

IESIRE: 4833/29.07.2016



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



Catre: Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pietelor de Capital
Str. Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, 050092 București

- Ref: Scrisoare pentru Societatea TMK ARTROM S.A.

Va rog gasiti atasat Raportul 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) pentru perioada 1 ianuarie 2016 - 30 iunie 2016.

Cu stima,

Sebastian Mocanu

Sebastian Mocanu
Partener
Bucuresti, Romania
29 iulie 2016

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 TMK ARTROM S.A.

Am efectuat anumite proceduri in conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006 asupra contractelor incluse in rapoartele anexate (Raport 102/18 din 26.01.2016 si Raport 102/163 din 30.06.2016) („Rapoartele Anexate”) 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 ianuarie 2016 - 30 iunie 2016. Rapoartele Anexate au fost pregatite 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 ianuarie 2016 - 30 iunie 2016.

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 Rapoartele Anexate ale Societatii am efectuat urmatoarele proceduri:

- 1) Am obtinut din partea Societatii Rapoartele 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 acest raport conform Legii 297/2004 (articolul 225) cu informatiile care au fost incluse in acestea de catre Societate.
- 2) Pentru contractele/conventiile individuale pe care le-am analizat, asa cum sunt definite in prezentul raport, am determinat daca detaliile incluse in rapoarte corespund sub toate aspectele semnificative cu informatiile incluse in contractele si conventiile semnate, puse la dispozitia noastra, si daca acestea au fost semnate de catre reprezentantii Societatii, in conformitate cu lista semnaturilor autorizate furnizata noua. Acolo unde a fost cazul, am comparat daca detaliile incluse in rapoarte corespund cu documentatia aferenta conventiilor si contractelor respective: partile care au semnat documentele legale; data la care documentatia a fost semnata si natura acesteia; descrierea tipului de bunuri /servicii indicate in documentatie; valoarea totala realizata sau estimata a contractelor/ conventiilor si, acolo unde a fost cazul, termenii si conditiile contractuale aferente.

- 3) Am comparat daca detaliile prezentate in Rapoartele Anexate corespund cu informatiile pe care le-am obtinut in urma discutiilor avute cu conducerea Societatii precum si cu documentatia conventiilor/contractelor respective la nivelul de detaliu indicat in ceea ce priveste temeiul si natura conventiilor/contractelor incheiate de Societate cu partile respective.
- 4) Pe baza discutiilor pe care le-am avut cu conducerea Societatii, precum si ca urmare a examinarii politicilor si procedurilor Societatii puse la dispozitia noastra, am analizat modul in care tranzactiile Societatii cu administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia, sunt conforme cu politicile si procedurile Societatii.
- 5) In masura in care exista un pret de piata pentru bunurile sau serviciile furnizate Societatii de administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si de persoanele implicate cu acestia, am discutat cu conducerea Societatii modul in care au fost stabilite aceste preturi si daca, de la caz la caz, preturile agreeate corespund celor folosite de alte parti (terti), pentru servicii sau bunuri similare. In cazul in care nu exista preturi de piata disponibile, am analizat daca respectivele tranzactii sunt realizate pe baza contractelor aprobate si semnate.

Procedurile noastre au fost aplicate doar asupra contractelor incluse in raportul anexat, ce a fost incheiate/modificate in perioada 1 ianuarie 2016 - 30 iunie 2016 si care au o valoare estimata in cadrul perioadei de raportare mai mare de 50.000 EUR. Nu am efectuat nicio procedura pentru a verifica daca Rapoartele Anexate includ toate tranzactiile si detaliile pe care Societatea trebuie sa le raporteze conform articolului 225 al Legii nr. 297/2004 pentru aceasta perioada.

Concluzie

In urma efectuarii procedurilor descrise la punctul 2 de mai sus, avand ca obiectiv verificarea corespondentei detaliilor incluse in raportul anexat cu informatiile descrise in contractele si conventiile prezentate, am constatat ca in Raportul 102/18 din 26/01/2016 este prezentat contractul 2919 / 04.01.2016 incheiat intre TMK Artrom S.A. si TMK Resita cu o valoare aproximativa de EUR 200,000 fara sa se mentioneze deviatia tolerata fata de cantitatea si valoare din contract (+/- 10%) .

Am constatat ca in Raportul 102/163 din 30/06/2016 este prezentat actul additional la contractul 16-5012 ART-RES din 04/03/2016 incheiat intre TMK Artrom S.A. si TMK EUROPE GmbH, anume Specificatia 2 din 15/02/2016 cu o valoare de EUR 668,667 fara sa se mentioneze deviatia tolerata fata de cantitatea si greutatea din Specificatie (+/- 5% la caramizi si alte produse si +/-3% la mortar si alte mixuri); actul additional la contractul 16-5012 ART-RES din 04/03/2016 incheiat intre TMK Artrom S.A. si TMK EUROPE GmbH, anume Specificatia 5 din 10/05/2016 cu o valoare de EUR 584,814 fara sa se mentioneze deviatia tolerata fata de cantitatea si greutatea din Specificatie (+/- 5% la caramizi si alte produse si +/-3% la mortar si alte mixuri); contractul de agent 3223 din 27/06/2016 incheiat intre TMK Artrom si TMK Industrial Solutions LLC fara sa se specifice cantitatea estimata a fi comercializata de 19,000 tone si comisionul de agent care este intre 2.5% si 5% in functie de tipul de produse comercializate; acordul de finantare 3143-1 din 03/05/2016 incheiat intre TMK Artrom si TMK Industrial Solutions LLC in valoare de 150,000 USD fara sa se specifice rata de dobanda de 1.9% pe an.

Conform procedurilor efectuate mentionate mai sus cu privire la documentele legale incluse in Rapoartele anexate, cu exceptia celor prezentate in paragraful de mai sus, nu am observat nimic ce ar putea sa ne determine sa consideram ca:

- a) Detaliile indicate in Rapoartele anexate nu sunt in concordanta cu conventiile/contractele puse la dispozitia noastra de catre Societate.
- b) Detaliile indicate in Rapoartele anexate 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 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



Sebastian Mocanu

Partener

28 iulie 2016

Bucuresti, Romania