

**Catre Consiliul de Administratie,
S.S.I.F. BROKER S.A.
Cluj-Napoca, România**

Raport de constatarii faptice

Am efectuat procedurile asupra carora am convenit cu dumneavoastra si care sunt enumerate mai jos („Procedurile”) cu privire la rapoartele curente al S.C. SSIF BROKER S.A. („Societatea”) catre Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”) si Bursa de Valori Bucuresti („BVB”) din 24 ianuarie 2014, 31 ianuarie 2014, 14 februarie 2014, 20 februarie 2014 respectiv 07 aprilie 2014 anexate („Rapoartele”) în legatura cu contractele încheiate de catre Societate în perioada 1 ianuarie - 30 iunie 2014 cu administratorii, angajatii, actionarii care detin controlul, precum si cu entitatile afiliate acestora, a caror valoare individuala reprezinta cel putin echivalentul în lei a 50.000 euro („Contractele”), asa cum este prevazut în articolul nr. 225 al Legii nr. 297/2004. Responsabilitatea întocmirii Rapoartelor revine conducerii Societatii. Misiunea noastra a fost efectuata în conformitate cu Standardul International de Servicii Conexe, aplicabil misiunilor pe baza procedurilor convenite. Procedurile au fost efectuate exclusiv cu scopul de a va sprijini pe dumneavoastra în evaluarea validitatii informatiilor prezentate în Rapoarte si sunt rezumate dupa cum urmeaza:

- 1) Am obtinut Rapoartele semnate de catre conducerea Societatii.
- 2) Am obtinut copii ale Contractelor si am verificat ca acestea au fost aprobate de catre partile contractante si au fost incluse în Rapoartele respective.
- 3) Am verificat ca Rapoartele includ informatii despre partile care au încheiat contractul, data încheierii si natura contractului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totala a contractului, precum si termenele si modalitatile de plata. De asemenea, am verificat ca aceste informatii prezentate în Rapoarte sunt în conformitate cu prevederile Contractelor la care acestea se refera.
- 4) Prin discutii cu conducerea Societatii, am obtinut o înțelegere corespunzatoare asupra felului în care este stabilita relatia contractuala pentru contractele raportate.
- 5) Am discutat cu conducerea procedurile interne ale Societatii cu privire la încheierea contractelor cu administratorii, angajatii, actionarii care detin controlul, precum si cu entitatile afiliate acestora.

Procedurile noastre au fost aplicate doar cu privire la Rapoarte. Noi nu am efectuat alte proceduri suplimentare pentru a verifica daca Rapoartele includ toate contractele cu administratorii, angajatii, actionarii care detin controlul, precum si cu entitatile afiliate acestora, care trebuie raportate conform articolului nr. 225 al Legii nr. 297/2004 pentru perioada 1 ianuarie - 30 iunie 2014.

Va raportam constatarile noastre mai jos:

- a) În ceea ce priveste punctul 1, am obtinut Rapoartele semnate de catre conducerea Societatii.

b) În ceea ce privește punctul 2, am constatat următoarele:

1. Societatea a încheiat și raportat următoarele contracte:

- Contracte cu Facos SA
 - Act adițional nr 458/21.01.2014 la Contractul de finanțare nr 3800/19.06.2013
 - Act adițional nr 459/21.01.2014 la Contract de finanțare nr 4618/30.07.2013
 - Contract de împrumut 895/05.02.2014
 - Contract de împrumut 1098/13.02.2014

- Contracte cu Napochim SA
 - Contract de împrumut 591/27.01.2014
 - Contract de împrumut 731/30.01.2014

- Contracte cu Cemacon SA
 - Contract de finanțare nr 1244/18.02.2014

2. Contractele menționate la punctul de mai sus au fost semnate de către părțile contractante și au fost incluse în Rapoarte.

c) În ceea ce privește punctul 3, pentru contractele pe care l-am analizat, așa cum sunt definite în prezentul raport, am determinat dacă acestea au fost autorizate corespunzător, am verificat identificarea părților care au încheiat actele juridice, data încheierii și natura actelor, descrierea obiectului contractului, valoarea totală a actelor juridice, garanțiile constituite, termenele și modalitățile de plată.

Am constatat că în cadrul raportului înregistrat cu nr 1135 din data de 14 februarie 2014, la punctele II și III, cu toate că în preambulul prezentării informațiilor se face referire la obiectul tranzacției „contract de finanțare a activității SC Facos SA”, partea contractuală beneficiară a finanțării este prezentată eronat ca fiind societatea Napochim SA.

d) În ceea ce privește punctul 4, urmare a discuției purtate cu conducerea Societății înțelegerea noastră este că prețurile convenite între părți au fost acceptate de comun acord pe baza tipului de produse/servicii și a altor termeni și condiții stipulate în comenzile încheiate de către părți.

e) În ceea ce privește punctul 5, urmare a discuției purtate cu conducerea Societății, înțelegerea noastră este că Societatea urmează proceduri interne de contractare similare atât cu privire la relațiile contractuale cu administratorii, angajații, acționarii care dețin controlul, respectiv cu entitățile afiliate acestora, cât și cu privire la relațiile contractuale cu societăți care nu sunt afiliate cu Societatea.

În concluzie, pe baza procedurilor efectuate de noi descrise în acest raport, cu privire la contractele pe care l-am analizat, așa cum este definit în prezentul raport, nu am găsit nimic care să ne facă să credem că:

- a) Detaliile contractuale raportate către ASF, nu sunt în conformitate cu contractele selectate, cu excepția observațiilor prezentate la paragraful c). de mai sus .
- b) Contractele nu au fost autorizate corespunzător de părțile contractante.

- c) Contratele nu contin prevederi privind termenii si conditiile care guverneaza relatiile contractuale intre partile afiliate, cum ar fi: partile care au incheiat contractul juridic, data incheierii si natura actului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totala a actului juridic, creantele reciproce, garantiile constituite, termenele si modalitatile de plata.
- d) Preturile convenite intre parti nu au fost acceptate de comun acord pe baza tipului de produse/servicii si a altor termeni si conditii stipulate in contractele dintre parti.
- e) Termenele si conditiile tranzactiilor incluse in contractele raportate de catre Societate, efectuate de administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia, nu au fost stabilite pe baza politicilor interne ale Societatii aplicabile acestor tipuri de tranzactii.

Datorita faptului ca procedurile de mai sus nu constituie un audit sau o revizuire efectuat(a) în conformitate cu Standardele Internationale de Audit sau cu Standardele Internationale privind Misiunile de Revizuire, noi nu exprimam nici o asigurare asupra Rapoartelor.

Daca am fi efectuat proceduri suplimentare, un audit sau o revizuire a situatiilor financiare ale Societatii în conformitate cu Standardele Internationale de Audit sau cu Standardele Internationale privind Misiunile de Revizuire, alte aspecte care ne-ar fi atras probabil atentia ar fi fost raportate catre dumneavoastra.

Raportul nostru are exclusiv scopul stabilit în primul paragraf al acestui raport, este întocmit pentru informarea dumneavoastra si nu trebuie sa fie folosit în oricare alt scop sau sa fie distribuit oricaror alte parti, cu exceptia ASF si BVB. Acest raport se refera numai la elementele specificate mai sus si nu se extinde asupra nici uneia dintre situatiile financiare ale societatii S.C. SSIF BROKER S.A. considerate în ansamblul lor.

BDO AUDITORS & ACCOUNTANTS S.R.L.

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:

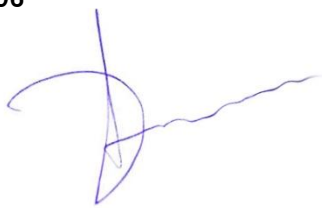
Cu nr. 1003/2010

Dan Apostol
Auditor financiar

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:

Cu nr. 1671/25.06.2006

Cluj-Napoca, Romania
21 Iulie 2014



www.ssifbroker.ro
Cluj-Napoca, Calea Moților nr. 119
Tel: 0364 401709, Fax: 0364 401710, secretariat@ssifbroker.ro

Catre
Bursa de Valori București
Autoritatea de Supraveghere Financiara
Sectorul Instrumentelor si Investițiilor Financiare

Raport curent conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 24.01.2014

Denumirea societatii: Societatea de Servicii de Investiții Financiare Broker SA

Sediul social: Cluj Napoca, str. Moților, nr. 119, județul Cluj

Nr. tel: 0364/401.709, fax: 0364-401.710

Numarul si data înregistrării la ORC: J12/3038/1994

Cod fiscal: 6738423, Capital social: 84.670.466,75 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BVB, categoria I

Evenimente importante de raportat:

In conformitate cu art. 225 din Legea nr. 297/2004, va aducem la cunostinta actele juridice incheiate de catre SSIF BROKER SA cu persoane implicate, a caror valoare cumulata reprezinta cel puțin echivalentul a 50.000 EUR.

Astfel, in data de 21.01.2014, SSIF BROKER SA, a prelungit prin acte aditionale, scadentele imprumuturilor acordate catre SC FACOS SA Scheia, prin contractele de imprumut nr. 3800/19.06.2013 (contract avand valoarea de 675.000 lei) si 4618/30.07.2013 (contract avand valoarea de 440.000 lei).

Actele aditionale inregistrate la SSIF BROKER SA sub nr. 458/21.01.2014 si 459/21.04.2014, de

Capital Social: 84.670.466,75 lei
RO14BTRL06601202R1814001, BT-sucursala Zorilor, Cluj-Napoca
ANSPDCP nr. înreg. 11847-2009, Decizia CNVM 3097/10.09.2003
Nr. Înreg. la ORC J12/3038/1994 CUI 6738423

www.ssifbroker.roCluj-Napoca, Calea Moților nr. 119
Tel: 0364 401709, Fax: 0364 401710, secretariat@ssifbroker.ro

modificare a prevederilor contractuale privind imprumuturile sus mentionate, prevad data de 22.12.2014, ca fiind data noilor scadente.

Facem precizarea, ca pana la aceasta data, SC FACOS SA Scheia, a platit dobanzile scadente.

Președintele Consiliului de Administratie

Buliga Mihai



Capital Social: 84.670.466,75 lei
RO14BTRL06601202R1814001, BT-sucursala Zorilor, Cluj-Napoca
ANSPDCP nr. înreg. 11847-2009, Decizia CNVM 3097/10.09.2003
Nr. Înreg. la ORC J12/3038/1994 CUI 6738423



www.ssifbroker.ro
Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119
Tel: 0364 401709, Fax: 0364 401710, secretariat@ssifbroker.ro

Nr. 750/31.01.2014

Raport curent conform Regulamentului CNVM nr.1/2006

Data raportului: 31.01.2014

Denumirea emitentului: S.S.I.F. BROKER S.A.

Sediul social: Cluj-Napoca, str. Moșilor, nr. 119, județul Cluj

Tel/Fax: 0364.401.709/0364.401.710

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 6738423

Numarul de ordine în Registrul Comerțului: J12/3038/1994

Capital social subscris și varsat: 84.670.466,75 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București – Categoria I

Evenimente importante de raportat:

În conformitate cu art. 225 din Legea nr. 297/2004, vă aducem la cunoștință actele juridice încheiate de către SSIF BROKER SA cu persoane implicate, a căror valoare cumulată reprezintă cel puțin echivalentul a 50.000 EURO.

- I. În data de 27.01.2014, SSIF BROKER SA a încheiat un contract de finanțare a activității S.C. NAPOCHIM S.A., societate la care SSIF BROKER SA deține participății. Contractul înregistrat la SSIF BROKER SA sub nr.591/27.01.2014, are următoarele caracteristici:
- Partile care au încheiat actul juridic: **SSIF BROKER SA și SC NAPOCHIM SA;**
 - Data încheierii: **27.01.2014;** Natura actului: **contract de finanțare;**
 - Descrierea obiectului contractului: **Imprumut în vederea bunei desfășurări a activității economice a imprumutatului.**
 - Valoarea totală a finanțării: **275.000 lei,** la care se adaugă dobânda de referință a BNR, ce va fi plătită la scadența împrumutului.
 - Creșterea reciprocă: **nu este cazul;**
 - Garanții constituite: **bilet la ordin;**
 - Termen de restituire a împrumutului: **03.02.2014;**
 - Modalitatea de plată: **restituire prin virament bancar;**

Mihai Buliga

Președinte al Consiliului de Administrație

Capital Social: 84.670.466,75 lei
RO14BTRL06601202R1814001, BT-sucursală Zorilor, Cluj-Napoca
ANSPDCP nr. înreg. 11847-2009, Decizia CNVM 3097/10.09.2003
Nr. înreg. la ORC J12/3038/1994 CUI 6738423



www.ssifbroker.ro
Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119
Tel: 0364 401709, Fax: 0364 401710, secretariat@ssifbroker.ro

Nr. 1135/14.02.2014

Raport curent conform Regulamentului CNVM nr.1/2006

Data raportului: 14.02.2014

Denumirea emitentului: S.S.I.F. BROKER S.A.

Sediul social: Cluj-Napoca, str. Moșilor, nr. 119, județul Cluj

Tel/Fax: 0364.401.709/0364.401.710

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 6738423

Numarul de ordine in Registrul Comerțului: J12/3038/1994

Capital social subscris și varsat: 84.670.466,75 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București – Categoria I

Evenimente importante de raportat:

In conformitate cu art. 225 din Legea nr. 297/2004, va aducem la cunostinta actele juridice incheiate de catre SSIF BROKER SA cu persoane implicate, a caror valoare cumulata reprezinta cel puțin echivalentul a 50.000 EURO.

- I. In data de 30.01.2014, SSIF BROKER SA a incheiat un contract de finantare a activitatii S.C. NAPOCHIM S.A., societate la care SSIF BROKER SA detine participatii. Contractul inregistrat la SSIF BROKER SA sub nr.731/30.01.2014, are urmatoarele caracteristici:
 - Partile care au incheiat actul juridic: **SSIF BROKER SA și SC NAPOCHIM SA;**
 - Data incheierii: **30.01.2014;** Natura actului: **contract de finantare;**
 - Descrierea obiectului contractului: **Imprumut in vederea bunei desfasurari a activitatii economice a imprumutatului.**
 - Valoarea totala a finantarii: **400.000 lei, la care se adauga dobanda de referinta a BNR,** ce va fi platita la scadenta imprumutului.
 - Crențe reciproce: **nu este cazul;**
 - Garanții constituite: **bilet la ordin;**
 - Termen de restituire a imprumutului: **30.04.2014;**
 - Modalitatea de plata: **restituire prin virament bancar;**

SC NAPOCHIM SA a achitat catre SSIF BROKER SA, dobanzile aferente imprumuturilor anterioare

Capital Social: 84.670.466,75 lei
RO14BTRL06601202R1814001, BT-sucursala Zorilor, Cluj-Napoca
ANSPDCP nr. înreg. 11847-2009, Decizia CNVM 3097/10.09.2003
Nr. înreg. la ORC J12/3038/1994 CUI 6738423



www.ssifbroker.ro
Cluj-Napoca, Calea Moților nr. 119
Tel: 0364 401709, Fax: 0364 401710, secretariat@ssifbroker.ro

II. In data de 05.02.2014, SSIF BROKER SA a incheiat un contract de finantare a activitatii S.C. FACOS S.A., societate la care SSIF BROKER SA detine participatii. Contractul inregistrat la SSIF BROKER SA sub nr.895/05.02.2014, are urmatoarele caracteristici:

- Partile care au incheiat actul juridic: **SSIF BROKER SA și SC NAPOCHIM SA;**
- Data incheierii: **05.02.2014;** Natura actului: **contract de finantare;**
- Descrierea obiectului contractului: **Imprumut in vederea bunei desfasurari a activitatii economice a imprumutatului.**
- Valoarea totala a finantarii: **200.000 lei, la care se adauga dobanda de referinta a BNR,** ce va fi platita la scadenta imprumutului.
- Crențe reciproce: **nu este cazul;**
- Garanții constituite: **bilet la ordin;**
- Termen de restituire a imprumutului: **22.12.2014;**
- Modalitatea de plata: **restituire prin virament bancar;**

III. In data de 13.02.2014, SSIF BROKER SA a incheiat un contract de finantare a activitatii S.C. FACOS S.A., societate la care SSIF BROKER SA detine participatii. Contractul inregistrat la SSIF BROKER SA sub nr.1098/13.02.2014, are urmatoarele caracteristici:

- Partile care au incheiat actul juridic: **SSIF BROKER SA și SC NAPOCHIM SA;**
- Data incheierii: **13.02.2014;** Natura actului: **contract de finantare;**
- Descrierea obiectului contractului: **Imprumut in vederea bunei desfasurari a activitatii economice a imprumutatului.**
- Valoarea totala a finantarii: **270.000 lei, la care se adauga dobanda de referinta a BNR,** ce va fi platita la scadenta imprumutului.
- Crențe reciproce: **nu este cazul;**
- Garanții constituite: **bilet la ordin;**
- Termen de restituire a imprumutului: **22.12.2014;**
- Modalitatea de plata: **restituire prin virament bancar;**

Mihai Buliga
Președinte al Consiliului de Administrație



Capital Social: 84.670.466,75 lei
RO14BTRL06601202R1814001 BT sucursala Zorilor, Cluj-Napoca
ANSPDCP nr. înreg. 11847-2009; Decizia CNVM 3097/10.09.2003
Nr. Înreg. la ORC J12/3038/1994 CUI 6738423



www.ssifbroker.ro
Cluj-Napoca, Calea Moților nr. 119
Tel: 0364 401709, Fax: 0364 401710, secretariat@ssifbroker.ro

Nr. 1294/20.02.2014

Raport curent conform Regulamentului CNVM nr.1/2006

Data raportului: 20.02.2014
Denumirea emitentului: S.S.I.F. BROKER S.A.
Sediul social: Cluj-Napoca, str. Moților, nr. 119, județul Cluj
Tel/Fax: 0364.401.709/0364.401.710
Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 6738423
Numărul de ordine în Registrul Comerțului: J12/3038/1994
Capital social subscris și vărsat: 84.670.466,75 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori
București – Categoria I

Evenimente importante de raportat:

În conformitate cu art. 225 din Legea nr. 297/2004, va aducem la cunoștința actele juridice încheiate de către SSIF BROKER SA cu persoane implicate, a caror valoare cumulată reprezintă cel puțin echivalentul a 50.000 EUR.

Astfel, în data de 18.02.2014, SSIF BROKER SA, împreună cu CASA DE INSOLVENTA TRANSILVANIA SPRL, SC CONSULTANTA ANDREI&ANDREI SRL și KJK SICAV FUND II, au încheiat un contract de împrumut cu SC CEMACON SA, în suma totală de 500.000 Euro.

Acest împrumut a fost acordat pro-rata, în funcție de participatiile în acțiuni deținute în cadrul SC CEMACON SA.

Contractul înregistrat la SSIF BROKER SA sub nr.1244/18.02.2014, are următoarele caracteristici:

- Partile care au încheiat actul juridic: SSIF BROKER SA, CASA DE INSOLVENTA TRANSILVANIA SPRL, SC CONSULTANTA ANDREI&ANDREI SRL, KJK SICAV FUND II și SC CEMACON SA;
- Data încheierii: 18.02.2014;

Capital Social: 84.670.466,75 lei
RO14BTRL06601202R1814001, BT-sucursala Zorilor, Cluj-Napoca
ANSPDCP nr. înreg. 11847-2009, Decizia CNVM 3097/10.09.2003
Nr. Înreg. la ORC J12/3038/1994 CUI 6738423



www.ssifbroker.ro
Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119
Tel: 0364 401709, Fax: 0364 401710, secretariat@ssifbroker.ro

- Natura actului: contract de imprumut;
- Scopul imprumutului: asigurarea de lichiditati pentru finantarea capitalului de lucru in perioada februarie-iulie 2014;
- Valoarea finantarii din partea SSIF BROKER SA: 112.910 Euro, la care se adauga dobanda EURORIBOR la o luna, astfel cum este determinata de Federatia Bancara Europeana la ora 11 a.m.(ora Bruxelles) cu doua zile bancare inainte de prima zi a perioadei dobanzii.
- Garanții: imprumutul nu este insotit de constituirea de garantii;
- Termen de restituire a imprumutului: 7 luni de la semnarea contractului, cu posibilitate de prelungire prin act aditional;
- Rambursarea imprumutului se va face in euro sau in lei, la cursul BNR din ziua plati.

Mihai Buliga
Președinte al Consiliului de Administrație

Capital Social: 84.670.466,75 lei
RO14BTRL06601202R1814001, BT-sucursala Zorilor, Cluj-Napoca
ANSPDCP nr. înreg. 11847-2009, Decizia CNVM 3097/10.09.2003
Nr. Înreg. la ORC J12/3038/1994 CUI 6738423



www.ssifbroker.ro
Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119
Tel: 0364 401709, Fax: 0364 401710, secretariat@ssifbroker.ro

Nr. 2497/07.04.2014

Raport curent conform Regulamentului CNVM nr.1/2006

Data raportului: 07.04.2014

Denumirea emitentului: S.S.I.F. BROKER S.A.

Sediul social: Cluj-Napoca, str. Moșilor, nr. 119, județul Cluj

Tel/Fax: 0364.401.709/0364.401.710

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 6738423

Numarul de ordine in Registrul Comerțului: J12/3038/1994

Capital social subscris și varsat: 84.670.466,75 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București – Categoria I

Evenimente importante de raportat: Restituire imprumut

În conformitate cu prevederile art. 225 din Legea nr. 297/2004, am adus la cunostinta investitorilor, încheierea la data de 30.01.2014, a contractului de finatare a activitatii SC NAPOCHIM SA, în valoare de 400.000 lei, cu termen de restituire -30.04.2014.

Precizam faptul, ca acest imprumut a fost rambursat în totalitate, în data de 03.04.2014.

Mihai Buliga
Președinte al Consiliului de Administrație



Capital Social: 84.670.466,75 lei
RO14BTRL06601202R1814001, BT-sucursala Zorilor, Cluj-Napoca
ANSPDCP nr. înreg. 11847-2009, Decizia CNVM 3097/10.09.2003
Nr. Înreg. la ORC J12/3038/1994 CUI 6738423