



Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 22
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 București, România

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

Raport de audit al auditorului financiar independent in conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006 cu privire la raportarea pregatita in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 (articolul 225)

Catre Consiliul de Administratie al Societatii S.C. TMK ARTROM S.A.

Am efectuat anumite proceduri in conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006 asupra contractelor incluse in raportul anexat (Raport 102/373 din 21/12/2015) („Raportul Anexat”) care au fost pregatite de catre TMK ARTROM S.A. („Societatea”) in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 (articolul 225) pentru a raporta catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (“ASF”) pentru perioada 1 iulie 2015 - 31 decembrie 2015. Raportul a fost pregatit de catre Societate pe baza documentelor legale incheiate de aceasta cu administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia. Responsabilitatea intocmirii acestui raport revine conducerii Societatii.

Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv asupra contractelor incheiate in perioada 1 iulie 2015 - 31 decembrie 2015.

Misiunea noastra s-a efectuat in conformitate cu Standardul International privind Angajamentele de Asigurare (ISAE) 3000, „Angajamentele de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare aferente perioadelor anterioare”, text tradus in limba romana si adoptat de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Conform acestui standard, concluzia noastra se bazeaza pe procedurile pe care le-am efectuat si care sunt mentionate mai jos. Avand in vedere faptul ca procedurile pe care le-am efectuat nu sunt considerate ca fiind proceduri aferente unui audit sau unei revizuri a situatiilor financiare intocmite de Societate sau a unei parti a acestora nu emitem o opinie de audit sau de revizuire a acestora.

Referitor la raportul anexat al Societatii am efectuat urmatoarele proceduri:

- 1) Am obtinut din partea Societatii raportul anexat si am verificat faptul ca semnaturile incluse in acesta sunt cele ale reprezentantilor Societatii si am comparat detaliile care sunt necesare a fi incluse in acest raport conform Legii 297/2004 (articolul 225) cu informatiile care au fost incluse in acesta de catre Societate.

- 2) Pentru contractele/conventiile individuale pe care le-am analizat, așa cum sunt definite în prezentul raport, am determinat dacă detaliile incluse în raport corespund sub toate aspectele semnificative cu informațiile incluse în contractele și convențiile semnate, puse la dispoziția noastră, și dacă acestea au fost semnate de către reprezentanții Societății, în conformitate cu lista semnăturilor autorizate furnizată nouă. Acolo unde a fost cazul, am comparat dacă detaliile incluse în raport corespund cu documentația aferentă convențiilor și contractelor respective: părțile care au semnat documentele legale; data la care documentația a fost semnată și natura acesteia; descrierea tipului de bunuri /servicii indicate în documentație; valoarea totală realizată sau estimată a contractelor/ convențiilor și, acolo unde a fost cazul, termenii și condițiile contractuale aferente.
- 3) Am comparat dacă detaliile prezentate în raportul anexat corespund cu informațiile pe care le-am obținut în urma discuțiilor avute cu conducerea Societății precum și cu documentația convențiilor/contractelor respective la nivelul de detaliu indicat în ceea ce privește temeiul și natura convențiilor/contractelor încheiate de Societate cu părțile respective.
- 4) Pe baza discuțiilor pe care le-am avut cu conducerea Societății, precum și ca urmare a examinării politicilor și procedurilor Societății puse la dispoziția noastră, am analizat modul în care tranzacțiile Societății cu administratorii, personalul și acționarii săi semnificativi, precum și cu persoanele implicate cu aceștia, sunt conforme cu politicile și procedurile Societății.
- 5) În măsura în care există un preț de piață pentru bunurile sau serviciile furnizate Societății de administratorii, personalul și acționarii săi semnificativi, precum și de persoanele implicate cu aceștia, am discutat cu conducerea Societății modul în care au fost stabilite aceste prețuri și dacă, de la caz la caz, prețurile agreeate corespund celor folosite de alte părți (terți), pentru servicii sau bunuri similare. În cazul în care nu există prețuri de piață disponibile, am analizat dacă respectivele tranzacții sunt realizate pe baza contractelor aprobate și semnate.

Procedurile noastre au fost aplicate doar asupra contractelor incluse în raportul anexat, ce a fost încheiate/modificate în perioada 1 iulie 2015 - 31 decembrie 2015 și care au o valoare estimată în cadrul perioadei de raportare mai mare de 50.000 EUR. Nu am efectuat nicio procedură pentru a verifica dacă raportul include toate tranzacțiile și detaliile pe care Societatea trebuie să le raporteze conform articolului 225 al Legii nr. 297/2004 pentru această perioadă.

Concluzie

In urma efectuării procedurilor descrise la punctul 2 de mai sus, având ca obiectiv verificarea corespondenței detaliilor incluse în raportul anexat cu informațiile descrise în contractele și convențiile prezentate, am constatat că în Raportul 102/373 din 21/12/2015 este prezentat actul adițional la contractul 14-5004 ART-RES din 04.12.2013 încheiat între TMK Artrom S.A. și TMK EUROPE GmbH, anume Specificația 11 cu o valoare de EUR 882,360 fără să se menționeze deviația tolerată față de cantitatea și greutatea din Specificație (+/- 5% la caramizi și alte produse și +/-3% la mortar și alte mixuri); actul adițional la contractul 14-5004 ART-RES din 04.12.2013 încheiat între TMK Artrom S.A. și TMK EUROPE GmbH, anume Specificația 13 cu o valoare de EUR 294,093 fără să se menționeze deviația tolerată față de cantitatea și greutatea din Specificație (+/- 5% la caramizi și alte produse și +/-3% la mortar și alte mixuri); și actul adițional 3 la contractul 14-5004 ART-RES din 04.12.2013 încheiat între TMK Artrom S.A. și TMK EUROPE GmbH fără să se specifice excluderea marjei de 3% a TMK EUROPE GmbH din discountul suplimentar de 3.5% a cărui perioadă de acordare a fost extinsă până la 31 December 2015;

Am constatat că în Raportul 102/373 din 21/12/2015 nu este inclus actul adițional 4 la contractul numărul 990/30.12.2011 încheiat între TMK Artrom S.A. și TMK Resita cu o valoare de EUR 28,000,000 prin care se extinde valabilitatea contractului până la 31.12.2016 și se completează modalitatea de plată și prin ordin de compensare la 30 de zile de la data emiterii facturii.

Conform procedurilor efectuate menționate mai sus cu privire la documentele legale incluse în raportul anexat, cu excepția celor prezentate în paragraful de mai sus, nu am observat nimic ce ar putea să ne determine să considerăm ca:

- a) Detaliile indicate în raportul anexat nu sunt în concordanță cu convențiile/contractele puse la dispoziția noastră de către Societate.
- b) Detaliile indicate în raportul anexat nu sunt conforme în toate aspectele semnificative cu cerințele legale .
- c) Convențiile /contractele aferente puse la dispoziția noastră nu au fost autorizate în mod corespunzător de către reprezentanții Societății.
- d) Preturile convenite între părți nu au fost acceptate de comun acord pe baza tipului de produse/servicii și a altor termeni și condiții stipulate în contractele între părți.



- e) Termenii si conditiile tranzactiilor incluse in contractele raportate de catre Societate, efectuate cu 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.

Raportul nostru are scopul exclusiv mentionat in primul aliniat al prezentului raport cat si pentru informarea dumneavoastra si nu poate fi utilizat si pentru alte scopuri.

Prezentul raport se refera numai la rapoartele anexate in conditiile mentionate anterior si nu poate fi extins si asupra altor rapoarte ale Societatii, luate in considerare la nivel individual sau ca un tot unitar.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mocanu', with a stylized flourish above the name.

Sebastian Mocanu

Partener

29 ianuarie 2016

Bucuresti, Romania