

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 102/186 din 9 august 2018, Raport 102/188 din 13 august 2018, Raport 102/200 din 31 august 2018, Raport 102/207 din 18 septembrie 2018, Raport 102/226 din 4 octombrie 2018, Raport 102/241 din 29 octombrie 2018, Raport 102/270 din 5 decembrie 2018, Raport 102/241 din 17 decembrie 2018, Raport 102/283 din 21 decembrie 2018, Raport 102/285 din 24 decembrie 2018, Raport 102/450 din 28 decembrie 2018**)

(„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 2018 -31 decembrie 2018**. 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 2018 -31 decembrie 2018**.

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 2018 -31 decembrie 2018**.

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 Financiari 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 Raportarile 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, preturile 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 2018 -31 decembrie 2018** 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



31 ianuarie 2019
Bucuresti, Romania

Anexa

- 1) Raportul 102/11 din 22 ianuarie 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

Nr. 102 / 11 from 22.01.2019

**Situatia Centralizatoare a Contractelor mentionate in Rapoartele transmise catre A.S.F.
in Sem. II 2018 conform art.82 alin (1) din Legea nr. 24/2017 si
Regulamentului nr. 1/2006, privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare**

1. Act additional nr. 2/2017 din 08.08.2018 la contractul de vanzare-cumparare nr. 2919 din 04.01.2016 cu TMK-RESITA ('Cumparatorul'), avand ca obiect vanzarea de tevi laminate din otel fara sudura, in valoare de 240,000 EUR +/- 10%.

2. Contract de achizitie nr. 17-5022 ART din 20.07.2018 cu TMK EUROPE GmbH ('Vanzatorul'), in valoare de 79,954 euro, avand ca obiect achizitionarea de role, termenul de plata fiind de 45 zile de la data livrarii bunurilor.

3. Adendum nr. 11 din 23.07.2018 la contractul de agent cu TMK ITALIA SRL ('Agentul'), nr. 868/13.09.2011, prin care se prelungeste valabilitatea contractului pana la 30.06.2019 si de asemenea se introduce un articol cu referire la protectia datelor, conform Regulamentului UE nr. 2016/679 al Parlamentului European.

4. Act additional nr 463 din 09.08.2018 la contractul de achizitie TA-002/67 din 10.08.2016 cu PAO "TMK" ('Vanzatorul'), avand ca obiect extinderea valabilitatii contractului pana la 31.12.2019.

5. Contractul nr. 1.21.30-K-120/18 din 30.08.2018 cu ROSNITI JSC ('Executantul'), avand ca obiect prestarea de servicii de desfasurare a testelor metalografice, chimice, mecanice, de coroziune, fabricare a probelor pentru testare, suma totala fiind de 96.000 USD, iar valabilitatea contractului pana la data de 31.12.2021.

6. Adendumul nr. 5 din 30.08.2018 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 31.12.2018.

7. Alteration Agreement nr. 1 din 18.09.2018 la specificatia nr. 01 din 26.03.2018 la contractul de vanzare nr. 162/130018000282 din 16.03.2018 cu Sinarsky Pipe Plant ('Cumparatorul'), avand ca obiect vanzarea de tevi din aliaj TMK-C, prin care se modifica suma totala devenind 242.561 euro, data incarcarii se extinde pana la 12.11.2018, iar data livrarii pana la 25.11.2018.

8. Additional Agreement nr 627 din 01.10.2018 la contractul de achizitie TA-001/6A din 16.04.2015 cu PAO "TMK" ('Vanzatorul'), avand ca obiect extinderea valabilitatii contractului pana la 31.12.2019.

9. Contractul nr. 646 din 24.10.2018 cu TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS LLC ('Cumparatorul'), avand ca obiect vanzarea de tevi, valoarea estimata a contractului fiind de 1.500.000 USD, iar valabilitatea 1 an, pana la 24.10.2019.

10. Contractul de achizitie nr. 18-5011 ART din 03.12.2018 cu TMK EUROPE GmbH ('Vanzatorul'), in valoare de 70,165 euro, avand ca obiect achizitionarea de piese de schimb Comet, termenul de plata fiind de 45 de zile de la data livrarii.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
31. IAN. 2019

Signed for identification

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1.2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

11. Contractul de achizitie nr. 18-5013 ART din 03.12.2018 cu TMK EUROPE GmbH ('Vanzatorul'), in valoare de 927,639 euro plus costuri de transport, avand ca obiect achizitionarea de dornuri si tije banc, termenul de plata fiind de 90 zile de la data facturii.

12. Adendum nr. 695 din 12.12.2018 la contractul de vanzare nr. 178 din 23.03.2018 cu Orsky Machine Building Plant ('Cumparatorul'), avand ca obiect prelungirea valabilitatii contractului pana la 31.01.2019, precum si prelungirea perioadelor de incarcare si livrare pana la 31.12.2018.

13. Alteration Agreement nr. 712 din 20.12.2018 la contractul de achizitie IN-119 din 01.09.2014 cu TMK-INOX LLC ('Vanzatorul') prin care se extinde valabilitatea contractului pana la 31.12.2020.

14. Adendum nr. 4 din 21.12.2018 la contractul de imprumut Agreementul w/n din 01.12.2008 cu TMK EUROPE GmbH ('Creditorul') prin care se agreeaza plata a 1.000.000 USD in a doua parte a anului 2019, dar nu mai tarziu de 31.12.2019, iar restul de 17.037.540.03 USD va fi rambursat in 42 de rate a 400.000 USD, din care ultima va avea valoarea de 237.540.03 USD, in data de 25 a fiecarei luni, incepand cu ianuarie 2020.

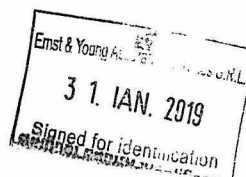
15. Contractul de achizitie a partilor sociale emise de TMK-Resita, Agreementul 718 din 21.12.2018, cu TMK EUROPE GmbH ('Vanzatorul') prin care se achizitioneaza partile sociale ale TMK-Resita SA, in suma de 62,290,000 EUR. Plata se va face astfel: 100,000 EUR in 30 zile de la data incheierii contractului, urmand ca suma de 62,190,000 EUR sa se plateasca in 5 rate anuale, a cate 12,438,000 EUR fiecare, incepand cu anul 2019, nu mai tarziu de 31 decembrie a fiecarui an.

16. Additional Agreement nr. 2 din 20.12.2018 la contractul de vanzare nr. 162/130018000282 din 16.03.2018 cu Sinarsky Pipe Plant ('Cumparatorul') o societate din Rusia, avand sediul in Sverdlovsk region, Kamensk-Uralsky, (Vanzatorul si Cumparatorul impreuna 'Partile'), societate care se afla sub control comun cu TMK-ARTROM S.A, Additional Agreement nr. 2 din 20.12.2018, avand ca obiect vanzarea de tevi din aliaj TMK-C, prin care se prelungeste valabilitatea contractului pana la 31.12.2019.

Director General
Ing. Popescu Adrian



Director General Adjunct
Economic si Contabilitate
Ec. Vaduva Cristiana



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

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

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949