

## **Raport independent de asigurare limitata privind tranzactiile cu partea afiliata realizate de societatea CASA DE BUCOVINA – CLUB DE MUNTE S.A. in parteneriat cu societatea FIROS S.A., in conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017, Art.82 si ale Regulamentului A.S.F. nr.5/2018**

### **Catre Consiliul de Administratie CASA DE BUCOVINA – CLUB DE MUNTE S.A.**

Noi am fost desemnati sa efectuam misiunea de asigurare limitata asupra Rapoartelor curente emise de Casa de Bucovina – Club de Munte S.A. ("Societatea") in data 19 iunie si 29 iunie 2018 privind tranzactiile cu partea afiliata Firos S.A., reprezentand achizitionarea a 890.000 obligatiuni dematerializate, nominative si liber transferabile, cu un randament anual fix ("Rapoartele curente"), in conformitate cu prevederile Art.82 din Legea nr.24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata ("Legea 24/2017") si ale Regulamentului Autoritatii de Supraveghere Financiara nr.5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata ("Regulamentul ASF nr.5/2018").

Misiunea noastra a avut ca obiectiv intocmirea unui raport independent de asigurare limitata in care sa prezentam o concluzie independenta, pe baza procedurilor efectuate, care sa indice faptul ca tranzactiile prezentate de Societate in Rapoartele curente sau orice alte informatii prezentate in aceste rapoarte sunt in conformitate cu prevederile Legii nr.24/2017, Art.82 si ale Regulamentului A.S.F. nr.5/2018, Art. 144, litera B.

### **Responsabilitatea Conducerii Societatii**

Conducerea Societatii raspunde pentru intocmirea, publicarea si transmiterea catre A.S.F. si operatorului de piata a Rapoartelor curente din 19 iunie 2018 si 29 iunie 2018 care sa nu contina denaturari semnificative, in conformitate cu Legea nr. 24/2017, Art. 82 si cu Regulamentul A.S.F. nr.5/2018, Art 144, litera B, precum si pentru informatiile prezentate in respectivele Rapoarte Curente.

Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea acestor informatii in Rapoartele Curente, din 19 iunie 2018 si 29 iunie 2018, care sa nu contina denaturari semnificative si care sa respecte cerintele din Legea nr.24/2017, Art 82 si din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018, Art. 144, litera B.

### **Responsabilitatea auditorului**

Responsabilitatea noastra este sa efectuam misiunea in conformitate cu Standartul International pentru Misiuni de Asigurare (ISAE) 3000 privind misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor istorice. Aceasta presupune ca noi sa analizam Rapoartele Curente din 19 iunie 2018 si 29 iunie 2018 si tranzactiile cu partea afiliata prezentate in aceste Rapoarte.

Noi ne-am desfasurat activitatea misiunii in conformitate cu Standardul International pentru Misiuni de Asigurare (ISAE) 3000 privind misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor istorice. Acest standard cere ca noi sa respectam cerintele etice, inclusiv de independenta, precum si sa planificam si efectuam procedurile noastre astfel incat sa obtinem o asigurare limitata asupra faptului ca Rapoartele Curente intocmite de Societate sunt in conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017, Art.82 si ale Regulamentului A.S.F. nr.5/2018, Art. 144, litera B.

Procedurile efectuate de noi au inclus atat verificari de forma in ceea ce priveste Rapoartele Curente cat si verificari de fond, pentru a determina daca rata dobanzii, coroborata cu drepturile si obligatiile asumate de parti prin Documentul de oferta obligatiuni derulata in perioada 14 mai 2018 – 26 Iunie 2018, este corecta prin raportare la celelalte oferte existente pe piata.

Procedurile noastre au fost aplicate doar asupra tranzactiilor incluse in Rapoartele Curente din 19 iunie 2018 si 29 iunie 2018 si care au o valoare realizata mai mare de 50.000 Euro. Nu am efectuat nicio procedura pentru a verifica daca Rapoartele Curente includ toate tranzactiile pe care Societatea ar fi trebuit sa le raporteze in aceasi perioada conform Art. 82 din Legea nr.24/2017.

Misiunea noastra nu reprezinta un audit sau o revizuire. Asigurarea limitata obtinuta in urma misiunii noastre este mai restransa decat asigurarea rezonabila sau asigurarea absoluta, iar procedurile efectuate in cadrul misiunii noastre nu au constituit proceduri de audit in conformitate cu Standardele Internationale de Audit si nici proceduri de revizuire in conformitate cu Standardele Internatinalne pentru Angajamente de Revizuire, adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania (CAFR).

## Criteriile

Criteriile folosite in acest angajament au fost:

- Am obtinut din partea conducerii Societatii Rapoartele Curente intocmite in conformitate cu Art. 82 alin (3) si (4) din Legea nr.24/2017 si cu Art. 144, litera B din Regulamentul A.S.F nr.5/2018;
- Am verificat ca informatiile incluse in aceste rapoarte sunt prezentate in conformitate cu Art. 82 alin (3) si (4) din Legea nr.24/2017 si cu Art. 144, litera B din Regulamentul A.S.F nr.5/2018 si ca Societatea le-a publicat si transmis la A.S.F. si operatorului de piata in termenele egale;
- Am obtinut "Documentul de oferta pentru vanzarea prin plasament privat a unui numar de 890.000 obligatiuni dematerializate, nominative, cu un randament anual fix" si am analizat elementele inscrise in acesta pentru a verifica daca sunt conforme cu datele mentionate in Rapoartele Curente intocmite de Societate;
- Am verificat existenta aprobarilor formale, conforme cu procedurile interne ale Societatii, privind efectuarea tranzactiilor raportate de Societatea in Rapoartele Curente;
- Am comparat dobanda acordata pentru emisiunea de obligatiuni, de 4%, cu rata dobanzii de politica monetara a BNR (2,5%), ratele de dobanda practicate de unele institutii bancare din Romania pentru depozite constituite pe o perioada de referinta de 36 luni (interval 1,95% - 3,25%) si pentru contracte de credit de consum (ROBOR 1M/ 3M/ 6M + marja 2-4) si nimic nu ne-a atras atentia ca rata de dobanda practicata nu este corecta prin raportarea la celalalte oferte existente pe piata;
- Am obtinut si verificat documentele de plata a sumelor subscribe pentru plasamente private in obligatiunile emise de partea afiliata Firos SA.

Concluzia noastra a fost formata pe baza, si in legatura cu, aspectele prezentate in acest raport. Consideram ca probele pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza concluziei noastre de asigurare limitata.

## Concluzia

Pe baza procedurilor efectuate, nu am luat la cunostinta de nimic care sa ne faca sa credem ca tranzactiile raportate in Rapoartele Curente nu sunt in conformitate, sub toate aspectele semnificative, cu prevederile Art. 82 din Legea nr.24/2017 si cu prevederile Art. 144 litera B din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018.

## Alte aspect

Prezentul raport independent de asigurare limitata este adresat Consiliului de Administratie al Societatii Casa de Bucovina – Club de Munte S.A., care are obligatia de a-l transmite spre publicare operatorului de piata si Autoritatii de Supraveghere Financiara. in conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr.5/2018, Art. 144, lit. B si nu poate fi utilizat decat in acest scop si nu poate fi distribuit altor terte parti. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea pentru acest raport decat fata de Societate si de actionarii acesteia in ansamblu. In plus, acest raport se refera numai la elementele specificate mai sus si nu se extinde asupra niciuneia din situatiile financiare ale Societatii, considerate in ansamblu lor.

## Badiu Dan-Andrei

înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 4426/2012

Pentru și în numele :



**3B EXPERT AUDIT**  
Auditors | Accountants | Consultants 

înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 73 / 2001

București, România  
30 Iulie 2018

