

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 anexate (**Raport 102/158 din 04 septembrie 2019 - modificat prin Raport 102/264 din 30 ianuarie 2020, Raport 102/159 din 05 septembrie 2019, Raport 102/176 din 03 octombrie 2019, Raport 102/210 din 23 octombrie 2019, Raport 102/237 din 17 decembrie 2019, Raport 102/244 din 10 ianuarie 2020, Raport 102/245 din 10 ianuarie 2020, Raport 102/251 din 17 ianuarie 2020, Raport 102/256 din 22 ianuarie 2020 - modificat prin Raport 102/264 din 30 ianuarie 2020**), („Rapoarte curente”), 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 iulie 2019 - 31 decembrie 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 iulie 2019 - 31 decembrie 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 iulie 2019 -31 decembrie 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: partile 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 partile 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 iulie 2019 -31 decembrie 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 obtinute 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 anexate 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



31 ianuarie 2020
Bucuresti, Romania

Anexa

1) Raportul 102/260 din 28 ianuarie 2020

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



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

№ 102/260 from 28.01.2020

Situatia Centralizatoare a Contractelor mentionate in Rapoartele transmise catre A.S.F. in Sem. II 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. Actul adițional nr.10 din 30.08.2019 la contractul de agent nr. 3223 din 27.06.2016 cu TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS LLC ('Agentul'), având ca și obiect modificarea costului sub-agent pentru Canada sa fie de 2% in loc de 2,5% incepand cu 1 august 2019 si continuand pentru o perioada de 6 luni, costul sub-agent urmand a fi aplicat la cantitatile/ valorile facturate catre clienti incepand cu 1 august 2019.
2. Contractul de vânzare nr. 19-5004 ART din 30.08.2019 cu TMK EUROPE GmbH ("Vanzătorul"), având ca și obiect achiziționarea de dornuri si tije banc în valoare de 934.189 euro, termenul de plată fiind de 90 de zile de la data facturii, iar valabilitatea contractului este pana la 31.12.2020. Vanzătorul oferă garanție pentru produsele vandute timp de 12 luni de la data notificării de pregătire a mărfurilor ce trebuie expediate.
3. Adendumul nr 12 din 04.09.2019 la contractul de agent nr 868 din 13.09.2011 cu TMK ITALIA SRL ('Agentul'), având ca și obiect prelungirea valabilității contractului pana la 30.06.2020.
4. Actul adițional din 01.10.2019 la contractul de achizitie nr. TA-001/6A din 16.04.2015 cu PAO TMK ("Vanzătorul"), având ca și obiect prelungirea valabilității contractului până la data de 31.12.2020.
5. Actul additional nr.2 din 22.10.2019 la contractul de remunerare numărul 5 din 14.05.2019 cu PAO TMK („Garantul”), încheiat ca urmare a creșterii valorii contractului de credit dintre Debitor și VTB BANK (EUROPE) SE cu 20.000.000 Euro, fapt ce a dus la creșterea garanției acordate de Garantör băncii cu aceeași sumă.
6. Adendumul nr. 5 din 13.12.2019 la contractul de împrumut Agreement w/n din 01.12.2008 cu TMK EUROPE GmbH ("Creditorul"), având ca și obiect suspendarea rambursărilor de la 01.01.2020 până la data de 31.12.2021 iar rambursarea sumei de 17.037.540,03 USD se va face în 42 de rate a 400.000,00 USD, din care ultima va avea valoarea de 237.540,03 USD, în data de 25 a fiecărei luni începând cu ianuarie 2022.
7. Adendumul din 16.12.2019 la contractul nr.718 din 21.12.2018 de achiziție a părților sociale emise de TMK-Reșița cu TMK EUROPE GmbH ("Vanzătorul"), având ca și obiect modificarea clauzei 2.2 litera b) a Contractului după cum urmează: valoarea rămasă de 62.190.000 EUR va fi plătită pe durata a cinci (5) ani, începând cu 2021, în rate egale de 12.438.000, nu mai târziu de 31 decembrie a fiecărui an. TMK-Artrom poate plăti aceste rate integral sau parțial în avans, și de asemenea să extindă termenul de plată a ratelor (reducând implicit valoarea ratelor) pentru o perioadă de încă trei (3) ani, în funcție de resursele financiare disponibile.
8. Adendumul nr. 3 din 30.12.2019 la contractul de vânzare nr.162/130018000282 din 16.03.2018 cu Sinarsky Pipe Plant ("Cumpărătorul"), având ca și obiect prelungirea valabilității contractului până la 31.12.2020 și adăugarea la capitolul „Drepturile și obligațiile părților” clauze cu privire la întârzierea plăților sau a livrării bunurilor.
9. Adendumul nr.8 din 06.01.2020 la contractul de vânzare-cumpărare nr. 990 din 30.12.2011 cu TMK-REȘIȚA S.A. ("Cumpărătorul"), având ca obiect stabilirea valorii Contractului pentru anul 2020, respectiv aproximativ 26.000.000 euro, precum și prelungirea valabilității acestuia până la data de 31.12.2020.

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 WO/W4
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR:
DNV-GL Rules
IATF 16949
RINA

10. Adendumului din 07.01.2020 la contractul de vânzare-cumpărare nr. 12 din 08.01.2019 cu TMK-REȘIȚA S.A. ("Cumpărătorul"), având ca obiect stabilirea valorii Contractului pentru anul 2020, respectiv aproximativ 42.000.000 lei, precum și prelungirea valabilității acestuia până la data de 31.12.2020.

11. Actului adițional din 10.01.2020 la contractul de achiziție nr. TA-002/67 din 10.08.2016 cu PAO TMK ("Vânzătorul"), având ca și obiect prelungirea valabilității acestuia până la data de 31.12.2020.

12. Adendumului nr.5 din 15.01.2020 la contractul de vânzare-cumpărare nr.283/1000 din 21.12.2015 cu TMK-RESITA S.A. („Cumpărătorul”), având ca obiect stabilirea valorii Contractului pentru anul 2020, respectiv 627.662.996 lei cu toleranță de +/- 10% conform contract, precum și prelungirea valabilității acestuia până la data de 31.12.2020.

13. Actului adițional din 22.01.2020 la contractul de achiziție nr. TA-001/6A din 16.04.2015 cu PAO TMK ("Vânzătorul"), având ca și obiect adăugarea companiei Orsky Machine Building Plant la lista companiilor înrudite furnizoare de țevi și produse metalifere.

Director General
Ing. Popescu Adrian



Director General Adjunct
Economic și Contabilitate
Ec. Văduva Cristiana



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

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