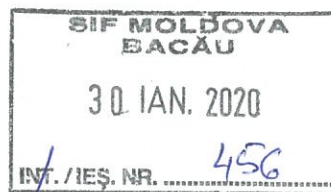




KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania
Tel: +40 (372) 377 800
Fax: +40 (372) 377 700
www.kpmg.ro



**RAPORT INDEPENDENT DE ASIGURARE LIMITATA ASUPRA INFORMATIILOR
INCLUDE IN RAPORTUL CURENT INTOCMIT DE CATRE SOCIETATE IN
CONFORMITATE CU PREVEDERILE LEGII NR. 24/2017 SI ALE REGULAMENTULUI
NR. 5/2018**

Catre Actionari,

Societatea de Investitii Financiare Moldova S.A.

1. Am fost contractati de catre Coducerea Societatii de Investitii Financiare Moldova S.A. ("Societatea") pentru a raporta asupra informatiilor incluse in Raportul Curent anexat, datat 23 decembrie 2019, cuprinzand actul juridic nr. 9 din data de 23 decembrie 2019, reprezentand act aditional la contractul nr. 6519 din 11 noiembrie 2014 si intocmit de aceasta conform prevederilor articolului 82 din Legea privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata nr. 24/2017 ("Legea nr. 24/2017") si ale art. 144 B din Regulamentul nr. 5/2018 al Autoritatii de Supraveghere Financiara ("ASF") privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare cu modificarile ulterioare ("Regulamentul nr. 5/2018") (numite in continuare "Tranzactia Raportata" in "Raportul Curent"), sub forma unei concluzii independente de asigurare limitata daca, pe baza procedurilor efectuate, nu am luat la cunostinta de nimic care sa ne faca sa credem ca pretul aferent Tranzactiei Raportate incluse in Raportul Curent nu indeplineste, in toate aspectele semnificative, criteriul precizat in paragraful 11 din acest raport independent de asigurare limitata.

Responsabilitatile conducerii Societatii

2. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea Raportului Curent, care sa nu contina denaturari semnificative, in conformitate cu art. 82 din Legea 24/2017 si art. 144 B din Regulamentul nr. 5/2018, pentru faptul ca acesta este complet si pentru informatiile prezentate in cadrul acestuia, pentru corectitudinea pretului Tranzactiei Raportate inclusa in Raportul Curent prin raportare la celelalte oferte existente pe piata precum si pentru indeplinirea criteriului precizat in paragraful 11 din acest raport. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea Raportului Curent care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii si pentru incheierea Tranzactiei Raportate incluse in Raportul Curent la un pret corect prin raportare la celelalte oferte existente pe piata si pentru indeplinirea criteriului precizat in paragraful 11 din acest raport. De asemenea, aceasta responsabilitate include respectarea cerintelor art. 82 din Legea 24/2017 si ale art. 144 B din Regulamentul nr. 5/2018, conformitatea Tranzactiei Raportate incluse in Raportul Curent cu documentele justificative si mentinerea unor evidente adecvate in legatura cu Tranzactia Raportata si Raportul Curent. 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 incheierea Tranzactiei Raportate incluse in Raportul Curent si in intocmirea Raportului Curent este pregatit corespunzator si sistemele informationale sunt actualizate corespunzator.

Responsabilitatile noastre

3. Responsabilitatea noastra este sa examinam Tranzactia Raportata inclusa in Raportul Curent prezentat de catre Societate si sa raportam sub forma unei concluzii independente de asigurare limitata, pe baza probelor obtinute. Noi am efectuat angajamentul nostru in conformitate cu Standardul International pentru Misiuni de Asigurare („ISAE”) 3000 *Misiunile de asigurare, altele decat auditurile sau revizuirile informatiilor financiare istorice* emis de Consiliul pentru Standardele Internationale de audit si asigurare. Acest standard cere ca noi sa planificam si sa efectuam procedurile noastre de asa maniera incat sa obtinem un nivel de asigurare corespunzator daca pretul aferent Tranzactiei Raportate incluse in Raportul Curent indeplineste, in toate aspectele semnificative, criteriul precizat in paragraful 11 din acest raport independent de asigurare limitata ca baza pentru concluzia noastra independenta de asigurare limitata.
4. Aplicam Standardul International privind Controlul Calitatii 1 si, in consecinta, avem un sistem cuprinzator de control al calitatii, inclusiv politici si proceduri documentate si proceduri in ceea ce priveste respectarea cerintelor etice, standardelor profesionale si prevederilor legale si ale organelor de reglementare aplicabile.
5. Am indeplinit cerintele de independenta si alte cerinte de etica din Manualul privind Codul etic International pentru Profesioniistii Contabili emis de catre Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili care se bazeaza pe principiile fundamentale de integritate, obiectivitate, competenta profesionala si diligenta, confidentialitate si profesionalism.
6. Procedurile selectate depind de intelegerea noastra a Tranzactiei Raportate incluse in Raportul Curent si a altor circumstante ale angajamentului, precum si de consideratiile noastre privind ariile in care ar putea aparea denaturari semnificative. In obtinerea unei intelegeri a Tranzactiei Raportate incluse in Raportul Curent am luat in considerare procesul utilizat de catre Societate pentru incheierea tranzactiilor si pentru intocmirea si prezentarea Raportului Curent in conformitate cu cerintele art. 82 din Legea 24/2017 si ale art. 144 B din Regulamentul nr. 5/2018 pentru a stabili procedurile de asigurare relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei concluzii asupra eficacitatii procesului sau a controlului intern al Societatii pentru incheierea Tranzactiei Raportate incluse in Raportul Curent si pentru intocmirea si prezentarea Raportului Curent.

Procedurile efectuate au constat in principal in:

- Obtinerea Raportului Curent intocmit de Societate si semnat de catre Directorul General, respectiv Ofiterul de Conformitate;
- Obtinerea documentelor justificative aferente tranzactiei/ informatiilor incluse de Societate in Raportul Curent (contracte, acte aditionale etc);
- Efectuarea de interviuri cu reprezentantii Conducerii Societatii referitoare la natura serviciilor contractate in baza actului juridic in scris in Raportul Curent si la procedurile aplicate pentru a se asigura pentru corectitudinea pretului de piata aferent Tranzactiei Raportate in Raportul Curent coroborat cu drepturile si obligatiile asumate de parti, prin raportare la celelalte oferte existente pe piata, respectiv in cazul in care Tranzactia Raportata in Raportul Curent nu este realizata la pret de piata, pentru cauzele care au dus la aceasta derogare si

politicile de stabilire a pretului, precum si pentru conformitatea cu documentele justificative;

- Am efectuat interviuri cu reprezentantii conducerii Societatii care ne-au precizat faptul ca, in conformitate cu deciziile Comitetului de Directie, pretul Tranzactiei Raportate in Raportul Curent nu s-a stabilit in baza ofertelor solicitate si obtinute de catre Societate din piata pentru intregul pachet de servicii acoperit de actul juridic, ci, pe baza unui proces de achizitie servicii, implementat prin negociere directa si prezentat in documentatia de fundamentare supusa aprobarii Comitetului de Directie;
 - In conformitate cu criteriul precizat in paragraful 11 din acest raport, am comparat informatiile prezentate in Raportul Curent cu informatiile din documentele justificative furnizate de Societate (Decizia Comitetului de Directie din 17 - 19 decembrie 2019 decizie care aproba, in baza Notei de fundamentare a pretului nr. 1462 din 19 decembrie 2019 si a Avizului Compartimentului de Conformitate nr. 1461 din 19 decembrie 2019, ca Societatea sa incheie cu Casa S.A. actul juridic nr. 9 din data de 23 decembrie 2019, reprezentand act aditional la contractul nr. 6519 din 11 noiembrie 2014).
7. Procedurile de obtinere a probelor in cadrul unui angajament de asigurare limitata difera ca natura si plasare in timp, si sunt mai restranse, ca amploare, decat in cadrul unui angajament de asigurare rezonabila. In consecinta, nivelul de asigurare care se obtine intr-un angajament de asigurare limitata este considerabil mai scazut decat cel care ar fi fost obtinut daca s-ar fi efectuat un angajament de asigurare rezonabila.
8. Ca parte a acestui angajament, noi nu am efectuat proceduri de audit, revizuire sau verificare a Tranzactiei Raportate incluse in Raportul Curent in conformitate cu Standardele Internationale de Audit sau Standardele Internationale pentru Angajamentele de Revizuire si nici a surselor din care Tranzactia Raportata inclusa in Raportul Curent a fost extrasa si nu am efectuat proceduri cu privire la faptul ca Tranzactia Raportata inclusa in Raportul Curent este completa.
9. Procedurile noastre au fost aplicate actului juridic nr. 9 din data de 23 decembrie 2019, reprezentand act aditional la contractul nr. 6519 din 11 noiembrie 2014. Noi nu am efectuat proceduri pentru a verifica daca Raportul Curent include toate tranzactiile si detaliile despre tranzactii pe care Societatea ar trebui sa le raporteze in conformitate cu cerintele art. 82 din Legea 24/2017 si ale art. 144 B din Regulamentul nr. 5/2018 pentru perioada 1 iulie 2019 – 31 decembrie 2019.
10. Noi nu am efectuat proceduri pentru evaluarea cauzelor care au dus la derogarea de la pretul de piata ce ar fi fost obtinut prin solicitarea si obtinerea ofertelor existente in piata si a politicilor de stabilire a pretului adoptate de Societate ca un echivalent al pretului de piata.

Criteriale

11. Criteriul folosit in acest angajament pentru evaluarea informatiilor privind pretul Tranzactiei Raportate in Raportul Curent, dezvoltat pentru a raspunde cerintelor art. 144 B al Regulamentului nr. 5/2018 a fost urmatorul:
- Pretul este stabilit fie in baza ofertelor solicitate si obtinute de catre Societate din piata fie, conform deciziilor Comitetului de Directie, in cazul proceselor de achizitie adresate unui singur prestator, prin negociere directa inaintata spre aprobare prin documentatia de fundamentare si aprobata de catre Comitetul de Directie.

Concluzia

12. Concluzia noastra a fost formata pe baza si avand in vedere aspectele prezentate in acest raport.
13. Consideram ca probele pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a oferi o baza pentru concluzia noastra.
14. Pe baza procedurilor efectuate si a probelor obtinute, nu am luat la cunostinta de nimic care sa ne faca sa credem ca pretul aferent Tranzactiei Raportate incluse in Raportul Curent nu indeplineste, in toate aspectele semnificative, criteriul precizat in paragraful 11 din acest raport independent de asigurare limitata.
15. In conformitate cu termenii angajamentului, raportul nostru de asigurare limitata asupra informatiilor incluse in Raportul Curent anexat datat 23 decembrie 2019 intocmit de catre conducerea Societatii pentru a raporta Autoritatii de Supraveghere Financiara si Bursei de Valori Bucuresti conform cerintelor art. 82 din Legea nr. 24/2017 si ale art. 144 B din Regulamentul nr. 5/2018, a fost intocmit pentru actionarii Societatii in legatura cu cerintele acestor reglementari si pentru niciun alt scop sau in alt context.
16. Tranzactia Raportata inclusa in Raportul Curent a fost inspectata in baza criteriului precizat in paragraful 11 din acest raport independent de asigurare limitata. Criteriul a fost dezvoltat numai pentru scopul acestui angajament si nu ar trebui sa fie considerat potrivit pentru niciun alt scop.

Restrictii privind utilizarea raportului nostru

17. Raportul nostru nu trebuie sa fie considerat ca fiind adecvat pentru a fi folosit de alte parti care doresc sa dobandeasca drepturi fata de noi, altele decat actionarii Societatii, in ansamblu, pentru orice scop sau in orice context. Orice parte, alta decat actionarii Societatii, in ansamblu, care obtine acces la raportul nostru sau o copie a acestuia si alege sa se bazeze pe raportul nostru (sau pe o parte a acestuia), va face acest lucru pe propria raspundere. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de actionarii Societatii, in ansamblu, pentru angajamentul nostru, pentru acest raport sau pentru concluzia formata.
18. Acest raport este adresat actionarilor Societatii, in ansamblu, in ipoteza ca nu va fi copiat, mentionat sau prezentat, in intregime (exceptand in scopurile interne ale Societatii) sau partial, fara acordul nostru scris prealabil. O copie a acestui raport de asigurare independenta limitata poate fi furnizata catre Autoritatea de Supraveghere Financiara si Bursa de Valori Bucuresti.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

Grecu Tudor Alexandru

inregistrat in registrul public
electronic al auditorilor financiari si
firmelor de audit cu numarul AF2368

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: GRECU TUDOR ALEXANDRU

Registrul Public Electronic: AF2368

Bucuresti, 30.01.2020

KPMG Audit SRL

inregistrat in registrul public
electronic al auditorilor financiari si
firmelor de audit cu numarul FA9

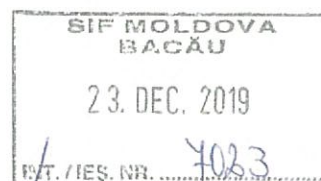
Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de audit: KPMG AUDIT S.R.L.

Registrul Public Electronic: FA9

Raport curent conform: art. 82 din Legea 24/2017, Reg. ASF nr. 5/2018
Data raportului: 23.12.2019
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 2019

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 contr. initial | Obiectul contractului | Nr. si data actului additional | Durata contract | Valoarea actului additional |
|---------|-------------------------|--------------------------------|--|--------------------------------|---|--|
| 1 | SIF Moldova-CASA SA | nr.6519/11.11.2014 | mentenanta, paza si intretinere spatii SIF Moldova • SIF Moldova – beneficiar • CASA – prestator | nr.9 din 23.12.2019 | contract valabil pana la 31.12.2020 (RC 15.12.17) | modificare valoare contract 21.400 lei/luna +TVA |
| 2 | | nr.1462/28.12.2015 | prestari servicii de arhiva • SIF Moldova – beneficiar • CASA – prestator | nr.3 din 23.12.2019 | prelungire contract pana la 31.12.2020 | modificare valoare contract 6.680 lei/luna +TVA |
| 3 | | nr.4476/10.08.2016 | inchiriere sala • CASA – locator • SIF Moldova – locatar | nr.3 din 19.12.2019 | prelungire contracte pana la 31.12.2020 | nu este cazul |
| 4 | | nr.4941/13.08.2014 | inchiriere spatiu • SIF Moldova – locator • CASA – locatar | nr.5 din 19.12.2019 | | nu este cazul |

Claudiu DOROS
Director General

Michaela PUSCAS
Ofiter de Conformitate

