



**RAPORT INDEPENDENT DE ASIGURARE LIMITATĂ  
ASUPRA INFORMAȚIILOR INCLUSE ÎN RAPOARTELE CURENTE ÎNTOCMITE DE SOCIETATE  
ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE LEGII NR. 24/2017  
ȘI ALE REGULAMENTULUI AUTORITĂȚII DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ NR. 5/2018**

Către Consiliul de Administrație și Conducere  
Societatea de Investiții Financiare Moldova SA  
Bacău, Romania

### **Scopul raportului auditorului independent**

În conformitate cu prevederile art. 144.B al Regulamentului nr. 5/2018 emis de Autoritate de Supraveghere Financiară ("ASF"), și ca urmare a cererii dumneavoastră, noi am fost angajați să raportăm cu privire la contractele raportate cuprinse în rapoartele curente din semestrul al II-lea al anului 2018 (cu excepția celui deja raportat la data de 21 septembrie 2018), transmis de către Societatea de Investiții Financiare Moldova SA („Societatea”) către Bursa de Valori București („BVB”) și ASF, și care se regăsesc în Anexa A la acest raport, cu privire la tranzacția încheiată de Societate cu administratorii, angajații, filialele, acționarii care dețin controlul, precum și cu persoanele implicate cu aceștia. Rapoartele curente cuprinse în Anexa A au fost întocmite de conducerea Societății pentru a raporta către ASF conform cerințelor din Legea nr. 24/2017 art. 82 (1) - (4) și ale Regulamentului nr. 5/2018 art. 144.B (1) - (3) denumite în continuare "Regulamentul".

### **Responsabilitatea conducerii Societății**

Conducerea Societății este responsabilă de întocmirea Anexei A, care să nu conțină denaturări semnificative, în conformitate cu Regulamentul, și pentru informațiile prezentate în cadrul acesteia. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea tranzacțiilor cuprinse în Anexa A, care să nu conțină denaturări semnificative, datorită fraudei sau erorii. De asemenea, aceasta responsabilitate include îndeplinirea cerințelor Regulamentului și menținerea documentelor justificative adecvate în legătură cu Anexa A. Conducerea Societății este responsabilă pentru prevenirea și identificarea fraudei și asigurarea conformității Societății cu legislația și regulamentele în vigoare.

### **Responsabilitatea auditorului**

Responsabilitatea noastră este să analizăm tranzacțiile raportate prezentate de către Societate în Anexa A și să raportăm sub forma unei concluzii independente de asigurare limitată, pe baza probelor obținute. Noi am efectuat angajamentul nostru în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiuni de Asigurare („ISAE”) 3000 - „Misiuni de asigurare altele decât audituri sau revizuirii de informații financiare istorice” - adoptat de Camera Auditorilor Financiară din România. Acest standard cere ca noi să planificăm și să efectuăm procedurile noastre de așa manieră, încât să obținem o asigurare limitată dacă tranzacțiile raportate incluse în Anexa A, este întocmită în conformitate, sub toate aspectele semnificative, cu Regulamentul, ca bază pentru concluzia noastră independentă.

# Deloitte.

Am aplicat Standardul Internațional privind Controlul Calității 1 și, prin urmare, menținem un sistem complet de controlul calității, inclusiv politici și proceduri documentate privind respectarea cerințelor etice, a standardelor profesionale și a cerințelor legale și de reglementare aplicabile. Am respectat cerințele de independență și alte cerințe etice prevăzute de Codul Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili, care are la bază principiile esențiale precum integritatea, obiectivitatea, competența profesională și diligența, confidențialitatea și conduita profesională.

Procedurile selectate depind de înțelegerea noastră a contractelor cuprinse în Anexa A și a altor circumstanțe ale angajamentului, precum și de considerațiile noastre privind arile în care ar putea apărea denaturări semnificative. În dezvoltarea înțelegerii noastre privind contractele cuprinse în Anexa A am luat în considerare controlul intern relevant al Societății pentru întocmirea și prezentarea Anexei A în conformitate cu Regulamentul, pentru a stabili procedurile relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei concluzii asupra eficacității controlului intern al Societății pentru întocmirea și prezentarea Anexei A și pentru efectuarea contractelor raportate.

O asigurare limitată este mai restrânsă decât o asigurare absolută sau rezonabilă. Procedurile privind strângerea de probe în cadrul unei misiuni de asigurare limitată sunt mai restrânse decât cele efectuate în cazul unei misiuni de asigurare rezonabilă. Astfel, nivelul de asigurare obținut este mai limitat decât dacă am fi efectuat o misiune de asigurare rezonabilă. Acest raport nu reprezintă o opinie legală.

Concluzia noastră a fost formată pe baza, și în legătură cu, aspectele prezentate în acest raport. Considerăm că probele pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza concluziei noastre de asigurare limitată.

## Sumarul procedurilor efectuate

Procedurile noastre au fost aplicate doar asupra tranzacțiilor cuprinse în Anexa A cu privire la contractele încheiate de către Societate după cum urmează:

- 1) Obținerea Anexei A, semnată de către conducere, cuprinzând tranzacțiile incluse în rapoartele curente din semestrul al II-lea din anul 2018 (cu excepția celui raportat în data de 21 septembrie 2018) și agrearea detaliilor cu contractele încheiate;
- 2) Am obținut contractele și am verificat ca acesta să a aprobat corespunzător;
- 3) Verificarea efectuată asupra contractelor menționate mai sus pentru a stabili dacă conține prevederi referitoare la: părțile care au încheiat actul juridic, data încheierii și natura actului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totală a actului, creanțele reciproce, garanțiile constituite, termenele și modalitățile de plată;
- 4) Prin discuții cu conducerea Societății, am obținut o înțelegere corespunzătoare asupra felului în care este stabilită relația contractuală pentru contractele raportate;
- 5) Am discutat cu conducerea Societății și am obținut o înțelegere a procedurilor interne ale Societății de stabilire a prețului cu privire la contractele raportate în Anexa A, și am investigat alte oferte din piața pentru tranzacții similare.

## Concluzie

Pe baza procedurilor efectuate și probelor obținute nu am luat la cunoștință de nimic care să ne facă să credem că tranzacțiile raportate în Anexa A nu a fost întocmite sub toate aspectele semnificative în conformitate cu cerințele art. 144.B (4) din Regulamentul nr. 5/2018.

# Deloitte.

## Restricții privind distribuirea raportului

Prezentul raport a fost întocmit exclusiv pentru scopul stabilit în primul paragraf al acestui raport și pentru informarea dumneavoastră, a BVB și ASF și nu poate fi utilizat pentru niciun alt scop sau distribuit către nicio altă terță parte fără acordul nostru prealabil scris. Raportul nostru nu trebuie să fie considerat ca fiind adecvat pentru a fi folosit de orice parte care dorește să dobândească drepturi față de noi, altele decât Societatea, pentru orice scop sau în orice context. Orice parte, alta decât Societatea care obține acces la raportul nostru sau o copie a acestuia și alege să se bazeze pe raportul nostru (sau o parte a acestuia), va face acest lucru pe propria răspundere. Angajamentul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta Consiliului de Administrație și Conducerii Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport independent de asigurare limitată, și nu în alte scopuri. Deloitte autorizează distribuirea sau utilizarea prezentului raport doar în condițiile semnării unui acord acceptabil pentru Deloitte în ceea ce privește forma și conținutul. Prezentul raport se referă strict la aspectele specificate mai sus și nu se extinde asupra situațiilor financiare ale Societății, considerate în întregime.



Deloitte Audit SRL  
București, România  
31 ianuarie 2019



Str. Pictor Aman 94C  
Bacău, România  
Cod Postal: 600164  
Telefon: 0234 576740  
Fax: 0234 570 062  
[www.sifm.ro](http://www.sifm.ro); [sifm@sifm.ro](mailto:sifm@sifm.ro)

Capital Social: 101.317.917,60 LEI  
Depozitar: BRD-GSG, Bucuresti  
CIF: 2816642  
Of. Reg. Com.: J04/2400/92  
Nr. Registru ASF: PJR07'AFIAA/040002  
Cod LEI: 254900Y100025N04US14

Raport curent conform: art. 82 din Legea 24/2017, Reg. ASF nr. 5/2018  
Data raportului: 26.10.2018  
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:  
Bursa de Valori Bucuresti, ctg. PREMIUM

**Catre: BURSA DE VALORI BUCURESTI  
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA  
Sectorul Instrumente si Investitii Financiare**

#### Raport curent conform art. 82 al Legii nr. 24/2017 – semestrul 2 2018

Raportarea modificarilor privind actele juridice incheiate cu o societate din cadrul Grupului SIF Moldova (atestat ASF nr. 23/22.10.2018).

Contracte suplimentare:

Partile actului juridic	Data si numarul contractului	Data actului aditional	Obiectul contractului	Obiectul actului aditional	Valoarea actului aditional	Termenele de plata
SIF Moldova - Asset Invest SA, (filiala a SIF Moldova)	nr. 7542 din 17.12.2015, modificat prin act aditional nr. 12 din 20.09.2017	Act aditional nr. 19 din 23.10.2018 la contractual nr. 7542 din 17.12.2015,	Mandat pentru vanzarea unor actiuni din portofoliul SIF Moldova	Lichidizare pachet de actiuni SIMAT SA *	6.052 lei	La incasarea sumei cuvenite SIF Moldova

\* Societatea SIMAT SA se afla in proces de dizolvare si lichidare voluntara. Conform notificarii transmise de societate, dupa data de 04.11.2018 se va putea efectua radierea societatii iar platile catre actionari se vor efectua dupa 15 zile de la data emiterii rezolutiei si certificatului de radiere. SIF Moldova detine un pachet de 95.172 actiuni, reprezentand 37,91% din capitalul social al emitentului. Suma cuvenita SIF Moldova in urma finalizarii procesului de dizolvare si lichidare voluntara este de 302.646 lei.



Str. Pictor Aman 94C  
Bacău, România  
Cod Postal: 600164  
Telefon: 0234 576740  
Fax: 0234 570062  
[www.sifm.ro](http://www.sifm.ro); [sifm@sifm.ro](mailto:sifm@sifm.ro)

Capital Social: 101.317.917,60 LEI  
Depozitar: BRD-GSG, Bucuresti  
CIF: 2816642  
Of. Reg. Com.: J04/2400/92  
Nr. Registru ASF: PJR071AFIAA040002  
Cod LEI: 254900Y100025N04US14

Raport curent conform: art. 82 din Legea 24/2017, Reg. ASF nr. 5/2018  
Data raportului: 30.10.2018  
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:  
Bursa de Valori Bucuresti, ctg. PREMIUM

**Catre: BURSA DE VALORI BUCURESTI  
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA  
Sectorul Instrumente si Investitii Financiare**

**Raport curent conform art. 82 al Legii nr. 24/2017 – semestrul 2 2018**

Raportarea modificarilor privind actele juridice incheiate cu o societate din cadrul Grupului SIF Moldova (atestat ASF nr. 23/22.10.2018).

Contracte suplimentare:

Partile actului juridic	Data si numarul contractului	Data actului aditional	Obiectul contractului	Obiectul actului aditional	Valoarea actului aditional	Termenele de plata
SIF Moldova - Asset Invest SA, (filiala a SIF Moldova)	nr. 7542 din 17.12.2015, modificat prin act aditional nr. 12 din 20.09.2017	Act aditional nr. 20 din 30.10.2018 la contractul nr. 7542 din 17.12.2015	Mandat pentru vanzarea unor actiuni din portofoliul SIF Moldova	Vanzare pachet de actiuni IASITEX SA *	153.795 lei	In termen de 3 zile lucratoare de la data incasarii de catre SIF Moldova a contravalorii pretului actiunilor.

\* Tranzactia de vanzare integrala a actiunilor detinute de SIF Moldova la IASITEX (29,04% din capitalul social) a fost efectuata in data de 26 octombrie 2018 si a facut obiectul comunicarii in piata in cursul aceleiasi zile.



Str. Pictor Aman 94C  
 Bacău, România  
 Cod Postal: 600164  
 Telefon: 0234 576740  
 Fax: 0234 570062  
[www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) ; [sifm@sifm.ro](mailto:sifm@sifm.ro)

Capital Social: 101.317.917,60 LEI  
 Depozitar: BRD-GSG, Bucuresti  
 CIF: 2816642  
 Of. Reg. Com.: J04/2400/92  
 Nr. Registru ASF: PJR07<sup>1</sup>AFIAA040002  
 Cod LEI: 254900Y100025N04US14

Raport curent conform: art. 82 din Legea 24/2017, Reg. ASF nr. 5/2018  
 Data raportului: 21.12.2018  
 Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:  
 Bursa de Valori Bucuresti, ctg. PREMIUM

**Catre: BURSA DE VALORI BUCURESTI  
 AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA  
 Sectorul Instrumente si Investitii Financiare**

**Raport curent conform art. 82 al Legii nr. 24/2017 - semestrul 2, 2018**

Raportarea modificarilor privind actele juridice incheiate cu o societate din cadrul Grupului SIF Moldova (atestat ASF nr. 23/22.10.2018).

Contracte suplimentare:

Nr. Crt.	Partile actului juridic	Data si numarul contractului initial	Data actului aditional	Obiectul contractului	Obiectul actului aditional	Valoarea actului aditional	Termenele de plata
1	SIF Moldova-Asset Invest SA	nr.3134/ 20.05.2015	nr.3/ 20.12.2018	Prestari servicii de monitorizarea a informatiilor si evenimentelor care privesc societatile din portofoliul SIF Moldova	- Majorarea valorii lunare serviciilor	34.486 lei+TVA	lunar
					- Prolungire contract pana la 31.12.2020		
2		nr.7542/ 17.12.2015	nr.23/ 20.12.2018	Vanzare actiuni din portofoliul SIF Moldova	Prolungire contract pana la 31.12.2020	Nu este cazul	Nu este cazul



Str. Pictor Aman 94C  
 Bacău, România  
 Cod Postal: 600164  
 Telefon: 0234 576740  
 Fax: 0234 570 062  
[www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) ; [sifm@sifm.ro](mailto:sifm@sifm.ro)

Capital Social: 101.317.917,60 LEI  
 Depozitar: BRD-GSG, Bucuresti  
 CIF: 2816642  
 Of. Reg. Com.: J04/2400/92  
 Nr. Registru ASF: PJR07/AFIAA/040002  
 Cod LEI: 254900Y100025N04US14

Raport curent conform: art. 82 din Legea 24/2017, Reg. ASF nr. 5/2018  
 Data raportului: 26.11.2018  
 Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:  
 Bursa de Valori Bucuresti, ctg. PREMIUM

**Catre: BURSA DE VALORI BUCURESTI  
 AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA  
 Sectorul Instrumente si Investitii Financiare**

**Raport curent conform art. 82 al Legii nr. 24/2017 – semestrul 2 2018**

Raportarea modificarilor privind actele juridice incheiate cu o societate din cadrul Grupului SIF Moldova (atestat ASF nr. 23/22.10.2018).

Contracte suplimentare:

Partile actului juridic	Data si numarul contractului	Data actului aditional	Obiectul contractului	Obiectul actului aditional	Valoarea actului aditional	Termenele de plata
SIF Moldova - Asset Invest SA, (filiala a SIF Moldova)	nr. 7542 din 17.12.2015, modificat prin act aditional nr. 12 din 20.09.2017	Act aditional nr. 21 din 23.11.2018 la contractual nr. 7542 din 17.12.2015	Mandat pentru vanzarea unor actiuni din portofoliul SIF Moldova	Vanzare pachet de actiuni FAVIL SA	29.492 lei	suma va fi platita in 11 rate, nu mai tarziu de 30.11.2019.

Dezinvestirea in cazul detinerii FAVIL SA Ramnicul Valcea, societate inchisa, se realizeaza prin exercitarea dreptului de retragere din societate, conform procedurii instituita de Legea 151/2014. Operatiunea s-a efectuat prin mandat Asset Invest SA, parte a Grupului SIF Moldova, societate infiintata in scopul restructurarii detinerilor din portofoliul istoric, in acord cu strategia prezentata in Strategia si Politica de Investitii a SIF Moldova.



Str. Pictor Aman 94C  
Bacău, România  
Cod Postal: 600164  
Telefon: 0234 576740  
Fax: 0234 570062  
[www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) ; [sifm@sifm.ro](mailto:sifm@sifm.ro)

Capital Social: 101.317.917,60 LEI  
Depozitar: BRD-GSG, Bucuresti  
CIF: 2816642  
Of. Reg. Com.: J04/2400/92  
Nr. Registru ASF: PJR07<sup>1</sup>/AFIAA/040002  
Cod LEI: 254900Y1O0025N04US14

Raport curent conform: art. 82 din Legea 24/2017, Reg. ASF nr. 5/2018  
Data raportului: 04.12.2018  
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:  
Bursa de Valori Bucuresti, ctg. PREMIUM

**Catre: BURSA DE VALORI BUCURESTI  
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA  
Sectorul Instrumente si Investitii Financiare**

### Raport curent conform art. 82 al Legii nr. 24/2017 – semestrul 2 2018

Raportarea modificarilor privind actele juridice incheiate cu o societate din cadrul Grupului SIF Moldova (atestat ASF nr. 23/22.10.2018).

Contracte suplimentare:

Nr. Crt.	Partile actului juridic	Data si numarul contractului initial	Data actului aditional	Obiectul contractului	Obiectul actului aditional	Valoarea actului aditional	Termenele de plata
1		nr.6519/ 11.11.2014	nr.6/ 29.11.2018	Mentenanța, paza și întreținere spații SIF Moldova SIF Moldova – beneficiar CASA – prestator	Servicii de consultanță în managementul proiectului "Racord electric și lucrări electrice interioare aferente sediului SIF Moldova"	15.000 lei+TVA	10.000 lei + TVA în 5 zile de la data semnării actului aditional; 2.000 lei + TVA la momentul recepției lucrărilor; 3.000 lei + TVA la momentul semnării contractului de racord cu furnizorul.
2	SIF Moldova– CASA SA	nr.4476/ 10.08.2016	nr.2/ 29.11.2018	Inchiriere sala SIF Moldova SA SIF Moldova – locator CASA – locatar			
3		nr.4941/ 13.08.2014	nr.3/ 29.11.2018	Inchiriere spațiu SIF Moldova SIF Moldova – locator CASA – locatar	Prelungire contracte până la 31.12.2019	Nu este cazul	Nu este cazul
4		nr.1462/ 28.12.2015	nr.2/ 29.11.2018	Contract de prestări servicii de arhivă SIF Moldova – beneficiar CASA – prestator			





Str. Pictor Aman 94C  
Bacău, România  
Cod Postal: 600164  
Telefon: 0234 576740  
Fax: 0234 570 062  
[www.sifm.ro](http://www.sifm.ro), [sifm@sifm.ro](mailto:sifm@sifm.ro)

Capital Social: 101.317.917.60 LEI  
Depozitar: BRD-GSG, Bucuresti  
CIF: 2816642  
Of. Reg. Com.: J04/2400/92  
Nr. Registru ASF: PJR07'AFIAA/040002  
Cod LEI: 254900Y100025N04US14

Raport curent conform: art. 82 din Legea 24/2017, Reg. ASF nr. 5/2018  
Data raportului: 18.12.2018  
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:  
Bursa de Valori Bucuresti, ctg. PREMIUM

**Catre: BURSA DE VALORI BUCURESTI  
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA  
Sectorul Instrumente si Investitii Financiare**

**Raport curent conform art. 82 al Legii nr. 24/2017 – semestrul 2 2018**

Raportarea modificarilor privind actele juridice incheiate cu o societate din cadrul Grupului SIF Moldova (atestat ASF nr. 23/22.10.2018).

Contracte suplimentare:

Partile actului juridic	Data si numarul contractului	Data actului aditional	Obiectul contractului	Obiectul actului aditional	Valoarea actului aditional	Termenele de plata
SIF Moldova - Asset Invest SA, (filiala a SIF Moldova)	nr. 7542 din 17.12.2015, modificat prin act aditional nr. 12 din 20.09.2017	Act aditional nr. 22 din 17.12.2018 la contractul nr. 7542 din 17.12.2015	Mandat pentru vanzarea unor actiuni din portofoliul SIF Moldova	Vanzare pachet de actiuni HYPERION SA	23.939 lei	suma va fi platita in trei zile lucratoare de la data semnarii Actului aditional

În acord cu Strategia si Politica de Investitii a SIF Moldova aprobata de catre actionari, SIF Moldova a continuat vanzarea actiunilor din portofoliul SELL-detineri minoritare in societati neperformante. În acest context, informam investitorii ca am incheiat contractul de vanzare actiuni Hyperion Iasi, in valoare totala de aproximativ 770 mii lei, suma care a fost incasata integral.

Operatiunea s-a efectuat prin mandat Asset Invest SA, subsidiara SIF Moldova- societate societate infiintata in scopul restructurarii detinerilor din portofoliul istoric.



Str. Pictor Aman 94C  
Bacău, România  
Cod Postal 600164  
Telefon 0234 576 740  
Fax 0234 570 062  
sif.moldova@sifm.ro  
www.sifm.ro

Capital Social: 101.317.917,60 LEI  
Depozitar: BRD-GSG, Bucuresti  
CIF: RO 2816642  
Of. Reg. Com.: J04/2400/92  
Nr. Registru ASF: PJR07AFIAA/040002  
Cod LEI: 254900Y100025N04U514  
Nr înregistrare ANSPDCP: 3449

Raport curent conform: art.82 din Legea 24/2017, Reg. ASF nr. 5/2018  
Data raportului: 26.07.2018  
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:  
Bursa de Valori Bucuresti, ctg. PREMIUM

**Catre: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI  
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA  
Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare**

**Raport curent conform art. 82 al Legii nr. 24/2017 – semestrul 2 2018**

Raportarea modificarilor privind actele juridice incheiate cu o societate din cadrul grupului SIF Moldova (atestat ASF nr. 2/23.01.2018).

Completare raport curent din 10.04.2018.

Nr. Crt.	Partile actului juridic	Data si numarul contractului	Data actului aditional	Obiectul contractului	Durata contract	Valoarea contractului/ Modalitati de plata
1	SIF Moldova-Asset Invest SA, filiala a SIF Moldova	nr. 1722 din 05.04.2018	Act aditional nr. 1/26.07.2018	inchiriere autovehicul SIF Moldova de catre Asset Invest modificare art. 6 – pret inchiriere	01.07.2018 - 31.03.2019	535 euro/luna in lei, la cursul BNR din data facturarii