

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

Către Consiliul de Administrate,  
Vrancart S.A.

1. Am fost angajați de către Consiliul de Administrație al Vrancart S.A. ("Societatea") pentru a raporta asupra informațiilor incluse în Rapoartele Curente anexate datate 15 februarie 2019, 15 martie 2019, 28 martie 2019, 15 aprilie 2019, 15 mai 2019, 14 iunie 2019 și 15 iulie 2019 întocmite de către Societate, cuprinzând actele juridice încheiate în perioada 01 ianuarie 2019 -30 iunie 2019 de către Societate, conform prevederilor articolului 82 din Legea privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață nr. 24/2017 ("Legea nr. 24/2017") și ale Regulamentului nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară ("ASF") privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare ("Regulamentul nr. 5/2018") (denumite în continuare tranzacții Raportate incluse în "Rapoartele Curente"), sub forma unei concluzii independente de asigurare limitată dacă, pe baza procedurilor efectuate, nu am luat la cunoștință de nimic care să ne facă să credem că prețul aferent tranzacțiilor Raportate incluse în Rapoartele Curente nu îndeplinește, în toate aspectele semnificative, criteriile definite în paragraful 10 din acest raport independent de asigurare limitată.

### **Responsabilitățile conducerii Societății**

2. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea Rapoartelor Curente, care să nu conțină denaturări semnificative, în conformitate cu art. 82 din Legea 24/2017 și Regulamentul nr. 5/2018, pentru faptul că acestea sunt complete și pentru informațiile prezentate în cadrul acestora, pentru corectitudinea prețului tranzacției Raportate incluse în Rapoartele Curente prin raportare la celelalte oferte existente pe piață precum și pentru îndeplinirea criteriilor definite în paragraful 10 din acest raport. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea Rapoartelor Curente care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii și pentru încheierea tranzacțiilor Raportate incluse în Rapoartele Curente la un preț corect prin raportare la celelalte oferte existente pe piață și pentru îndeplinirea criteriilor definite în paragraful 10 din acest raport. De asemenea, această responsabilitate include respectarea cerințelor art. 82 din Legea 24/2017 și ale Regulamentului nr. 5/2018, conformitatea Tranzacțiilor Raportate incluse în Rapoartele Curente cu documente justificative și menținerea unor evidențe adecvate în legătură cu tranzacțiile Raportate și Rapoartele Curente. Conducerea Societății este responsabilă pentru prevenirea și identificarea fraudei și asigurarea conformării Societății cu legislația și regulamentele în vigoare. Conducerea Societății este responsabilă să se asigure că personalul implicat în încheierea tranzacțiilor raportate incluse în Rapoartele Curente și întocmirea Rapoartelor Curente este pregătit corespunzător și sistemele informaționale sunt actualizate corespunzător.

### **Responsabilitățile auditorului**

3. Responsabilitatea noastră este să examinăm tranzacțiile Raportate incluse în Rapoartele Curente prezentate de către Societate 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 *Misiunile de asigurare, altele decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice* emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de audit și asigurare. Acest standard cere ca noi să planificăm și să efectuăm procedurile noastre de așa manieră încât să obținem un nivel de asigurare corespunzător dacă prețul aferent tranzacțiilor Raportate incluse în Rapoartele Curente îndeplinește, în toate aspectele semnificative, criteriile definite în paragraful 10 din acest raport independent de asigurare limitată ca bază pentru concluzia noastră independentă de asigurare limitată.
4. Aplicăm Standardul Internațional privind Controlul Calității 1 și, în consecință, avem un sistem cuprinzător de control al calității, inclusiv politici și proceduri documentate și proceduri în ceea ce privește respectarea cerințelor etice, standardelor profesionale și prevederilor legale și ale organelor de reglementare aplicabile.

5. Am îndeplinit cerințele de independență și alte cerințe de etică din Codul de Etică al Profesionistului Contabil emis de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili care se bazează pe principiile fundamentale de integritate, obiectivitate, competență profesională și diligență, confidențialitate și profesionalism.
6. Procedurile selectate depind de înțelegerea noastră a tranzacțiilor Raportate incluse în Rapoartele Curente și a altor circumstanțe ale angajamentului, precum și de considerațiile noastre privind ariile în care ar putea apărea denaturări semnificative. În obținerea unei înțelegeri a tranzacțiilor Raportate incluse în Rapoartele Curente am luat în considerare procesul utilizat de către Societate pentru încheierea tranzacțiilor și pentru întocmirea și prezentarea Rapoartelor Curente în conformitate cu cerințele art. 82 din Legea 24/2017 și ale Regulamentului nr. 5/2018 pentru a stabili procedurile de asigurare relevante în circumstanțe date, dar nu și în scopul exprimării unei concluzii asupra eficacității procesului sau a controlului intern al Societății pentru încheierea tranzacțiilor Raportate incluse în Rapoartele Curente și pentru întocmirea și prezentarea Rapoartelor Curente.

Procedurile efectuate au constat în principal în realizarea de interviuri ale conducerii și a altor persoane din cadrul Societății, corelarea prețului aferent tranzacțiilor raportate în Rapoartele Curente cu criteriile utilizate de Conducere pentru evaluarea acestuia, precum și evaluarea probelor obținute.

7. Procedurile de obținere a probelor în cadrul unui angajament de asigurare limitată diferă ca natură și plasare în timp, și sunt mai restrânse, ca amploare, decât în cadrul unui angajament de asigurare rezonabilă. În consecință, nivelul de asigurare care se obține într-un angajament de asigurare limitată este considerabil mai scăzut decât cel care ar fi fost obținut dacă s-ar fi efectuat un angajament de asigurare rezonabilă.
8. Ca parte a acestui angajament, noi nu am efectuat proceduri de audit, revizuire sau verificare a tranzacțiilor Raportate incluse în Rapoartele Curente în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit sau Standardele Internaționale pentru Angajamentele de Revizuire și nici a surselor din care tranzacțiile incluse în Rapoartele Curente au fost extrase și nu am efectuat proceduri cu privire la faptul că tranzacțiile raportate sunt complete.
9. Procedurile noastre au fost aplicate doar Actelor Adiționale nr. 14/2018 aferent modificărilor de tarif aplicabile pentru perioada de raportare și nr. 15/2019 la contractul de furnizare de energie electrică nr. CO.FZ.-354/2016 din data de 28.06.2016 încheiat cu Industrial Energy S.A. și a Contractului de vânzare produse finite nr. 30732/ 03.01.2019 încheiat cu Rom Paper S.R.L. Noi nu am efectuat proceduri pentru a verifica dacă Rapoartele Curente includ toate tranzacțiile și detaliile despre tranzacții pe care Societatea ar trebui să le raporteze în conformitate cu cerințele art. 82 din Legea 24/2017 și ale Regulamentului nr. 5/2018 pentru perioada 1 ianuarie 2019 - 30 iunie 2019.

#### **Criteriile**

10. Criteriile folosite pentru acest angajament au fost următoarele:
  - pentru rapoartele curente legate de semnarea Actelor Adiționale nr. 14 și nr. 15 la contractul de furnizare de energie electrică nr. CO.FZ.-354/2016 din data de 28.06.2016: selectarea prețului cel mai scăzut dintre ofertele primite de la furnizori în cadrul procedurilor de achiziție derulate de Societate, având drept criteriu de atribuire "prețul cel mai scăzut";
  - pentru rapoartele curente legate de contractul de vânzare produse finite 30732/ 03.01.2019: compararea prețurilor de vânzare aplicabile cu societatea afiliată comparativ cu prețurile de vânzare aplicabile altor clienți în cursul normal al activității.

#### **Concluzia**

11. Concluzia noastră a fost formată având în vedere aspectele prezentate în acest raport.
12. Considerăm că probele pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru concluzia noastră.
13. Pe baza procedurilor efectuate și a probelor obținute, nu am luat la cunoștință de nimic care să ne facă să credem că prețul aferent tranzacțiilor raportate incluse în Rapoartele Curente nu îndeplinește, în toate aspectele semnificative, criteriile definite în paragraful 10 din acest raport independent de asigurare limitată.

14. În conformitate cu termenii angajamentului, raportul nostru de asigurare limitată asupra informațiilor incluse în Rapoartele Curente anexate datele 15 februarie 2019, 15 martie 2019, 28 martie 2019, 15 aprilie 2019, 15 mai 2019, 14 iunie 2019 și 15 iulie 2019 întocmite de către conducerea Societății pentru a raporta Autorității de Supraveghere Financiară conform cerințelor art. 82 din Legea nr. 24/2017 și ale Regulamentului nr. 5/2018, au fost întocmite pentru Consiliul de Administrare al Societății în legătură cu cerințele acestor reglementări și pentru nici un alt scop sau în alt context.
15. Prețul tranzacțiilor Raportate incluse în Rapoartele Curente a fost evaluat în baza criteriilor definite în paragraful 10 din acest raport independent de asigurare limitată. Criteriile au fost dezvoltate numai pentru scopul acestui angajament și nu ar trebui să fie considerate potrivite pentru niciun alt scop.

***Restricții privind utilizarea raportului nostru***

16. Raportul nostru nu trebuie să fie considerat ca fiind adecvat pentru a fi folosit de alte părți care doresc 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 pe o parte a acestuia), va face acest lucru pe propria răspundere. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Consiliul de Administrație al Societății, în ansamblu, pentru angajamentul nostru, pentru acest raport sau pentru concluzia formată.
17. Acest raport este adresat Consiliului de Administrație al Societății, în ansamblu, în ipoteza că nu va fi copiat, menționat sau prezentat, în întregime (exceptând scopurile interne ale Societății) sau parțial, fără acordul nostru scris prealabil. O copie a acestui raport de asigurare independentă limitată poate fi furnizată către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

In numele BDO Audit S.R.L.

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit  
cu nr. FA18

Numele partenerului: Cristian Iliescu

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit  
cu nr. AF1530

26 iulie 2019  
București, Romania