: 16.774 lei	Nu există	120 de zile de la data emiterii facturii, prin virament bancar sau compensare







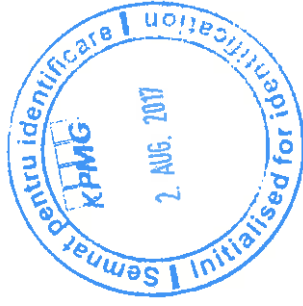
**Contracte/Acte adiționale încheiate de Societatea TeraPlast S.A. în calitate de imprumutător**

TERAPIPLAST HUNGARIA K.F.T	21.02.2017	Contract de creditare	Acordarea unui împrumut societății TeraPlast Hungaria K.F.T. Împrumutul va fi purtător de dobândă la nivelul dobânzii de referință a BNR.	Valoarea totală a contractului este de 100.000 Euro	Datoriile ale TeraPlast: 0,00 lei Datoriile către TeraPlast: 1.010.074 lei din care 363.465 lei sînd împrumutul și dobanzi	Termen de plată: un an calendaristic, de la data semnării actului Modalitate de plată: prin virament bancar
1					Nu exista	
2	08.04.2017	Act adițional nr.2 la contractul de creditare nr.373269/08.04.2015	Prelungirea valabilității contractului de creditare nr. 373269/08.04.2015 până la data de 08.04.2018, prin care s-a acordat un împrumut societății TeraGlass Bistrița Srl.	Valoarea contractului de împrumut care se prelungește este de 2.850.000 lei	Cicantă total TeraPlast: 9.117.586 lei din care 6.123.102 lei reprezintă creanța din transfer înlocuitor de business Datoriile totale ale TeraPlast: 16.774 lei	Termen de plată: 08.04.2018 Modalitate de plată: prin virament bancar
3	19.06.2017	Act adițional nr.1 la contractul de creditare nr. 393219 din 20.05.2016	Prelungirea valabilității contractului de creditare nr. 393219 din 20.05.2016 până la data de 20.05.2018 prin care s-a acordat un împrumut societății TeraPlast Logistic Srl.	Valoarea estimată a contractului este de 400.000 lei	Nu exista	Termen de plată: 19.05.2018 Modalitate de plată: prin virament bancar.
3	19.06.2017					





4	TERASTEEL DOO Serbia	06.06 2017	Contract de Credite	Acordarea unui imprumut Societati TeraSteel DOO Serbia	Valoarea contractului este de 6.250.000 Euro	Creante totale TeraPlast: 13.013.365 lei reprezentand sold contract de imprumut; Datorii totaie ale TeraPlast: 0.00 lei	Nu exista	Termen de plata: 06.12.2024 Modalitate de plata: prin virament bancar
Contracte încheiate de Societatea TeraPlast S.A. în calitate de Beneficiar								
2	TERAPLAST LOGISTIC S.R.L.	10.04 2017	Act aditional nr. 1 la contractul cadru de prestari servicii nr. 395874/2 5. 07.2016	Prelungirea valabilitatii contractului cadru de prestari servicii de transport de marfuri, colectarea, achiziția și transportul deseurilor reciclabile de PVC, manipulare de marfuri, alte servicii operationale, pana la data de 25.07.2018 și modificarea termenului de plata	Valoarea anuala estimata a contractului care se prelungeste este de 12.000.000 lei fara T.V.A.	Creante totale TeraPlast: 500.566 lei din care 400.603 lei sunt imprumut acordat și dobânzi Datorii totale ale TeraPlast: 1.771.900 lei	Nu exista	30 de zile de la data emiterii facturii, prin virament bancar sau compensare
2	TERASTEEL S.A.	06.06. 2017	Contract de amortizare	Realizarea de catre TeraSteel a proiectarii și executiei lucrarii: Extindere constructie metalica, situata in Parc Industrial TeraPlast cu materiale furnizate de TeraSteel	Valoarea contractului este de 45.050 euro fara TVA	Creante totale TeraPlast: 430.567 lei, din care 410.098 lei reprezinta dividende de incasat Datorii totale ale TeraPlast 302.917 lei	Nu exista	Valoarea contractului se va achita dupa cum urmeaza: 30% in avans 50% in momentul livrării materialelor 20% la finalizarea lucrării



Acte adiționale încheiate de Societatea Teraplast S.A. în calitate de Cumparator

1	TERASTEEL S.A.	28.02.2017	Act adițional nr. 4 la contract cadru de vânzare nr. 11795/03.04.2014	Prelungirea valabilității contractului cadru de vânzare nr. 11795/03.04.2014 până la data de 28.02.2018	Valoarea estimată a contractului care se prelungește este de 2.000.000 lei fără T.V.A.	Creanțe totale Teraplast: 430.557 lei, din care 410.098 lei reprezintă dividende de încasat Datorii totale ale Teraplast: 302.917 lei	Nu există	60 de zile de la data emiterii facturii, prin virament bancar sau compensare
2	POLITUB S.A.	28.02.2017	Act adițional nr. 3 la contract cadru de vânzare nr. 34/03.04.2014	Prelungirea valabilității contractului cadru de vânzare nr. 34/03.04.2014 până la data de 28.02.2017	Valoarea estimată a contractului care se prelungește este de 1.500.000 lei fără T.V.A.	Creanțe totale Teraplast: 702.411 lei Datorii totale ale Teraplast: 1.126 lei	Nu există	90 de zile de la data emiterii facturii, prin virament bancar sau compensare

Pentru relații suplimentare va rugăm să ne contactați la numărul de telefon 0752-101.639, e-mail: [anca.rif@teraplast.ro](mailto:anca.rif@teraplast.ro), persoana de contact Anca Rif – Manager de comunicare și relația cu investitorii.

Director General  
Pop Mirela



Director Financiar  
Birfa Ioana



Consilier Juridic  
Birefelean Diana