



Building a better
working world

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 independent de asigurare limitata asupra informatiilor incluse in rapoartele curente emise de Societate in conformitate cu cerintele Legii nr. 24/2017 (articolul 82) si Regulamentul nr. 5/2018

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

Am fost angajati de **TMK ARTROM S.A.** (denumita in continuare „Societatea”) pentru a efectua anumite proceduri in conformitate cu Regulamentul nr. 5/2018 al Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”), cu toate amendamentele si modificarile ulterioare si sa raportam asupra informatiilor incluse in rapoartele curente („Rapoarte curente”) aferente contractelor incluse in Anexa - **Raport 102/146 din 23 iulie 2019, (Raport 102/03 din 11 ianuarie 2019, Raport 102/07 din 18 ianuarie 2019, Raport 103/13 din 25 ianuarie 2019, Raport 102/17 din 29 ianuarie 2019, Raport 102/28 din 8 februarie 2019, Raport 102/31 din 11 februarie 2019, Raport 102/39 din 15 februarie 2019, Raport 102/55 din 11 martie 2019, Raport 102/71 din 29 martie 2019, Raport 102/95 din 25 aprilie 2019, Raport 102/99 din 8 mai 2019, Raport 102/108 din 16 mai 2019, Raport 102/113 din 28 mai 2019, Raport 102/145 din 19 iulie 2019)**, care au fost intocmite de Societate in conformitate cu cerintele Legii nr. 24/2017 (articolul 82) („criteriile”) pentru a raporta catre Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”) si Bursa de Valori Bucuresti pentru perioada **1 ianuarie 2019 - 30 iunie 2019**. Raportarile curente au fost intocmite de Societate pe baza documentelor legale incheiate de Societate cu administratorii, personalul si actionarii/asociatii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia. Responsabilitatea intocmirii Rapoartelor curente revine conducerii Societatii. Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv asupra Rapoartelor curente amintite, care se refera la perioada **1 ianuarie 2019 - 30 iunie 2019**.

Scopul specific

Acest raport este intocmit exclusiv in scopul specificat in primul alineat de mai sus, precum si pentru informarea dumneavoastra, si nu trebuie utilizat in alte scopuri. Raportul se refera exclusiv la Rapoartele curente si nu trebuie asociate cu situatiile financiare ale Societatii, luate in ansamblu. Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv asupra contractelor incheiate in perioada **1 ianuarie 2019 - 30 iunie 2019**.

Responsabilitatile conducerii

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii Rapoartelor curente in conformitate cu cerintele Legii nr. 24/2017 (articolul 82) („criteriile”). In special, conducerea Societatii are responsabilitatea proiectarii si implementarii unor controale interne care permit intocmirea Rapoartelor curente astfel incat sa fie lipsite de denaturari semnificative.

De asemenea, conducerea Societatii este responsabila pentru a se asigura ca documentele furnizate auditorului sunt complete si corecte. Conducerea Societatii este responsabila pentru mentinerea unui sistem de control intern care asigura in mod rezonabil faptul ca documentele descrise mai sus nu contin erori semnificative datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatile auditorului

Misiunea noastra de asigurare s-a efectuat in conformitate cu Standardele Internationale privind Angajamentele de Asigurare, si anume ISAE 3000 (revizuit), „Misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare istorice”, adoptat de Camera Auditorilor Financiar din Romania. Aceste reglementari prevad ca noi sa respectam standardele etice si sa planificam si desfasuram misiunea de asigurare astfel incat sa obtinem o asigurare limitata cu privire la Rapoartele curente.

Aplicam Standardul international de control al calitatii 1 (ISQC 1) si, in consecinta, mentinem un sistem solid al controlului calitatii, inclusiv politici si proceduri care documenteaza conformitatea cu standardele si cerintele etice si profesionale relevante din legislatie sau reglementari.

Respectam cerintele de independenta si celelalte cerinte etice ale Codului de etica al profesionistilor contabili al IESBA, care stabileste principiile fundamentale de integritate, obiectivitate, competenta profesionala si atentie cuvenita, confidentialitate si comportament profesional.

Procedurile selectate depind de rationamentul auditorului. Procedurile includ, in special, interviuri cu personalul responsabil pentru raportarea financiara si managementul riscurilor, precum si proceduri suplimentare care au scopul de a obtine probe referitoare la Rapoartele curente.

Angajamentul de asigurare efectuat reprezinta un angajament de asigurare limitata. Natura, termenul si extinderea procedurilor desfasurate in cadrul unei misiuni de asigurare limitata sunt limitate in comparatie cu cele necesare in cadrul unei misiuni de asigurare rezonabila. In consecinta, nivelul de asigurare obtinut in cadrul unui angajament de asigurare limitata este mai redus.

Referitor la Rapoartele curente ale Societatii am efectuat urmatoarele proceduri:

- 1) Am obtinut din partea Societatii rapoartele curente anexate si am verificat faptul ca semnaturile incluse in acestea sunt cele ale reprezentantilor Societatii si am comparat detaliile care sunt necesare a fi incluse in aceste rapoarte conform Legii 24/2017 (articolul 82) cu informatiile care au fost incluse in aceste rapoarte de catre Societate.

- 2) Pentru contractele/conventiile individuale pe care le-am analizat, așa cum sunt definite în prezentul raport, am determinat dacă detaliile acestora 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 rapoartele curente 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 rapoartele curente anexate 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 pret 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 preturi 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 preturi 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 Raportările curente anexate, care au fost încheiate/modificate în perioada **1 ianuarie 2019 - 30 iunie 2019** și au o valoare estimată în cadrul perioadei de raportare mai mare de 50.000 de euro. Nu am efectuat nicio procedură pentru a verifica dacă Rapoartele curente includ toate tranzacțiile și detaliile pe care Societatea trebuie să le raporteze conform articolului 82 al Legii nr. 24/2017 pentru această perioadă.

Concluzie

Pe baza procedurilor efectuate si a probelor obtinut descrise mai sus cu privire la documentele legale incluse in Rapoartele curente, nu am observat nimic ce ar putea sa ne determine sa consideram ca:

- a) Detaliile indicate in rapoartele curente anexata nu sunt in concordanta cu conventiile/contractele puse la dispozitia noastra de catre Societate.
- b) Detaliile indicate in raportul anexat nu sunt conforme, in toate aspectele semnificative, cu cerintele legale .
- c) Conventiile /contractele aferente puse la dispozitia noastra nu au fost autorizate in mod corespunzator de catre reprezentantii Societatii.
- 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 intre parti.
- 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 contractelor semnate de catre Societate , in raport cu natura serviciilor si a altor termeni si conditii stipulate de catre parti.

Raportul nostru este emis doar in scopul stabilit in primul paragraf al prezentului Raport si pentru informarea dumneavoastra si nu trebuie folosit in alte scopuri.

Raportul se refera numai la Rapoartele curente mentionate anterior si nu trebuie extins si asupra altor rapoarte ale Societatii, luate in considerare la nivel individual sau in ansamblu.

In numele
Ernst & Young Assurance Services SRL

Sebastian Mocanu
Partener



30 iulie 2019
Bucuresti, Romania

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Mocanu Daniel Sebastian
Registrul Public Electronic: AF1603

Anexa

1. Raport 102/146 din 23 iulie 2019



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119
Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641
Fax: +40 (249) 434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu
EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991
VAT No. RO 1510210/1992
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

№ 102/146 from 23.07.2019

Situatia Centralizatoare a Contractelor mentionate in Rapoartele transmise catre A.S.F. in Sem. I 2019 conform art. 82 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 și în Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

1. Adendumul nr. 9 din 09.01.2019 la contractul de agent nr. 3223 din 27.06.2016 cu TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS LLC ('Agentul'), prin care se prelungeste valabilitatea contractului pana la data de 31.12.2019, iar cantitatea de contract este de aproximativ 55,950 tone.
2. Adendumul nr.7 din 10.01.2019 la contractul de vanzare nr. PM-026/2A din 09.01.2012 cu TMK Middle East ('Cumparatorul'), avand ca obiect vanzarea de tevi, valoarea estimata a contractului fiind de aproximativ 2.876.642 USD (+/- 10%), iar valabilitatea contractului se extinde pana la 31.12.2019.
3. Contractul de vanzare-cumparare nr. 12 din 17.01.2019 cu TMK-RESITA ('Cumparatorul'), avand ca obiect vanzarea de subproduse/deseuri metalice feroase, in valoare de aproximativ 43.000.000 lei/an, plata facandu-se de catre cumparator conform conditiilor prevazute in comenzi, pe baza facturii emise de vanzator, iar valabilitatea contractului este de un an, cu posibilitatea de prelungire cu acordul partilor.
4. Adendumul nr 7 din 22.01.2019 la contractul cadru de vanzare-cumparare nr. 990 din 30.12.2011 cu TMK-RESITA S.A. ('Cumparatorul'), avand ca obiect stabilirea estimativa a valorii contractului pentru anul 2019, respectiv 20.000.000 euro, completarea contractului cu Capitolul XIII – Protectia/Prelucrarea datelor cu caracter personal, conform GDPR, precum si extinderea valabilitatii acestuia pana la 31.12.2019.
5. Adendumul nr 4 din 22.01.2019 la contractul de vanzare-cumparare nr. 283/1000 din 21.12.2015 cu TMK-RESITA S.A. ('Vanzatorul'), avand ca obiect stabilirea valorii contractului pentru anul 2019, respectiv 671.725.764 lei, precum si extinderea valabilitatii acestuia pana la 31.12.2019.
6. Contractul de vanzare nr. 18-5014 ART din 24.01.2019 cu TMK EUROPE GmbH ('Vanzatorul'), avand ca si obiect achizitionarea unui cardan tip K5 in valoare de 115.404,54 euro, plus cheltuielile de transport, termenul de plata fiind de 45 de zile de la data emiterii facturii de catre Vanzator, iar valabilitatea contractului este de un an.
7. Amendamentul nr. 2 din 06.02.2019 la contractul de remunerare numarul 3 din 20.11.2016 cu PAO TMK ('Garantul'), prin care se modifica obiectul contractului, respectiv aceasta remuneratie se acorda pentru garantia oferita de Garant in vederea securizarii obligatiilor ce deriva din contractul de imprumut nr. 343 din 29.10.2018 in suma de 20.000.000 EURO incheiat cu Banca Transilvania S.A. cu scadenta la 07.11.2019. Aceasta modificare este datorata achizitiei Bancpost S.A. de catre Banca Transilvania S.A., ce a determinat incheierea contractului de imprumut nr. 343 din 29.10.2018 de catre TMK-ARTROM S.A. cu Banca Transilvania S.A. in vederea refinantarii contractului de imprumut nr. 1624 din 08.11.2016 incheiat de catre TMK-ARTROM SA cu Bancpost S.A.
8. Actul additional nr. 1/2019 din 08.02.2019 la contractul de vanzare-cumparare de marfuri numarul 2919 din 04.01.2016 incheiat cu TMK-RESITA S.A. ('Cumparatorul'), prin care valoarea contractului este stabilita la aproximativ 240.000 euro +/- 10% (pentru tevi laminate din otel fara sudura), iar valabilitatea acestuia este prelungita pana la data de 31.12.2019.

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

TUV:
PED/AD-2000 WO/W4
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATE 16949

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.

30. IUL. 2019

Signed for identification

9. Contractul de Inchiriere nr. 618 din 26.09.2018 cu TMK ASSETS SRL („Proprietarul”), avand ca obiect inchirierea unui spatiu de birouri, a 9 spatii de parcare, precum si prestarea unor servicii operationale lunare, in schimbul unei chirii totale de 9.895,35 euro pe luna. Chiria se va plati in RON la cursul de schimb RON/EUR stabilit de BNR pentru data emiterii facturii de catre Proprietar. Contractul este incheiat pentru o perioada de trei ani incepand de la data de 01.10.2018 pana la data de 30.09.2021.

10. Contractul nr. 114 din 06.03.2019 cu VOLZHSKY PIPE PLANT („Beneficiarul”), prin care TMK-Artrom („Procesatorul”) efectueaza laminarea produselor tubulare furnizate de Beneficiar in conformitate cu specificatiile tehnice agreate de Parti. Lucrarile de prelucrare se vor efectua la sediul Procesatorului. Beneficiarul are obligatia de a transmite produsele tubulare la sediul Procesatorului in conditiile de livrare DAP Slatina (conform regulilor Incoterms 2010) si de a le lua inapoi in conditiile de livrare FCA Slatina (conform regulilor Incoterms 2010). Valoarea totala a operatiunilor de prelucrare realizate de Procesator este de 400.000 Euro +/- 10%. Plata va fi facuta prin transfer bancar de catre Beneficiar in contul Procesatorului 100% in avans, in baza facturii emise de Procesator, in maxim 7 zile de la data confirmarii scrise trimise Beneficiarului de catre Procesator informandu-l ca produsele tubulare procesate sunt gata de livrare.

11. Acordul de incetare nr. 207 din 21.03.2019 a contractului de servicii numarul Y-AR/4-07 din 01.06.2007 incheiat cu PAO TMK („Vanzatorul”), prin care partile inteleg sa inceteze contractul incepand cu data de 01.01.2019. Toate drepturile si obligatiile partilor prevazute in contract inceteaza de la data de 01.01.2019. Niciuna dintre parti nu are pretentii una fata de cealalta.

12. Contractul din 24.04.2019 cu TMK Europe GmbH, prin care TMK Europe GmbH intentioneaza sa deruleze o oferta publica de vanzare a unei parti din actiunile detinute de acesta in TMK-ARTROM („Oferta”). Conform contractului, TMK-ARTROM SA, in calitate de emitent de actiuni, asista pe TMK Europe GmbH in procesul de pregatire a documentatiei aferente Ofertei.

Asistenta acordata de catre TMK-ARTROM SA consta in organizarea unei baze de date virtuale in vederea efectuarii de catre TMK Europe GmbH si de catre consultantii sai a unei analize a TMK-ARTROM SA si filialelor sale, TMK-Resita S.A., TMK-Italia s.r.l, TMK Industrial Solutions LLC si TMK Assets S.R.L., pentru pregatirea prospectului si a altor documente necesare pentru derularea Ofertei, asistenta acordata prin intermediul anumitor membri ai conducerii si anumitor angajati ai TMK-ARTROM SA insarcinati in acest sens, cu pregatirea documentelor legate de Oferta, incluzand asistenta cu lamurirea intrebarilor formulate de diversii participanti la procesul de Oferta cu privire la TMK-ARTROM SA, filialele sale si activitatea acestora, participarea in sedintele de redactare a prospectului si a altor documente, participarea la intalniri cu bancile si avocatii, revizuirea si transmiterea de comentarii cu privire la prezentarea preliminara, revizuirea si transmiterea de comentarii cu privire la prezentarea si rapoartele analistilor, participarea in intalnirile cu investitorii, punerea la dispozitia TMK Europe GmbH, a consultantilor sai si a altor participanti in procesul de Oferta a documentelor si informatiilor necesare pentru scopul Ofertei si orice alte activitati care necesita implicarea TMK-ARTROM SA si care sunt necesare pentru efectuarea Ofertei de catre TMK Europe GmbH.

TMK Europe GmbH va rambursa TMK-ARTROM SA toate costurile si cheltuielile suportate de acesta din urma cu asistenta acordata. Partile estimeaza aceste costuri si cheltuieli care vor fi rambursate de catre TMK Europe GmbH la aproximativ 350.000 EUR (fara ca valoarea totala aproximativa sa fie o valoare maxima sau minima).

In plus fata de costurile si cheltuielile ce trebuie rambursate, astfel cum sunt detaliate mai sus, TMK Europe GmbH va plati TMK-ARTROM SA pentru efectuarea activitatilor mentionate mai sus o suma de pana la 1,5% din incasarile nete obtinute de TMK Europe GmbH in Oferta, dar nu mai putin de 50.000 EUR. TMK-ARTROM SA va emite factura pentru aceasta suma minima in maxim 5 zile de la data contractului. TMK Europe GmbH va informa TMK-ARTROM SA cu privire la valoarea incasarilor nete din Oferta in maxim 2 zile de la decontarea Ofertei, astfel incat TMK-ARTROM SA sa aiba posibilitatea sa emita factura in termen de 5 zile de la data decontarii Ofertei.

La momentul determinării valorii totale exacte a contractului, aceasta va fi inclusă în cadrul unui raport suplimentar întocmit, transmis și publicat în conformitate cu prevederile art. 144 lit. B din Regulamentul ASF 5/2018. Toate sumele ce vor fi plătite de către TMK Europe GmbH conform contractului vor fi plătite în baza facturilor emise de TMK-ARTROM SA în termen de maximum 30 de zile de la data facturării.

13. Contractul de vanzare-cumparare nr. 267 din 17.04.2019 cu TMK-RESITA S.A. („Cumparatorul”), avand ca obiect vanzarea de certificate de emisii de gaze cu efect de sera EUA (tranzactia se va efectua ca transfer de certificate EUA in aplicatia europeana a Registrului de Mediu al Uniunii Europene pentru comercializarea emisiilor), in valoare de 260.000 EUR (fara TVA). Pretul va fi platit in termen de 5 zile lucratoare de la data tranzactiei si receptionarii facturii emise de Vanzator. Contractul este valabil pana la data de 30.04.2020.

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATE 16949

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.

3 0. IUL. 2019

Signed for identification

14. Contractul de remunerare numarul 5 din 14.05.2019 cu PAO TMK („Garantul”), prin care TMK-ARTROM S.A (“Debitorul”) va remunera Garantul pentru garantia acordata Debitorului conform contractului de credit incheiat intre Debitor si VTB BANK (EUROPE) SE, referitor la contractarea unei facilitati de credit reinnoibil in scopul finantarii. Suma remunerarii este in prima luna 0,7% din valoarea datoriei conform contractului la sfarsitul lunii, iar in lunile urmatoare 0,7% din suma ce excede soldul perioadei precedente. Contractul este valabil pana la 16.04.2022.

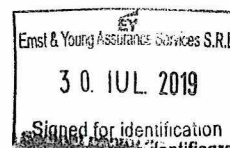
15. Contractul de vânzare nr. 19-5001 ART din 27.05.2019 cu TMK EUROPE GmbH (“Vanzătorul”), având ca și obiect achiziționarea unor bare din oțel în valoare de 113.763,50 euro, termenul de plată fiind de 60 de zile de la data facturii, iar valabilitatea contractului este de un an. Vanzătorul oferă garanție pentru produsele vândute timp de 12 luni de la data livrării DAP Slatina.

16. Actul adițional din 08.04.2019 la contractul de achiziție nr. TA-003/6A din 20.04.2017 (“Contractul”) cu PAO TMK (“Vanzătorul”), având ca și obiect prelungirea valabilității contractului până la data de 20.04.2020.

Director General
Ing. Popescu Adrian



Director General Adjunct
Economic și Contabilitate
Ec. Văduva Cristiana



TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949