

S.C. ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A.

RAPORT DE ASIGURARE INDEPENDENT

LA

30 IUNIE 2009

Către Consiliul Director
S.C. ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A.
Roman, România

Raport de asigurare independent emis în conformitate cu cerințele Regulamentului CNVM nr.1/2006

Scopul raportului de asigurare independent

Am efectuat proceduri, enumerate mai jos, cu privire la contractele cu părțile afiliate încheiate de S.C. ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A. (Societatea) raportate conform articolului 225 al Legii nr. 297/2004, cu privire la perioada 1 ianuarie 2009 – 30 iunie 2009, conform Anexei A. Responsabilitatea întocmirii acestei Anexe revine conducerii Societății (denumită în continuare Conducerea).

Misiunea noastră a fost efectuată în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiuni de Asigurare (ISAE) 3000, Misiuni de asigurare, altele decât audituri, revizuirii sau informații financiare din perioade anterioare. Conform acestui standard, noi efectuăm un număr suficient de proceduri, pe bază de eșantioane, pentru a obține o asigurare limitată cu privire la obiectivele procedurilor specifice enumerate mai jos. Având în vedere că aceste proceduri limitate nu sunt considerate un audit sau o revizuire a situațiilor financiare sau a oricăror părți ale acestora, date fiind limitările inerente ale acestor proceduri, nu dăm nici o opinie de audit sau de revizuire limitată asupra acestora.

Conducerea clasifică contractele raportate în Anexa A în următoarele categorii:

1. Achiziție de materii prime
2. Vânzare de produse finite
3. Vânzare de reziduuri tehnologice (deșeuri)

Procedurile efectuate

- 1) Obținerea Anexei A, semnată de conducere cuprinzând lista contractelor raportate pentru primul semestru al anului 2009 și agrearea detaliilor contractelor din primul semestru al anului 2009, raportate în Anexa A, cu contractele în sine.
- 2) Obținerea și revizuirea contractelor din primul semestru al anului 2009, pentru a verifica dacă acestea au fost autorizate corespunzător de părțile contractante și revizuirea acestora în ceea ce privește: părțile care au încheiat actul juridic, data încheierii și natura actului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totală a actului juridic, creanțele reciproce, garanțiile constituite, termenele și modalitățile de plată.
- 3) Obținerea unei înțelegeri corespunzătoare prin discuții cu conducerea asupra felului în care este stabilită relația contractuală pentru contractele raportate.

- 4) Discuții cu conducerea asupra politicilor interne ale Societății cu privire la tranzacțiile cu administratorii, angajații, acționarii care dețin controlul, precum și cu entitățile afiliate acestora.

Procedurile noastre au fost aplicate doar contractelor listate în Anexa A. Nu am efectuat nici o procedură pentru a verifica dacă aceasta listă include toate tranzacțiile pe care Societatea trebuie să le raporteze conform articolului 225 al Legii 297/2004, pentru perioada 1 ianuarie 2009 - 30 iunie 2009.

Rezultatele procedurilor

- 1) Am agreat detaliile contractelor aferente primului semestru al anului 2009 raportate în Anexa A cu contractele in sine și am verificat dacă acestea au fost autorizate corespunzător de către părțile contractante.
- 2) Cu privire la punctul 2, am observat că, la toate contractele, prețurile unitare sau sumele totale nu au fost stabilite în contracte cadru, ci în comenzile de achiziție, care sunt considerate și raportate ca anexe la contracte. Am observat că există diferențe între sumele raportate către CNVM și sumele facturate. Aceste diferențe se încadrează în intervalul de toleranță stabilit în contracte sau sunt cauzate de faptul că anexele sunt încă în derulare.
- 3) Cu privire la punctul 3, conducerea declară că relațiile contractuale convenite între părți au fost negociate și acceptate de comun acord pe baza tipurilor de produse/servicii și a altor termeni și condiții, după caz, așa cum este descris la punctul 4 de mai jos.
- 4) Cu privire la punctul 4, societatea declară că are o politică de prețuri similară atât pentru entități afiliate cât și pentru cele neafiliate pentru achiziția de materii prime. Această politică însă nu este formalizată și aprobată în scris, prin urmare nu putem exprima o opinie cu privire la aceasta.

Pentru achiziția de țagă de la ArcelorMittal Ostrava și ArcelorMittal Hunedoara prețurile *au fost negociate și contractate individual cu fiecare societate în parte folosind ca referință oferte de prețuri primite de la companii ne-afiliate*. Pentru același produs, am observat că prețul folosit într-o tranzacție între Societate și ArcelorMittal Hunedoara a fost similar cu prețul folosit în altă tranzacție între Societate și o companie ne-afiliată, TMK Reșița.

Cu privire la achiziția de țevi sudate de la ArcelorMittal Tubular Products Ostrava, Societatea are rol de agent între clienții din România și ArcelorMittal Tubular Products Ostrava. Prețurile sunt stabilite de ArcelorMittal Tubular Products Ostrava, la care Societatea adaugă un procent de comision. *Procentul de comision este negociat între Societate și clientul din România pe baza cantității comandate*. Remunerarea Societății constă în acest comision plătit de către terța parte, *acesta reprezentând* singura diferență între prețul stabilit de ArcelorMittal Tubular Products Ostrava și prețul plătit de clienții din România.

Conducerea declară cu privire la vânzarea de produse finite că prețurile sunt negociate *pe fiecare contract pe baza prețului de piață minim de listă stabilit de ArcelorMittal Group și comunicat lunar companiilor din grup, aplicabil atât tranzacțiilor din grup cât și din afara grupului*. Orice deviație sub prețul de piață minim de listă este aprobată de Conducerea locală și ArcelorMittal Group. În

condițiile crizei financiare din primul semestru 2009, Conducerea declară că lista de prețuri minime de piață nu a fost urmată în toate cazurile. Constatările noastre cu privire la această strategie se referă la o reducere substanțială oferită de Societate către AM Projects Netherlands despre care Conducerea declară că a fost o decizie unică pentru a elibera cantități semnificative de țevi din stoc pentru a genera lichidități, aprobată de CEO ArcelorMittal Tubular Products din cadrul ArcelorMittal Group.

Concluzie

Pe baza procedurilor efectuate de noi descrise în acest raport, cu privire la contractele ce sunt cuprinse în Anexa A pentru perioada 1 ianuarie 2009 – 30 iunie 2009, cu excepția celor sesizate la punctele (2) și (4) de mai sus, nu am găsit nimic care să ne facă să credem că:

- a. Detaliile contractuale raportate de către Conducere către CNVM, cuprinse în Anexa A, nu sunt în conformitate cu contractele selectate.
- b. Contractele nu au fost autorizate corespunzător de părțile contractante.
- c. Contractele nu conțin prevederi privind termenii și condițiile care guvernează relațiile contractuale între părțile afiliate, cum ar fi: părțile care au încheiat actul juridic, data încheierii și natura actului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totală a actului juridic, creanțele reciproce, garanțiile constituite, termenele și modalitățile de plată.
- d. Prețurile convenite între părți nu au fost acceptate de comun acord pe baza tipului de produse și a altor termeni și condiții.

Raportul nostru are exclusiv ca unic scop raportarea către conducere și raportarea acesteia din urmă către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (CNVM) și RASDAQ și nu poate fi folosit pentru nici un alt scop și nici nu poate fi distribuit către nici un fel de alte părți.

Deloitte Audit SRL

Deloitte Audit SRL

30 iulie 2009

Anexa A

S.C.ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.

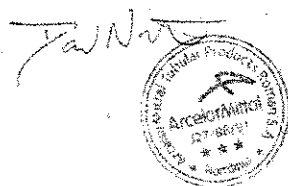
SITUATIA ANALITICA A CONTRACTELOR INCHEIATE DE S.C.ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A. CU PERSOANELE
 AFILIAE ACTIONARULUI MAJORITAR Mittal Steel Holdings A.G.

Partile contractului	Contract					Comanda			Mod.de plata	Termen de plata
	Data	Numarul	Natura	Obiect	Valoare a/ moneda	Data	Numarul	Valoarea/ moneda		
ArcelorMittal Ostrava Aprovizionare materie prima	2008	3100029985	comerciala	vanzare cumparare	-	30.10.2008	3100029985	1,100,400.00 Eur **)	Cash 100%	45 zile
ArcelorMittal Hunedoara SA Aprovizionare materie prima	2005	284	comerciala	vanzare cumparare	-	13.01.2009	Add. 205	2,437,000 Eur	Cash 100%	45 zile - 0.06% zi intarziere din suma restanta penalizare

Nu s-a constituit nici o garantie in temeiul nici unuia din aceste contracte.

***) Contractul 3100029985 incheiat cu Arcelor Mittal Ostrava in data de 30.10.2008 a fost anulat.

Director General
David North



Director Executiv
Bogdan Burchila

Serviciul Trezorerie si Control Intern
Costina Vintila

S.C.ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.

SITUATIA ANALITICA A CONTRACTELOR INCHEIATE DE S.C.ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A. CU PERSOANELE AFILIATE ACTIONARULUI MAJORITAR Mittal Steel Holdings A.G.

Partile contractului	Contract		Comanda		Mod.de plata	Termen de plata	
	Data	Numarul	Natura	Obiect			Valoare a/ moneda
ArcelorMittal Ostrava Aproxionare materie prima	2008	3100034333	comerciala	vanzare cumparare	460,980 Eur	Cash 100%	45 zile

Nu s-a constituit nici o garantie in temeiul nici unuia din aceste contracte.

Director General
David North




Director Executiv
Bogdan Burchia



Serviciul Trezorerie si Control Intern
Cosmina Vintila



S.C.ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.

SITUATIA ANALITICA A CONTRACTELOR INCHEIATE DE S.C.ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A. CU PERSOANELE AFILIA TE ACTIONARULUI MAJORITAR Mittal Steel Holdings A.G.

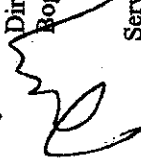
Partile contractului	Contract			Comanda		Mod.de plata	Termen de plata			
	Data	Numarul	Natura	Obiect	Valoare a/ moneda			Data	Numarul	Valoarea/ moneda
ArcelorMittal Ostrava Aproxionare materie prima	2008	3100035131	comerciala	vanzare cumparare	-	17.02.2009	3100035131	86,940 Eur	Cash 100%	45 zile

Nu s-a constituit nici o garantie in temeiul nici unuia din aceste contracte.

Director General
David North




Director Executiv
Bogdan Burchila



Serviciul Trezorerie si Control Intern
Costina Vintila



S.C.ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.

SITUATIA ANALITICA A CONTRACTELOR INCHEIATE DE S.C.ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A. CU
PERSOANELE AFILIATE ACTIONARULUI MAJORITAR Mittal Steel Holdings A.G.

Partie contractului	Contract					Comanda			Mod.de plata	Termen de plata
	Data	Numarul	Natura	Obiect	Valoarea/ moneda	Data	Numarul	Valoarea/ Moneda		
ArcelorMittal Ostrava Aprovizionare materie prima	2008	3100036035	comerciala	vanzare cumparare	-	10.03.2009	3100036035	450,000 Eur	Cash 100%	45 zile
ArcelorMittal Ostrava Aprovizionare materie prima	2008	3100035851	comerciala	vanzare cumparare	-	04.03.2009	3100035851	274,500 Eur	Cash 100%	45 zile
ArcelorMittal Hunedoara SA Aprovizionare materie prima	2005	284	comerciala	vanzare cumparare	-	18.03.2009	Add. 206	2,023,829 Eur	Cash 100%	45 zile - 0.06% zi intarziere din suma restanta penalizare
ArcelorMittal Hunedoara SA Aprovizionare materie prima	2005	284	comerciala	vanzare cumparare	-	26.03.2009	Add. 207	1,253,732.50 Eur	Cash 100%	45 zile - 0.06% zi intarziere din suma restanta penalizare
ArcelorMittal Hunedoara SA Aprovizionare materie prima	2005	284	comerciala	vanzare cumparare	-	25.03.2009	Add. 208	43,545 Eur	Cash 100%	45 zile - 0.06% zi intarziere din suma restanta penalizare

Nu s-a constituit nici o garantie in temeiul nici unuia din aceste contracte.

Director General
David North



Director Executiv
Bogdan Burchila

Serviciul Trezorerie si Control Intern
Costina Vintila

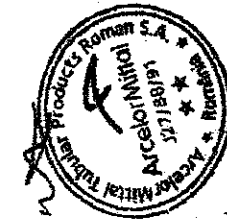
S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.

SITUATIA ANALITICA A CONTRACTELOR INCHEIATE DE S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A. CU
 PERSOANELE AFILIATE ACTIONARULUI MAJORITAR MITTAL STEEL HOLDINGS A.G.

Partile contractului	Contract			Comanda			Mediul de plata	Termen de plata		
	Data	Numarul	Natura	Obiect	Valoarea/ moneda	Data			Numarul	Valoarea/ Moneda
ArceforMittal Hunedoara SA Aproxionare materie prima	2005	284	comerciala	vanzare cumparare	-	08.04.2009	Add. 209	203,521.25 Eur	Cash 100%	45 zile - 0.06% si intarziere din suma restanta penalizare
ArceforMittal Hunedoara SA Aproxionare materie prima	2005	284	comerciala	vanzare cumparare	-	13.04.2009	- Add. 211	435,830 Eur	Cash 100%	45 zile - 0.06% si intarziere din suma restanta penalizare
ArceforMittal Hunedoara SA Aproxionare materie prima	2005	284	comerciala	vanzare cumparare	-	13.04.2009	Add. 212	105,480 Eur	Cash 100%	45 zile - 0.06% si intarziere din suma restanta penalizare

Nu s-a constituit utci o garantie in termenul paci unuia din aceste contracte.

Director General
 David North



Director Financiar
 Sudhir Yagnik

Sudhir Yagnik

Serviciul Trezorerie si Control Intern
 Costina Vintila

Costina Vintila

S.C.ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.

SITUATIA ANALITICA A CONTRACTELOR INCHELIATE DE S.C.ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A. CU PERSOANELE AFILIATE ACTIONARULUI MAJORITAR MITTAL STEEL HOLDINGS A.G.

Partile contractului	Contract			Comanda			Mod.de plata	Termen de plata		
	Data	Numarul	Natura	Obiect	Valoare a/ moneda	Data			Numarul	Valoarea/ moneda
ArcelorMittal Ostrava Aprovizionare materie prima	2008	3100038185	comerciala	vanzare cumparare	-	05.05.2009	3100038185	521,000 Eur	Cash 100%	45 zile
ArcelorMittal Ostrava Aprovizionare materie prima	2008	3100038690	comerciala	vanzare cumparare	-	07.05.2009	3100038690	984,900 Eur	Cash 100%	45 zile
ArcelorMittal Projects Netherlands BV Desfacere produse finite	2008	MSR/072/07	comerciala	vanzare cumparare	-	23.03.2009	1E1631	292,211.50 Eur	Cash 100%	30 zile

Nu s-a constituit nici o garantie in temeiul nici unuia din aceste contracte.

Director General
David North



Director Economic
Sudhar Yagnik

Sudhar Yagnik

Serviciul Trezorerie si Control Intern
Costina Vintila

Costina Vintila

S.C.ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.

SITUATIA ANALITICA A CONTRACTELOR INCHEIATE DE S.C.ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A. CU PERSOANELE AFILIATE ACTIONARULUI MAJORITAR Mitral Steel Holdings A.G.

Partile contractului	Contract			Comanda			Mod.de plata	Termen de plata		
	Data	Numarul	Natura	Obiect	Valoare a/ moneda	Data			Numarul	Valoarea/ moneda
ArcelorMitral Ostrava Aproxionare materie prima	2008	3100038787	comerciala	vanzare cumparare	-	11.05.2009	3100038787	73,920.00 Eur	Cash 100%	45 zile
ArcelorMitral Ostrava Aproxionare materie prima	2008	3100039134	comerciala	vanzare cumparare	-	20.05.2009	3100039134	271,920.00 Eur	Cash 100%	45 zile

Nu s-a constituit nici o garantie in temeiul nici unuia din aceste contracte.

Director General
David North



Director Economic
Sudhir Yagnik

Sudhir Yagnik

Serviciul Trezorerie si Control Intern
Costina Vintila

Costina Vintila

S.C.ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.

SITUATIA ANALITICA A CONTRACTELOR INCHEIATE DE S.C.ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A. CU PERSOANELE AFILIATE ACTIONARULUI MAJORITAR Mittal Steel Holdings A.G.

Partile contractului	Contract			Comanda		Mod.de plata	Termen de plata			
	Data	Numarul	Natura	Obiect	Valoare a/ moneda			Data	Numarul	Valoarea/ moneda
ArcelorMittal Ostrava Aprovizionare materie prima	2009	3150028801	comerciala	vanzare cumparare	-	29.05.2009	3150028801	941,887.00 Eur	Cash 100%	45 zile
ArcelorMittal Ostrava Aprovizionare materie prima	2009	3100039960	comerciala	vanzare cumparare	-	03.06.2009	3100039960	104,200.00 Eur	Cash 100%	45 zile
ArcelorMittal Zenica Desfacere fier vechi	2008	15	comerciala	vanzare cumparare	-	14.05.2009	149709SIE	156,000.00 Eur	Cash 100%	45 zile

Nu s-a constituit nici o garantie in temeiul nici unuia din aceste contracte.

Director General
David North



Director Economic
Sudhir Yagnik

Sudhir Yagnik

Serviciul Trezorerie si Control Intern
Costina Vintila

Costina Vintila

Deloitte furnizeaza servicii clientilor din sectorul public si privat in urmatoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanta, consultanta financiara – deservind numeroase industrii. Prin intermediul retelei sale globale de firme membre, care activeaza in 140 de tari, Deloitte pune la dispozitia clientilor sai resursele internationale precum si priceperea locala pentru a-i ajuta sa exceleze indiferent de locul in care acestia isi desfasoara activitatea. Obiectivul celor 165 000 de profesionisti din Deloitte este acela de a deveni un standard de excelenta.

Profesionistii Deloitte sunt uniti de o cultura bazata pe colaborare, care promoveaza integritatea, calitatea exceptionala a serviciilor furnizate pentru fiecare segment de piata, precum si diversitatea. Expertii Deloitte beneficiaza de avantajul unui mediu de lucru in care se perfectioneaza in permanenta, se confrunta cu provocari diverse si evolueaza din punct de vedere profesional. Profesionistii Deloitte sunt dedicati consolidarii responsabilitatii corporatiste, formarii increderii publice si nu in ultimul rand influentarii intr-un mod pozitiv a comunitatilor din care fac parte.

Numele Deloitte se refera la organizatia Deloitte Touche Tohmatsu, o uniune de firme Swiss Verein, la firmele membre ale acesteia, in cadrul careia fiecare firma membra este o persoana juridica independenta. Pentru o descriere amanuntita a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu si a firmelor membre, va rugam sa accesati www.deloitte.com/about . Pentru o descriere amanuntita a structurii legale a Deloitte Romania, va rugam sa accesati www.deloitte.com/ro/despre .

Deloitte Central Europe este o organizatie regionala de entitati grupate sub denumirea Deloitte Central Europe Holdings Limited, firma membra a Deloitte Touche Tohmatsu in Europa Centrala. Serviciile sunt furnizate de catre Deloitte Central Europe Holdings Limited , sucursalele si firmele afiliate, care sunt persoane juridice separate si independente.

Sucursalele si firmele afiliate Deloitte Central Europe Holdings Limited sunt printre cele mai importante firme de servicii profesionale din regiune si ofera servicii printr-o echipa de peste 4000 de angajati, in mai mult de 30 de birouri din 17 tari

In Romania, serviciile sunt furnizate de catre Deloitte Audit S.R.L., Deloitte Tax S.R.L., Deloitte Consultanta S.R.L. si Ref & Asociatii (numite impreuna Deloitte Romania), care sunt afiliate Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Romania este una dintre cele mai mari firme de servicii profesionale din Romania care furnizeaza servicii in urmatoarele domenii: audit, servicii fiscale, consultanta, consultanta financiara si servicii de evaluare a riscului, avand o echipa de peste 450 de profesionisti romani si expatriati.

Pentru mai multe informatii, va rugam sa vizitati site-ul Deloitte Romania la adresa www.deloitte.com/ro.