

D-lui. Sinha Arun, CEO
ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A.

c.c. SIF Moldova
D-lui. Claudiu Doros, Vicepresedinte- Director General Adjunct SIF Moldova

SUBIECT: Scrisoare de clarificare privind Raportul Suplimentar emis în 22 decembrie 2010, în urma solicitării primite de la SIF Moldova pe data de 17 ianuarie 2011

Stimate domn,

Ca răspuns la solicitarea primita de la SIF Moldova, unul din actionarii minoritari ai ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A. („Societatea”) in 17 ianuarie 2011 cu privire la Raportul Suplimentar din 22 decembrie 2010, vă prezentăm mai jos răspunsurile noastre. Am discutat raspunsurile de mai jos cu conducerea Societatii si am agreeat ca toata corespondenta cu actionarii sa fie intermediata de conducerea Societatii. Considerăm că această scrisoare furnizează doar clarificări și nu constituie un raport al auditorului în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România. În cazul în care SIF Moldova considera necesară emiterea unui Raport Suplimentar, acest lucru trebuie solicitat formal prin conducerea Societății, solicitare pe care o vom analiza pentru a lua măsurile necesare.

În plus, propunem o întâlnire între reprezentanții Societății, SIF Moldova și noi, ca auditori, pentru a clarifica solicitările SIF Moldova, pentru a defini scopul acțiunilor noastre viitoare și pentru a planifica/efectua munca noastră în conformitate cu așteptările SIF Moldova.

Vă răspundem mai jos, în mod specific, cererii SIF Moldova de clarificări cu privire la Raportul nostru Suplimentar din 22 decembrie 2010.

- 1) Precizări cu privire la elementele prezentate în Anexa E și în Anexa F, respectiv dacă Departamentul de Marketing a fost autorizat să semneze respectivele contracte.

Considerăm că o evaluare a faptului dacă directorii Departamentului de Marketing sunt persoanele autorizate legal să semneze contractele este în afara competenței noastre și în afara scopului muncii noastre.

- 2) Pentru elementele din Anexa G pentru care nu există semnăturile reprezentanților autorizați ai societății, cine sunt semnatarii acestor contracte și ce calitate dețin în Societate.

Raportul nostru emis in data de 22 decembrie 2010 menționează că există elemente în Anexa G pentru care nu există semnătura reprezentanților autorizați ai Societății. Având în vedere că această solicitare nu necesită o analiză de audit aferentă raportului suplimentar, în conformitate cu art. 259 al Legii Piețelor de Capital nr. 297/2004 (vezi Avizul CNVM nr. 4 din 19 ianuarie 2011) din partea noastră, ci doar o furnizare de date ale Societății, am solicitat conducerii să ia în considerare această cerere de furnizare a unor date ale Societății, după cum este cazul

- 3) Pentru celelalte contracte altele decât cele menționate mai sus, precizări cu privire la faptul dacă toate sunt semnate de persoanele autorizate. Vă rugăm să precizați pe baza căror documente au fost autorizate persoanele respective pentru a semna contractele.

Vă rugăm să consultați pagina 3 / procedura 3 a Raportului nostru Suplimentar. Vă rugăm să vedeți răspunsul nostru de la punctul 1 de mai sus.

- 4) Cu privire la punctul 4 al Raportului, precizări cu privire la:

- Dacă facturile au fost înregistrate în contabilitate pe baza unor contracte neexecutate sau executate parțial? Dacă da, care sunt acestea?

Pe baza eșantionului verificat de noi conform raportului nostru, nu am găsit facturi aferente acelor contracte anulate în evidențele contabile.

- Dincolo de elementele specificate în raport, există contracte anulate sau parțial executate? Dacă da, care sunt acestea și menționați dacă înregistrarea în contabilitate a achizițiilor/vânzărilor efectuate conform contractelor menționate în raport și conform altor contracte eventual identificate este corectă.

După cum este menționat la punctul 4/pagina 3 a Raportului nostru Suplimentar din 22 decembrie 2010, munca noastră a fost efectuată pe bază de eșantion în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Scopul procedurii 4 a raportului nostru a fost identificarea și sublinierea pentru cititorii raportului a unor elemente și excepții diferite care pot fi prezente în datele totale privind contractele. Totuși, pe baza eșantionului verificat de noi, nu am găsit niciun fel de înregistrări contabile incorecte privind contractele anulate sau neexecutate.

Pentru a compila datele privind numărul altor contracte anulate sau executate parțial în ultimii trei ani, nu am fost în măsură, ca auditori externi, să creăm astfel de date. Având în vedere că acest lucru nu necesită o analiză suplimentară a auditorului, am solicitat conducerii să ia în considerare această solicitare privind furnizarea de date ale Societății, după cum este cazul.

- 5) Referitor la vânzările de produse finite, precizări dacă prețurile de vânzare sunt identice cu cele din lista de referință furnizată de Grupul ArcelorMittal și dacă prețurile de vânzare diferă în funcție de cantități/termeni și condiții de plată/termen de livrare.

Facem referire la raportul suplimentar și la alte rapoarte emise de noi în perioadele anterioare care prevăd că prețurile de vânzare sunt negociate de la contract la contract (anexă/ordin de cumparare), utilizând „inteligenta de piață” furnizată lunar ca referință de către Grupul ArcelorMittal și aplicabilă atât tranzacțiilor cu societăți din cadrul grupului, cât și celor cu societăți din afara grupului. Cu privire la acest element din Raportul nostru Suplimentar, pe baza eșantionului nostru privind vânzări de produse finite, am constatat că majoritatea contractelor nu au prețuri identice cu lista de referință menționată. Majoritatea cotațiilor puse la dispoziția noastră pentru eșantionul selectat nu menționează cantitatea/termenii și condițiile de plată/termenul de livrare.

- 6) Referitor la punctul 8, vă rugăm să precizați dacă creditele respective au fost rambursate parțial sau total și care este valoarea dobânzilor aferente la data controlului. Vă rugăm să precizați dacă dobânzile au fost achitate. Cu privire la împrumuturile de la Mittal Steel Galați, care au fost achitate din împrumuturile de la World Steel Data, vă rugăm să prezentați aceleași informații ca pentru celelalte contracte de împrumut raportate.

Pentru “contractul bilateral de gestionare a numerarului și tranzacții financiare”, vă solicităm să ne prezentați conținutul detaliat al contractului, plățile efectuate în conformitate cu acesta de către ambele părți și dacă Directorul Executiv a fost autorizat să semneze contractul la data respectivă. De asemenea, vă rugăm să precizați dacă acest contract include clauze cu privire la punerea la dispoziția creditorului a unor informații confidențiale despre societate.

Vă rugăm să constatați că cerințele de mai sus nu au fost incluse în cererea SIF Moldovainițială din noiembrie 2010 pe care ne-am bazat Raportul nostru Suplimentar din 22 decembrie 2010. Totuși, ca răspuns la întrebarea SIF Moldova, vă rugăm să consultați Raportul nostru Suplimentar din 27 octombrie 2009, unde am prezentat unele din elementele solicitate mai sus.

Considerăm că întrebările privind informații legate de creditele de la Mittal Steel Galati și contractul bilateral de gestionare a trezoreriei nu presupun o analiză de audit din partea noastră, ci doar o furnizare de date ale Societății. Am solicitat conducerii să ia în considerare furnizarea de detalii privind contractele menționate mai sus, dacă este cazul.

Cu privire la întrebarea SIF Moldova, și anume dacă Directorul Executiv a fost autorizat să semneze contractul bilateral de gestionare a numerarului și de tranzacții financiare, vă rugăm, de asemenea să vedeți răspunsul nostru de la punctul 1 de mai sus.

- 7) Referitor la Anexele B1-B4, vă rugăm să precizați care sunt sumele conform contractelor pentru a le compara cu cele înregistrate. De asemenea, vă rugăm să verificați dacă facturile prezentate în acele anexe au fost achitate. Precizați cum sunt stabilite comisioanele.

Constatăm că anexele B1-B4 prezintă doar facturi, nu și contractele propriu-zise, analizate în conformitate cu elementele menționate în solicitarea de pregătire a raportului suplimentar de audit. Raportul menționează că “anexele B1-B4 au fost pregătite de către conducere pe baza sumelor înregistrate în conturile Societății și nu în mod necesar pe baza datelor contractelor”.

După cum se arată în Raportul nostru Suplimentar, Societatea nu are o bază de date centralizată pentru contracte de consultanță, prin urmare considerăm că este corect să ne bazăm procedurile pe sumele înregistrate în situațiile financiare. În plus, pe baza procedurilor efectuate, am constatat excepții care sunt deja incluse în Raportul Suplimentar. În scrisoarea SIF Moldova de clarificare, au fost solicitate elemente pentru care noi sugerăm o nouă solicitare formală privind un raport suplimentar adițional.

- a) La punctul 10, paragraful 3 din raport se precizează că anumite contracte din Anexa B1, și anume cele încheiate cu ARCELOR MITTAL HOLDINGS AG (2 contracte ale căror facturi sunt înregistrate în anexă cu nr. 30-31), ARCELOR MITTAL INVESTIG Y DESAROL (8 contracte ale căror facturi sunt înregistrate în anexă cu nr. 39-46), ARCELOR MITTAL PURCHASING (6 contracte ale căror facturi sunt înregistrate în anexă cu nr. 49-54), ARCELOR MITTAL TUB.PROD. CANADA (12 contracte ale căror facturi sunt înregistrate în anexă cu nr.57-68), MITTAL ARCELOR LOGISTICS BELGIUM (2 contractele ale căror facturi sunt înregistrate în anexă cu nr. 85-86), MITTAL SHIPPING LIMITED (195 contracte ale căror facturi sunt înregistrate în anexă cu nr. 93-228), MITTAL STEEL NORTH AMERICA (7 contracte ale căror facturi sunt înregistrate în anexă cu nr. 294-300) nu au fost puse dispoziție de către conducerea Societății. Vă rugăm să precizați care au fost elementele pe baza cărora ați efectuat analiza dumneavoastră.

Sumele au fost înregistrate pe baza facturilor, a avizelor de expediție și a altor documente suport. Faptul că Societatea nu ne-a pus la dispoziție contractele și/sau documentele suport, reprezintă, din punctul nostru de vedere, o zonă care necesită îmbunătățiri din punctul de vedere al controlului. Totuși, nu am găsit excepții privind sumele înregistrate în situațiile financiare. De asemenea, am considerat că celelalte documente relevante (facturi, avize de expediție) creează pentru Societate o obligație care trebuie înregistrată în conformitate cu Standardele Românești de Contabilitate, OMF 1752/2007 cu modificările ulterioare.

- b) De asemenea, având în vedere precizările de la punctul 11 al raportului, în conformitate cu care, pentru anumite servicii, nu a putut fi confirmată fundamentarea acestora prin alte probe decât facturile aferente, sau faptul că nici un document suport nu a fost primit de la Societate, constatăm că nici contractele pe care le vom reda mai jos nu au fost puse la dispoziție de Societate. Astfel, punctul 11 al raportului, prevede:

“Pentru serviciile prestate de ARCELOR MITTAL CL CELIK DIS TICARET, ARCELORMITTAL HOLDINGS AG, ARCELORMITTAL HOLDINGS BV, ARCELORMITTAL PURCHASING, ARCELORMITTAL TUBULAR HOLDINGS BV, incluse în Anexa B1, nu am fost în măsură să confirmăm fundamentarea serviciilor prin alte probe decât facturile aferente;

Pentru elementele din facturile nr. A208, 208-12M, 6671, 7LEW incluse în Anexa B1, aferente tranzacțiilor de servicii cu ARCELOR MITTAL TUB. PROD. CANADA, nu am putut să confirmăm fundamentarea serviciilor prin alte documente decât facturile aferente.

Pentru elementele din facturile nr. 07860, 7755 incluse în Anexa B1, aferente tranzacțiilor de servicii cu MITTAL STEEL NORTH AMERICA, nu am putut să confirmăm fundamentarea serviciilor prin alte documente decât facturile aferente.

Pentru serviciile prestate de ARCELORMITTAL HOLDINGS AG, ARCELORMITTAL PURCHASING incluse în Anexa B2, nu am putut să confirmăm fundamentarea serviciilor prin alte probe decât facturile aferente.

Pentru serviciile prestate de ARCELORMITTAL HUNEDOARA SA pentru elementele din facturile nr.10793E & 8873427E, incluse în Anexa B3, nu am primit niciun fel de document suport de la Societate;

Vă rugăm să precizați care au fost motivele pentru care conducerea Societății nu a pus la dispoziție aceste contracte și care au fost elementele pe baza cărora le-ați analizat.

Vă rugăm să vedeți răspunsul nostru de la punctul 7 (a) de mai sus.

c) Având în vedere considerentele expuse mai sus, precum și conținutul raportului de audit suplimentar, rezultă faptul că o serie de contracte v-au fost puse la dispoziție, respectiv:

- contractele încheiate cu ARCELORMITTAL OSTRAVA A.S., ale căror facturi sunt înregistrate în anexa B1 cu nr. 73-80;
- contractele încheiate cu ARCELORMITTAL TUBULAR PROD OSTRAVA, ale căror facturi sunt înregistrate în anexa B1, cu nr. 83;
- contractele încheiate cu MITTAL CANADA INC., ale căror facturi sunt înregistrate în anexa B1, cu nr. 89-90;
- contractele încheiate cu MITTAL STEEL HOLDINGS BV, ale căror facturi sunt înregistrate în anexa B1 cu nr. 291;
- contractele încheiate cu ARCELORMITTAL DESAROLLO, ale căror facturi sunt înregistrate în anexa B2 cu nr. 13-14, 16-17;
- contractele încheiate cu ARCELORMITTAL GALATI S.A., ale căror facturi sunt înregistrate în anexa B3 cu nr. 12-70;
- contractele încheiate cu ARCELORMITTAL HUNEDOARA, ale căror facturi sunt înregistrate în anexa B3 cu nr. 74-77, 79-84, 86-89;
- contractele încheiate cu ARCELORMITTAL GALATI S.A., ale căror facturi sunt înregistrate în anexa B4 cu nr. 11;
- contractele încheiate cu ARCELORMITTAL POLAND, ale căror facturi sunt înregistrate în anexa B4 cu nr. 12-13;

Astfel, în situația în care v-au fost puse la dispoziție aceste contracte, vă solicităm să prezentați și să analizați aceste contracte prin prisma tuturor elementelor solicitate în cererea de efectuare a unui raport de audit suplimentar, respectiv:

- a) numele părților, natura contractului (vânzare-cumpărare, schimb, împrumut, etc.);
- b) o descriere exhaustivă a obiectului contractului, incluzând, dar nelimitându-se la descrierea produselor ce fac obiectul contractului (dacă este vorba de transmiterea unor drepturi reale) sau produsele în privința cărora părțile își asumă obligații contractuale (de exemplu, în cazul contractelor de comision);
- c) prețul și prezentarea clară a modalităților de plată, astfel cum reies din contract;
- d) durata contractului;
- e) modalități de executare a obligațiilor contractuale, incluzând termene și tranșede plată, termene și tranșe de livrare a produselor ca fac obiectul contractului;
- f) garanții și penalități;
- g) Precizarea dacă prețul, coroborat cu drepturile și obligațiile asumate de părți, este corect prin raportare la celelalte oferte existente pe piață; în cazul în care tranzacțiile nu sunt realizate la prețul de piață, se vor preciza cauzele care au dus la această derogare și politicile de stabilire a prețului.

Pentru punctele (a) – (f), solicitarea nu presupune o analiză de audit din partea noastră, ci doar furnizarea de date ale Societății; prin urmare, am solicitat conducerii să ia în considerare furnizarea acestor date, dacă este cazul.

Cu privire la punctul „g” de mai sus, conducerea nu a putut să ne pună la dispoziție o comparație cu ofertele existente pe piață. Nu putem face această analiză de piață, pentru că prețurile serviciilor și ale consultanței necesită informații pentru care nu există cotații stabilite.

- 8) Precizați care este cauza și natura erorii privind înregistrarea unui sold negativ în extrasul de cont de deschidere, privind contractul de gestionare a numerarului și cum a fost corectată această eroare.

În legătură cu soldul negativ al extrasului de cont de deschidere din 1 ianuarie 2009, aferent Contractului de gestionare a numerarului cu Arcellor Mittal Treasury SNC, soldul negativ a fost o eroare în extrasul de cont generată de către o terță parte (i.e. Arcellor Mittal Treasury SNC), eroare care nu a fost înregistrată de către Societate în contabilitatea sa și, prin urmare nu este necesar că Societatea să facă nici un fel de corecție în situațiile sale financiare.

- 9) Vă rugăm să completați toate anexele cu privire la achiziții/vânzări cu cantitățile corespunzătoare.

Această solicitare nu presupune o analiză de audit din partea noastră, ci doar furnizarea de date ale societății; prin urmare considerăm că un astfel de aspect nu poate face obiectul unui raport suplimentar conform art. 259 al Legii Piețelor de Capital nr. 297/2004 (vezi avizul CNVM nr. 4 din 19 ianuarie 2011).”

- 10) Vă rugăm să publicați toate anexele în limba română.

Am solicitat conducerii Societății să publice toate anexele în limba română. Acest lucru nu necesită intervenția sau analiza unui auditor.

Ne exprimăm speranța că explicațiile de mai sus furnizează suficiente informații ca răspuns la scrisoarea SIF Moldova.

Cu stimă,

Deloitte Audit - SRL

Deloitte Audit S.R.L.
Bucuresti, Romania
28 februarie 2011