

**ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A.**  
**Tubular Products**



Nr. 493 / 28. 10. 2009

**Consiliul de Administrație**

**Director General**

**Ref: Raportul auditorului financiar solicitat de acționarul S.I.F. Moldova S.A.**

28 octombrie 2009

La data de 23 septembrie 2009, ArcelorMittal Tubular Products S.A. („Societatea”) a primit cererea anexată a S.I.F. Moldova S.A. („SIF”), acționar al Societății care deține o participație de 14,082%. În conformitate cu dispozițiile art. 259 lit. b) din Legea nr. 297/2004, art. 113 lit. F din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 și conform clarificărilor din Avizul CNVM nr. 42/2009, Consiliul de Administrație a informat auditorul financiar al Societății, Deloitte Audit SRL („Deloitte”) cu privire la cererea SIF, a încheiat un contract de prestări servicii speciale cu Deloitte în acest sens și a pus la dispoziția Deloitte datele și informațiile necesare în vederea întocmirii raportului.

Anexăm la prezenta adresă raportul pregătit de Deloitte urmare a cererii SIF („Raportul”), raport care considerăm că abordează toate problemele ridicate de SIF și care intră în competența unui auditor financiar.

În ceea ce privește aspectele abordate în respectivul Raport, considerăm că unele clarificări din partea conducerii Societății ar ajuta acționarii să obțină o perspectivă adecvată asupra problemelor analizate. În acest sens, dorim să subliniem următoarele:

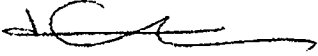
- Toate contractele analizate au fost asumate în mod legal de către Societate;
- Toate contractele de consultanță analizate și toate onorariile de consultanță plătite de către Societate au fost încheiate/efectuate în beneficiul Societății și în condiții nepreferențiale;
- Toate contractele de consultanță analizate reprezintă 3% din Costurile Fixe totale ale Societății;
- Toate contractele de împrumut analizate au fost încheiate de către Societate în scopul asigurării necesităților sale de capital de lucru și a efectuării de proiecte de

investiții; subliniem faptul că, în perioada analizată, Societatea a cheltuit peste 18 milioane USD pentru diverse proiecte de investiții tehnologice și de protecția mediului.

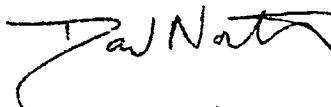
- Având în vedere situația financiară a Societății și condițiile generale de piață, Societatea a primit sprijin financiar în condiții deosebit de favorabile de la societățile membre ale Grupului ArcelorMittal (a beneficiat de rate mai mici ale dobânzii obținute Grup datorită puterii sale financiare deosebite, ratele dobânzii nu s-au majorat atunci când a crescut rata dobânzii, nu au existat prime la dobândă pentru: lipsa garanțiilor, risc de țară și risc bilanțier, nu s-au perceput taxe de împrumut, în unele cazuri s-a acordat o rată a dobânzii comparabilă cu rata BNR), condiții pe care niciun terț împrumutător nu le-ar fi acordat Societății.

Conducerea Societății își exprimă intenția de a menține o relație deschisă cu acționarii, însă are în același timp datoria de a nu face publice date confidențiale a căror dezvăluire ar putea prejudicia situația juridică și competitivă a Societății.

Cu stimă,

  
Consiliul de Administrație  
Prin Jerome Granboulan

David North, Director General



# Deloitte

Deloitte Audit SRL  
Șos. Nicolae Titulescu nr. 4-8  
Intrare Est, Etaj 3  
Sector 1, București, 011141  
Romania

Tel: +40 (21) 222 16 61  
Fax: +40 (21) 222 16 60  
www.deloitte.ro

Reg. Com. J40/6775/1985  
C.U.I. 7756924

Către  
Consiliul de Administrație și Acționarii  
**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A. ("Societatea")**

Sediul Social: Strada Stefan cel Mare nr. 246, Roman, jud. Neamt, Romania  
Tel.: 0233 701 105 / Fax Societate: 0233 748 405  
Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comerțului al Societății cu nr. J27/88/14.02.1991  
Capital social subscris și varsat al Societății: 36.110.773 RON  
Piata pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Piata RASDAQ

## RAPORT DE CONSTATĂRI FAPTICE (RAPORT SUPPLEMENTAR)

Am efectuat procedurile convenite cu Conducerea Societății și enumerate mai jos, cu privire la informațiile primite de la Conducerea Societății în legătură cu situația împrumuturilor și a contractelor/acordurilor de consultanță prezentate în Anexa A (pagina 1-2), respectiv Anexa B (pagina 1-3) pentru perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2005 și 30 septembrie 2009.

Pregătirea și completitudinea informațiilor incluse în Anexele mai sus menționate cât și punerea la dispoziția noastră a documentelor necesare pentru ca noi să efectuăm procedurile necesare sunt responsabilitatea conducerii Societății.

Angajamentul nostru a fost îndeplinit în conformitate cu Standardul Internațional de Servicii Conștient aplicabil angajamentelor privind procedurile agreate (ISRS 4400) care a fost adoptat și de Camera Auditorilor Financiari din România. Stabilirea gradului de detaliere a procedurilor menționate mai jos a fost discutat și agreat cu Conducerea Societății ArcelorMittal Tubular Products Roman SA ("Societatea") și este responsabilitatea acesteia. Procedurile noastre au fost efectuate numai în scopul raportării aspectelor identificate în cadrul procedurilor menționate mai jos.

Contractul de proceduri agreate încheiat la data de 21 octombrie 2009 menționează procedurile pe care Deloitte Audit SRL, ca urmare a cererii formulate de ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A., trebuie să le efectueze ca urmare a solicitărilor adresate de Societatea de Investiții Financiare Moldova SA "SIF Moldova" în cadrul corespondenței avute cu societatea ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A. Menționăm ca procedurile efectuate de noi sunt limitate la informațiile financiare prezentate iar raportul emis conține doar constatările factice aferente neincluzând nici un comentariu sau evaluare a constatărilor raportate.

De asemenea, menționăm ca analiza "eficienței și oportunității" contractelor/acordurilor de consultanță nu intra în sfera competenței auditorului financiar independent și de aceea trebuie efectuată de către conducere sau consultant cu competente tehnice în acest domeniu. Ca urmare, acest aspect nu este inclus în procedurile agreate și efectuate de noi.

De asemenea, sunt diverse elemente legate de analiza proceselor și procedurilor care credem ca fac obiectul Auditorilor Interni ai Societății chiar dacă sunt incluse ca și constatări factice în acest raport.

În baza motivelor menționate mai sus, munca noastră face referire la Standardele Internaționale de Audit care au fost armonizate cu Standardele Românești de Audit prin adoptarea de către Camera Auditorilor Financiari din România prin Ordonanța de Guvern nr. 75/1999 și care stabilește ca munca noastră trebuie realizată în conformitate cu Standardele Internaționale de Servicii Conexe (ISRS 4400) aplicabile procedurilor agreeate. În concordanță cu Codul Etic al Standardelor Internaționale de Audit (care a fost adoptat de Camera Auditorilor Financiari din România) auditorul financiar nu trebuie să accepte angajamente care îi depășesc sfera de activitate și competență.

Noi raportăm procedurile și concluziile noastre după cum urmează:

1. Obținerea situației contractelor / acordurilor de împrumut încheiate de ArcelorMittal Tubular Products Roman SA ("Societatea") în perioada 1 ianuarie 2005 – 30 Septembrie 2009 cu următoarele detalii: data încheierii, valoare, dobânda, garanții, data scadenței.

Noi am obținut situația contractelor / acordurilor de împrumut pentru perioada sus menționată așa cum este prezentată în Anexa A

2. Compararea situației de la punctul 1 cu contractele / acordurile încheiate și raportarea deviațiilor constatate.

Noi am comparat situația contractelor/acordurilor încheiate cu copii ale contractelor/acordurilor relevante. Nu au fost identificate excepții.

3. Urmărirea aprobărilor pentru contractarea și semnarea contractelor / acordurilor de împrumut cu persoane implicate în acest proces și ca aceste acorduri au fost autorizate corespunzător de către autoritatea competentă.

Noi am urmărit aprobările obținute în vederea contractării împrumuturilor cu persoanele implicate în acest proces. Următoarele puncte trebuie menționate cu privire la procedurile precizate mai sus:

- În cazul împrumuturilor prezentate la punctele 1 și 2 din Anexa A, Consiliul de Administrație a ratificat contractele de împrumut după ce contractele de împrumut au fost semnate.
- Contractele/acordurile/addendum-urile de împrumut prezentate la punctele 3,4,8,9,10,11 și 15, sunt aprobate de către Directorul General, autoritate competentă conform prevederilor Actului Constitutiv.
- În cazul împrumuturilor prezentate la punctele 5,6 și 7 (acte adiționale la contractul de împrumut), și a celor prezentate la punctele 12, 13 și 14 (facilități de credit pentru scrisori de garanție și acreditive) din Anexa A, sunt contracte care au fost semnate de către Directorul Financiar. Nu ne-au fost prezentate informații care să ateste că Directorul Financiar este împuternicit să semneze aceste documente.

4. Obținerea reconcilierii situației contractelor / acordurilor de împrumut cu situațiile financiare pentru anii încheiați 2005, 2006, 2007, 2008 și balanța de verificare pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 Septembrie 2009 și determinarea ca aceste sume se reconciliază;

In legatura cu acest punct nu au fost identificate exceptii.

5. Obținerea situației varsamintelor pentru fiecare contract / acord de împrumut menționat în situație și compararea cu extrasele de cont care atestă încasarea sumelor;

In legatura cu acest punct noi am obținut detalii pentru fiecare contract de împrumut cuprins în lista de împrumuturi și le-am comparat cu extrasele bancare care atestă încasarea lor. Nu a fost identificate exceptii, totuși următoarele observații trebuie menționate:

- In cazul împrumutului prezentat la punctul 1 din Anexa A, suma reprezintă convertirea soldului de furnizori într-un împrumut pe termen scurt și nu un transfer de fonduri de la Mittal Steel Galați;
- In cazul împrumutului prezentat la punctul 2 din Anexa A, fondurile au fost primite cu 10 zile înainte de semnarea contractului;
- In cazul împrumutului prezentat la punctul 3 din Anexa A, Societatea a încasat inițial cu 2.500.000 USD mai mult față de suma agreată în contract. Suma încasată în plus a fost returnată în 3 zile de la data încasării.

6. Obținerea situației de plăți pentru sumele împrumutate sub contractele din punctul 1 de mai sus, specificând utilizarea fondurilor și documentarea utilizării fondurilor pentru urmărirea facturilor/contractelor.

Următoarele observații trebuie menționate:

- In cazul împrumutului prezentat la punctul 1 din Anexa A nu există o încasare efectivă de numerar de la Mittal Steel Galați în concordanță cu contractul din motivele prezentate la punctul 5 de mai sus;
- In cazul împrumutului prezentat la punctul 2 din Anexa A am observat că scopul acestuia este reprezentat de plata sumelor datorate în vederea stingerii liniei de credit deschise la BCR.
- In cazul împrumuturilor prezentate de la punctele 3 la 7 din Anexa A am remarcat că împrumutul a fost utilizat pentru finanțarea capitalului circulant
- In cazul împrumuturilor prezentate la punctele 3, 5 și 6 din Anexa A am observat că scopul împrumuturilor a fost acela de a furniza Societății fondurile necesare pentru finanțarea capitalului circulant. Datorită faptului că fondurile au fost păstrate în conturile bancare curente care cuprind încasări de creanțe comerciale, conducerea nu a putut identifica cu precizie utilizarea fondurilor primite, pe surse separate. Cu toate acestea, noi, am observat că fondurile au fost utilizate pentru plata datorilor comerciale după cum urmează:

Nr. Ordin de Plata	Data Ordin de Plata	Furnizor	Suma plătită
3331	25-Jun-07	Mittal Steel Galați	RON 6.000.000
3334	26-Jun-07	Mittal Steel Hunedoara	RON 20.321.800
3335	26-Jun-07	Mittal Steel Galați	RON 5.907.500
6257	29-Nov-07	Mittal Steel Hunedoara	RON 37.704.200
6262	30-Nov-07	Arcelor Mittal Galați	RON 4.656.000
237	5-Dec-07	European Trade Services	EUR 269.458
237	5-Dec-07	Arcelor Mittal Ostrava	EUR 388.687
6263	30-Nov-07	TMK Artrom Slatina	RON 899.152
6446	30-Nov-07	Petroprod	RON 1.030.529
40	28-Jan-08	Arcelor Mittal Ostrava	EUR 1.662.092
405	28-Jan-08	Petrom Gas Bucuresti	RON 4.616.031
491	30-Jan-08	AM Hunedoara	RON 7.635.870

Member of  
Deloitte Touche Tohmatsu

- In cazul împrumutului prezentat la punctul 4 din Anexa A am observat ca fondurile au fost utilizate cu precădere pentru plata împrumutului primit de la Mittal Steel Galati pe baza contractului menționat la punctul 1 de mai sus.
  - In cazul împrumuturilor prezentate de la punctele 7 la 11 din Anexa A, am observat ca fondurile au fost utilizate pentru plata datoriilor comerciale către ArcelorMittal Hunedoara SA cu excepția unei sume de aproximativ 7,05 milioane RON, suma care a fost utilizata pentru finanțarea altor nevoi de capital circulant.
7. Obținerea de la management a documentației și a altor informații relevante care prezintă modul în care dobânda a fost determinată și agreată în contractele / acordurile de împrumut de către partile contractante. Documentarea informației primite în raport.

În legătura cu această procedură, nu am putut obține informații specifice legate de procesul de negociere a ratei dobânzii, dar am primit de la conducerea Societății reprezentări ca în cazul fiecărui împrumut rata dobânzii a fost determinată împreună cu ArcelorMittal Group Global Treasury luând în considerare ca toate aceste împrumuturi au fost acordate fără garanții colaterale, comisioane de acordare, comision privind riscul de țară sau situația lichidităților Societății precum și fără alte cheltuieli de finanțare aplicabile de la un finanțator extern.

8. Obținerea situației contractelor / acordurilor de consultanță încheiate de către beneficiar în perioada 2005 – 30 Septembrie 2009 cu următoarele detalii: obiectul contractelor / acordurilor, data încheierii, valoarea acestora și sumele plătite;

Am obținut o listă a contractelor/acordurilor de consultanță prezentate în Anexa B și avem următoarele observații:

- Anexa B a fost întocmită pe baza sumelor înregistrate de Societate în evidențele contabile și nu având ca bază descrierea contractelor;
- În cazul punctelor 6, 9, 11, 12, 16, 21, 23, 30, 39, 40, 54, 68 și 69 detaliile contractelor / acordurilor precum număr contract, data contract, perioada, etc. nu au fost incluse în Anexa B pentru ca nu au fost disponibile. În cursul perioadei ianuarie 2005 – 30 septembrie 2009, Societatea a înregistrat contracte în valoare estimată de 14.607.908 RON așa cum este detaliat în Anexa B, din care pentru sumele prezentate mai jos nu au fost puse la dispoziție contracte scrise în forma clasică:

	Anul	Numarul de Contracte	Suma facturata RON
1	2005	6	166.169
2	2006	2	17.544
3	2007	2	8.188
4	2008	1	1.500
5	2009	2	28.967
	<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>222.368</b>

În legătura cu contractele menționate mai sus, conducerea Societății ne-a declarat ca existența contractelor este stabilită prin alte mijloace de corespondență cu terța parte/furnizor.

- În cazul contractelor prezentate la punctele 33, 48 și 58 din Anexa B este prezentat numărul Ordinului de Achiziție aferent. Am verificat ca Ordinele de Achiziție aferente semnate de către Directorul Financiar se reconciliază cu facturile și plățile aferente.

9. Compararea situației contractelor / acordurilor de consultanță cu contractele / acordurile de consultanță efectiv încheiate;

În legătură cu această procedură am comparat situația contractelor / acordurilor de consultanță din Anexa B cu copii ale contractelor/acordurilor de consultanță sau cu documente similare. În legătură cu contractele prezentate în Anexa B, următoarele observații trebuie menționate:

- În cazul punctelor 5 și 10 detaliile contractelor au fost incluse pe baza facturilor la care fac referire dar nu am primit copii ale acestor contracte menționate;
- Punctele 42, 45 și 57 sunt contracte cadru încheiate între furnizori și alte societăți din cadrul Grupului ArcelorMittal. Aceste contracte au fost completate fie de note interne de aprobare ale acestora de către conducerea Societății fie de facturi însoțite de detalii care indică modul de calcul al sumelor facturate.
- Datorită imposibilității verificării contractelor clasice în forma scrisă așa cum este prezentat în cadrul procedurii de la punctul 8 de mai sus am comparat detaliile cuprinse în Anexa B cu lista de facturi, ordine de plată și documente generate cu uz intern și puse la dispoziție de Conducerea Societății. A se vedea declarația Conducerii Societății prezentată în cadrul procedurii 8.

10. Obținerea unei liste a facturilor primite / de primit în legătură cu serviciile de consultanță și compararea cu contractele / acordurile de consultanță și calculațiile suport, acolo unde este cazul;

Următoarele observații trebuie menționate:

- Așa cum sunt prezentate în cadrul procedurilor 8 & 9 de mai sus, am comparat sumele cuprinse în Anexa B cu facturile și ordinele de plată aferente.
- În legătură cu punctul 14 prezentat în Anexa B, am observat că suma facturii a fost calculată pe baza unor tarife orare mai mari decât cele menționate în contract cu un procent cuprins între 10 -18%. Conducerea Societății nu a furnizat informații suplimentare legate de această diferență.
- În legătură cu punctul 62 prezentat în Anexa B și în legătură cu contractul încheiat cu [REDACTED], am observat că cele 2 contracte însumează 3.625.600 CAD în timp ce suma facturată și suma plătită aferentă a fost de 3.431.084 CAD, respectiv 3.312.905 CAD. Conducerea Societății a furnizat următoarele explicații:
  - Suma facturată este mai mică decât suma prevăzută în contract deoarece proiectul a fost schimbat și oprit în luna noiembrie 2008. Directorul General ne-a furnizat o prezentare internă transmisă acestuia și Conducerii și care a fost pregătită de comisia responsabilă pentru acest proiect.
  - Suma plătită este mai mică decât suma contractată și suma facturată datorită reținerii sumei de 118.956 CAD reprezentând garanție de bună execuție a proiectului de reorganizare a laminorului de 16". Această sumă este o datorie față de furnizori la data efectuării acestor proceduri. Diferența mică rămasă este reprezentată de diferențe de curs valutar.
- În legătură cu punctele cuprinse între 73 și 78, am observat că facturile/contractele nu au fost finalizate drept pentru care sunt încă înregistrate în contabilitate la data de 30 septembrie 2009 în contul Furnizori -facturi de primit. Toate aceste înregistrări au fost aprobate de către conducerea Societății.

11. In legătura cu contractele / acordurile incluse la punctul 8 de mai sus determinarea înregistrării corecte a facturilor primite / de primit in contabilitate prin compararea cu sumele înregistrate in registrul jurnal

Noi am agreeat facturile primite/ estimările cu înregistrările efectuate in Registrul jurnal. Nu au fost identificate excepții.

12. Pe baza discuției cu managementul si pe baza altor informații relevante, documentarea substanțierii acestor servicii menționate in aceste contracte / acorduri.

In cazul următoarelor puncte prezentate in Anexa B nu am putut verifica documentarea serviciilor altfel decât prin referința la facturi. Următoarele detalii au fost primite de la conducerea societatii:

72

Referința Anexa B	Referința Contract		Suma RON (TVA exclus)	Descriere
2	826/02/2004		4.106	Serviciile prestate au reprezentat consultanta in vederea identificarii oportunităților de evaluare a valorii curente de piața a activelor Companiei
6	Factura 6830052/25.5.2005		4.020	Serviciile prestate au reprezentat recalcularea provizioanelor pentru pensii. Rezultatul acestor calcule au fost incluse in situatiile financiare anuale.
10	Factura A274/01.08.2005		52.607	Compania a prestat servicii de asistenta IFRS, in vederea schimbării monedei functionale
17	ERNV Ajex/518 /21.09.2004		33.286	Serviciile prestate au constat in asistenta juridica in disputa cu Head Owners in legătura cu costurile de asigurare aferente BL nr: 14, 16, 17, 23, 25 si 26.
18	1985/12.01.2005		12.941	Serviciile prestate au constat in consultanta tehnica referitoare la boilerul Iprom
19	1984/12.01.2005		7.395	Serviciile prestate au constat in consultanta tehnica referitoare la boilerul Iprom
23	Factura: 1749797		12.356	Serviciile prestate au constat in emiterea unui raport de evaluare
24	1513 / 2006		5.312	Serviciile prestate au constat in emiterea unui raport de revizie fiscala limitata
43	Contract: 26.04.2007		6.278	Serviciile prestate au constat in asistenta juridica in disputa cu Sirian Power Company
44	Contract:26.04.2007		10.981	Serviciile prestate au constat in asistenta juridica in disputa cu Sirian Power Company
56	FN / 14.11.2008		51.944	Serviciile prestate au constat in consultanta tehnica pentru trainingul angajatilor Laminorul 20"
68	Factura: 2803149		16.760	Serviciile prestate au constat intr-o analiza a defectelor tagtelor
69	Factura: 9830440, 9830496 9832349		12.188	Refacturarea serviciilor de consultanta realizate de Price Waterhouse Coopers efectuate in legătura cu Societatea



- In perioada 2005 – 2009 Societatea a încheiat diverse contracte (punctele nr. 20, 31, 32, 46, 60, 61, 64, 65, 71) pentru servicii de audit si/sau servicii similare cu [redacted] in suma de 13.799 RON. Am observat ca aceste servicii au fost realizate pentru acționarul majoritar al Societatii, in legătura cu respectarea contractului de privatizare. Conducerea Societatii a indicat ca aceste rapoarte au fost întocmite in conformitate cu cerințele legale in vigoare de a obține o opinie de la auditorul financiar independent si deci pot fi considerate o cheltuiala a Societatii.
- In legătura cu punctul 41 referitor la contractul încheiat cu o societate de avocatura si punctul 3, contract încheiat cu o societate de consultanta financiara am observat ca serviciile au fost prestate pentru [redacted] dar având legătura cu presupusul ajutor de stat acordat Societatii. Conducerea Societatii ne-a declarat ca deoarece Societatea este beneficiarul presupusului ajutorul de stat, considera ca aceste cheltuielile legale aferente sunt cheltuieli proprii.

13. Urmărirea aprobării contractarii si semnării contractelor / acordurilor de consultanta si persoanele implicate in acest proces si faptul ca aceste persoane au fost autorizate de autoritatea competenta.

In legătura cu aceasta procedura contractele/documentele relevante au fost aprobate după cum sunt descrise in Anexa B. Următoarele observații trebuie menționate:

- Așa cum sunt prezentate in cadrul procedurilor 8 si 9 mentionate mai sus, in cazul neverificării contractelor clasice in forma scrisa, am comparat sumele cuprinse in Anexa B cu facturile si ordinele de plata aferente ce au făcut obiectul aprobării lor de către Directorul Financiar. A se vedea declarația Conducerii Societatii prezentata in cadrul procedurii 8.
- Așa cum sunt prezentate in cadrul procedurii 9 de mai sus, punctele 42, 45 si 57 reprezintă contracte cadru încheiate intre furnizori si alte societati din cadrul Grupului ArcelorMittal. Am verificat corespondenta intre sumele înregistrate cu notele interne si/sau copiile facturilor aprobate de către conducerea Societății.
- In legătura cu punctele 2, 22, 24, 52, 53 si 62, menționam ca aceste contracte au fost semnate doar de către partenerii comerciali. Am observat ca ordinele de achiziție, facturile si ordinele de plata aferente au fost aprobate, ceea ce indica, ca managementul Societății a luat la cunoștința de natura serviciilor si sumelor implicate. In cazul punctului 62, referitor la un contract semnificativ de consultanta, am verificat aprobarea pe baza unei Note Interne semnata de către un membru al Consiliului de Administrație.
- In legătura cu punctul 55 am observat ca nu exista un contract clasic in forma scrisa. Ca parte a testelor efectuate am verificat o Nota Interna prin care tarifele prevăzute in contract sunt aprobate de către Directorul Financiar si Directorul General.

Având în vedere că procedurile de mai sus nu constituie un audit sau o revizuire în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit sau cu Standardele Internaționale privind Misiunile de Revizuire, nu exprimăm nici o asigurare cu privire la situațiile financiare ale Societății ca urmare a acestor proceduri. Acest raport se refera doar la documentele, punctele si informațiile financiare prezentate mai sus si nu la situațiile financiare ale Societății, luate parțial sau ca un întreg.

Daca am fi efectuat proceduri suplimentare, un audit sau o revizuire a situatiilor financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Audit sau cu Standardele Internationale privind Misiunile de Revizuire, alte aspecte care ne-ar fi atras probabil atentia ar fi fost raportate catre Dvs. Raportul nostru este limitat la procedurile efectuate in legatura cu informatiile financiare prezentate si raportul nostru contine constatările factice realizate. Procedurile si constatările cuprinse in acest raport trebuie citite in contextul in care procedurile agreeate au fost efectuate si nu trebuie analizate individual in formarea concluziilor.

Acest raport este adresat exclusiv conducerii si actionarilor Societății, in ansamblu. Acest raport este intocmit doar pentru scopurile prezentate mai sus si nu este destinat pentru utilizarea de către cei care nu au agreeat sau inteles gradul de detaliere a procedurilor prezentate mai sus. In măsura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decât fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru procedurile agreeate efectuate sau pentru constatările factice raportate.

*Deloitte Audit SRL*

**DELOITTE AUDIT SRL**

*Înregistrata la Camera Auditorilor Financiarî din Romania  
cu Nr. 25/25.06.2001*

Reprezentat de   
Ahmed Hassan, Partener Audit

București, Romania  
27 octombrie 2009

nr. crt.	Situația contractelor / acordurilor / altor documentații	Capitole / articole / alții documentații	Data contractului / acordului / alții documentații	Furnizorul de servicii	Descrierea contractului / acordului / altor documentații	Valoarea specificată în contract / acord / alții documentații	Moneda	Echivalent suma înlocuită RON (fără TVA)	Suma înlocuită în moneda inițială (fără TVA)	Suma plătită în moneda inițială (fără TVA)	Moneda	Aplicarea caputului 16 alin. 1 din Legea nr. 200/2002 privind Codul de Procedură Civilă
1	2005	Engagement Letter	31.12.2004		Audierea documentelor în vederea realizării în 31 Decembrie 2004 a bilanțului consolidat al grupului SA OJSC GAAP		Nevalabil	191,811	191,811	191,811	RON	CFO Group Paper
2	2005	Contract 026.02.2004	31.04.2004		Consultanță în vederea realizării bilanțului consolidat al grupului SA OJSC GAAP și planul de pregătire din cadrul Curatorului		RON	4,108	4,108	4,108	RON	Contractul este în vigoare în conformitate cu prevederile art. 16 din Legea nr. 200/2002 privind Codul de Procedură Civilă
3	2000	Contract 1120	31.03.2000		Analiză financiară și contabilă, servicii de audit financiar în caz de lichidare		RON	117,414	117,414	117,414	RON	CEO, Răzvan Paul Albușevici, CFO, Yaghi, Ștefan
4	2004	Contract 2056	20.10.2004		Audit financiar în vederea realizării în 31 Decembrie 2004		RON	221,080	221,080	221,080	RON	CEO, Răzvan Paul Albușevici
5	2005	Contract completarea contului de bilanț	01.04.2005		Audit financiar și pregătirea de rapoarte în conformitate cu prevederile LEI GAAP pentru 01.2005		Nevalabil	78,188	78,188	78,188	RON	Facultăți în vederea realizării de CFO, Yaghi, Ștefan și DMO Costache Ștefan
6	2005	Nevalabil	Nevalabil		Activități juridice		Nevalabil	4,020	4,020	4,020	RON	Facultăți în vederea realizării de CFO, Yaghi, Ștefan și DMO Costache Ștefan
7	2005	Contract 134	31.05.2005		Expansiunea activității în vederea realizării bilanțului consolidat al grupului SA OJSC GAAP pentru 01.2005		RON	17,972	17,972	17,972	RON	CEO Răzvan Paul Albușevici, CFO Costache Ștefan
8	2005	Contract 144	20.04.2005		Analiză financiară și contabilă, servicii de audit financiar în vederea realizării bilanțului consolidat al grupului SA OJSC GAAP pentru 01.2005		RON	13,320	13,320	13,320	RON	CEO Răzvan Paul Albușevici, CFO Costache Ștefan
9	2005	Nevalabil	Nevalabil		Activități juridice		Nevalabil	68,032	68,032	68,032	RON	Facultăți în vederea realizării de CFO, Ștefan Yaghi și DMO Costache Ștefan
10	2005	Contract 2274 completarea contului de bilanț	01.09.2005		Servicii de consultanță în vederea realizării bilanțului consolidat al grupului SA OJSC GAAP pentru 01.2005		Nevalabil	52,807	52,807	43,435	RON	Facultăți în vederea realizării de CFO, Costache Ștefan
11	2005	Nevalabil	Nevalabil		Contractul general de servicii de consultanță în vederea realizării bilanțului consolidat al grupului SA OJSC GAAP pentru 01.2005		Nevalabil	2,000	2,000	2,000	RON	Facultăți în vederea realizării de CFO, Costache Ștefan
12	2000	Nevalabil	Nevalabil		Studii de fezabilitate		Nevalabil	20,150	20,150	20,150	RON	Facultăți în vederea realizării de CFO, Costache Ștefan
13	2000	Serviciu de Angajament	28.01.2000		Activități juridice		USD	854,714	854,714	854,714	RON	Contractul este în vigoare în conformitate cu prevederile art. 16 din Legea nr. 200/2002 privind Codul de Procedură Civilă
14	2005	Serviciu de Angajament	08.09.2005		Reprezentanță Activități Juridice în domeniul de Activități Juridice		USD	143,870	143,870	143,870	USD	CEO, Răzvan Paul Albușevici
15	2005	Contract	01.01.2005		Servicii de consultanță în vederea realizării bilanțului consolidat al grupului SA OJSC GAAP pentru 01.2005		USD	980,428	980,428	980,262	RON	CEO, Răzvan Paul Albușevici
16	2005	Nevalabil	Nevalabil		Contractul nr. 17, servicii de audit financiar		Nevalabil	14,481	14,481	14,481	RON	Facultăți în vederea realizării de CFO, Ștefan Yaghi
17	2005	Serviciu de Angajament ERM / Anul 01/07	31.08.2004		Audierea în vederea realizării bilanțului consolidat al grupului SA OJSC GAAP pentru 01.2005		USD	11,804	11,804	11,804	USD	GM-Financier, Sergey Ivanov
18	2005	Contract 1085	12.01.2005		Consultanță financiară și contabilă, servicii de audit financiar		RON	12,841	12,841	11,058	RON	CEO Răzvan Paul Albușevici, CFO, Ștefan
19	2005	Contract 1084	12.01.2005		Consultanță financiară și contabilă, servicii de audit financiar		RON	7,385	7,385	7,385	RON	CEO Răzvan Paul Albușevici, CFO, Ștefan
20	2005	Contract 110	21.02.2005		Servicii de audit și consultanță		RON	919	919	919	RON	CFO, Yaghi, Ștefan
21	2005	Nevalabil	Nevalabil		Activități juridice internaționale		Nevalabil	68,435	11,220	11,220	USD	Facultăți în vederea realizării de CFO, Ștefan Yaghi, DMO Costache Ștefan
22	2005	Nevalabil	Nevalabil		Activități juridice internaționale		Nevalabil	88,002	34,491	37,491	USD	Facultăți în vederea realizării de CFO, Ștefan Yaghi
23	2005	Nevalabil	Nevalabil		Contractul nr. 10, servicii de audit financiar		Nevalabil	12,388	12,388	12,384	RON	Facultăți în vederea realizării de CFO, Ștefan Yaghi
24	2005	Contract 1319	08.04.2005		Activități juridice internaționale		RON	5,913	5,912	5,913	RON	Contractul este în vigoare în conformitate cu prevederile art. 16 din Legea nr. 200/2002 privind Codul de Procedură Civilă
25	2005	Contract 1301	27.12.2005		Audit financiar în vederea realizării bilanțului consolidat al grupului SA OJSC GAAP pentru 01.2005		USD	24,881	24,881	24,881	RON	CEO, Răzvan Paul Albușevici, CFO Ștefan Yaghi
26	2005	Contract 1385	20.12.2005		Audit financiar în vederea realizării bilanțului consolidat al grupului SA OJSC GAAP pentru 01.2005		USD	144,802	144,802	144,802	RON	CEO, Răzvan Paul Albușevici, CFO Ștefan Yaghi
27	2005	Contract	03.10.2005		Reprezentanță financiară și contabilă, servicii de audit financiar		RON	60,520	60,520	60,520	RON	CEO, Răzvan Paul Albușevici, CFO Ștefan Yaghi
28	2005	Contract 1398	07.12.2005		Activități juridice internaționale		RON	14,154	14,154	12,154	RON	CFO, Ștefan, Legea nr. 200/2002
29	2005	Contract	24.08.2005		Activități juridice internaționale		USD	18,280	60,743	60,743	USD	CEO, Răzvan Paul Albușevici
30	2005	Nevalabil	Nevalabil		Facultăți în vederea realizării de CFO, Ștefan Yaghi		Nevalabil	1,500	1,500	1,500	EUR	Facultăți în vederea realizării de CEO, Yaghi, Ștefan

Contract ID	Contract Name	Start Date	End Date	Description	Unit	2008	2009	2010	Contract Type	Contract Manager
2005	Contract #01	17.12.2004		Service de nuit et contracteur	FR	352	357	352	ROM	CFO, Catalina Borden
2005	Contract #2	24.03.2008		Service de nuit et contracteur	FR	609	604	608	ROM	CFO, Catalina Borden
2008	Contract #34	20.01.2008		Transporte de sedimentos betuno	USD	28.432	28.413	28.413	ROM	Director General Agustin B. R. Smith
2007	Contract #45	29.07.2007		Audit de rapoartelor CAIM si Biotin	USD	22.483	22.483	22.483	ROM	CEO, Peter Jermol, CFO George Papay
2007	Contract #6	28.08.2007		Troncare de servicii de consultanta in domeniul de inginerie mecanica	RON	68.200	68.200	68.200	ROM	CEO, Stefan Petru, CFO George Papay
2007	Contract #21351	22.01.2007		Asistenta juridica	USD	15.740	15.740	15.740	ROM	CEO, Helen Forner Borden
2007	Contract #1	05.04.2007		Asistenta juridica	FR	14.278	14.278	14.278	ROM	CFO, Yagrich Burtov
2007	Contract #3	02.02.2007		Asistenta juridica	ROM	3.000	3.000	3.000	ROM	CFO, Yagrich Burtov
2007	Contract #5	02.02.2007		Asistenta juridica	ROM	4.043	4.189	4.189	EUR	Facturile au fost aprobate de CFO, Yagrich Burtov
2007	Contract #8	19.02.2007		Asistenta juridica internationala	ROM	4.189	4.189	4.189	ROM	Facturile au fost aprobate de CFO, Yagrich Burtov
2007	Contract #9	04.07.2007		Asistenta juridica internationala	EUR	480.897	484.477	484.477	EUR	CFO, George Papay
2007	Contract #10	28.07.2008		Asistenta juridica internationala	EUR	8.878	8.883	8.883	EUR	Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice
2007	Contract #11	26.04.2007		Asistenta juridica internationala	USD	8.278	7.450	7.450	USD	CFO, Burtov Yagrich
2007	Contract #12	26.04.2007		Asistenta juridica internationala	USD	10.891	4.200	4.200	USD	CFO, Burtov Yagrich
2007	Contract #13	12.10.2007		Asistenta juridica internationala	USD	120.889	24.200	20.804	GBP	Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice. Facturile si rapoartele au fost aprobate de CFO, Peter J.
2007	Contract #14	03.06.2007		Service de nuit et contracteur	FR	1.628	1.629	1.628	ROM	CFO, Yagrich Burtov
2007	Contract #15	13.06.2007		Service de nuit et contracteur	ROM	73.875	73.875	73.875	ROM	CEO, Stefan Petru
2008	Contract #16	07.05.08		Asistenta juridica internationala	ROM	1.289	1.289	1.289	ROM	Director General Catalina Borden
2008	Contract #17	14.01.2008		Audit de rapoartelor CAIM si Biotin	USD	22.804	22.804	22.804	ROM	CEO, Stefan Petru, CFO, George Papay
2008	Contract #18	21.07.2008		Audit de rapoartelor CAIM si Biotin	USD	24.748	24.748	24.748	ROM	CEO, Stefan Petru, CFO, George Papay
2008	Contract #19	19.01.2008		Audit de rapoartelor CAIM si Biotin	ROM	143.480	143.488	143.488	ROM	CFO, George Papay
2008	Contract #20	22.08.2008		Service "Pay With Satisfaction And Smiles"	ROM	8.800	8.200	8.200	ROM	Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice
2008	Contract #21	13.02.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	ROM	28.200	28.200	28.200	ROM	Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice
2008	Contract #22	13.02.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	ROM	1.200	1.200	1.200	ROM	Facturile au fost aprobate de CFO, Yagrich Burtov
2008	Contract #23	08.08.2008		Audit de rapoartelor CAIM si Biotin	USD	74.489	30.000	28.000	USD	Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice
2008	Contract #24	14.11.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	UR	51.844	51.844	51.844	ROM	CEO, David Hest, CFO George Papay
2008	Contract #25	24.07.2008		Asistenta juridica internationala	USD	30.181	14.285	14.285	USD	Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice
2008	Contract #26	08.07.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	GBP	6.138	6.235	6.235	GBP	Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice
2008	Contract #27	28.08.2007		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	EUR	30.000	30.000	30.000	EUR	CFO, Stefan Petru
2008	Contract #28	28.10.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	EUR	1.810	1,810	1,810	ROM	CEO, Stefan Petru, CFO George Papay
2008	Contract #29	14.01.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	EUR	1.200	1,200	1,200	ROM	CEO Stefan Petru, CFO George Papay
2008	Contract #30	07.01.2008 - 31.03.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	USD	6.584.880	3.091.880	3.217.800	CAD	Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice
2008	Contract #31	4.11.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	ROM	150.308	150,308	150,308	ROM	CFO George Papay
2008	Contract #32	10.11.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	EUR	2.120	2,120	2,120	ROM	CEO, Stefan Petru, CFO George Papay
2008	Contract #33	10.11.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	EUR	2.120	2,120	2,120	ROM	CEO, Stefan Petru, CFO George Papay
2008	Contract #34	08.09.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	USD	34.087	34,087	34,087	ROM	CEO, Stefan Petru, CFO George Papay
2008	Contract #35	08.09.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	USD	28.713	28,713	28,713	ROM	CEO, Stefan Petru, CFO George Papay
2008	Contract #36	08.09.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	USD	16.280	16,280	16,280	ROM	Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice
2008	Contract #37	08.09.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	USD	15.188	15,188	15,188	ROM	Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice
2008	Contract #38	08.09.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	USD	885.025	325.887	325,887	USD	Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice
2008	Contract #39	17.07.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	EUR	2.120	2,120	2,120	ROM	CEO, Stefan Petru, CFO George Papay
2008	Contract #40	28.02.2008		Contractul este un contract de servicii juridice pentru a furniza servicii de consultanta in domeniul de drept si servicii juridice	ROM	4.100	4,100	4,100	ROM	CEO, Stefan Petru, CFO George Papay
Total						44.987.898				

J.N.  
Director General

[Signature]  
Director General


SITUAȚIA ESTIMĂRII SERVICIILOR DE CONSULTANȚĂ LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2008

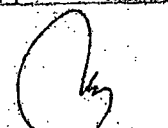
No. crt.	Descrierea serviciilor oferite sau a activității desfășurate în cadrul lună de lună	Acord / Act de autorizare	Statutul de servicii	Obiectivul acordului / încadrării	Valoarea serviciilor comandate estimată	Moneda	Valoarea serviciilor acordate în USD (pe baza cursului de schimb la data de 30.09.2008)	Agenta de proiectare și caracteristicile principale	
23	2008	Facturi pentru servicii Q1 2008, Q2 2008, Q3 2008, Q4 2008, Q1 2009	[REDACTED]	Servicii de furnizare servicii în cadrul Grup	[REDACTED]	EUR	112,148	David Papan - CFO	
24	2008	Contracte pentru servicii de consultanță - servicii de consultanță privind proiectarea și dezvoltarea sistemelor de informații	[REDACTED]	Servicii de furnizare servicii pentru proiectarea și dezvoltarea sistemelor de informații	[REDACTED]	EUR	1,508,300	Budim Vaghai - CFO, CFO Gheorghe Măruș - Lead Architect	
25	2008	Proiecte ESI 100027 din Măgurele 30, 2008 și ESI 100028 din București 2008, 21	[REDACTED]	Servicii de proiectare și dezvoltare pentru sistemul de informații	[REDACTED]	EUR	107,800	Budim Vaghai - CFO	
26	2008	Facturi nr. 077/2008/1 Data 18. 09. 2008	[REDACTED]	Servicii de proiectare și dezvoltare pentru sistemul de informații în cadrul Grupului	[REDACTED]	USD	802,000	David Măruș CFO, Budim Vaghai - CFO	
27	2008	Servicii de proiectare și dezvoltare pentru sistemul de informații în cadrul Grupului - București 2008	[REDACTED]	Servicii de proiectare și dezvoltare pentru sistemul de informații în cadrul Grupului	[REDACTED]	USD	1,620,000	David Măruș CFO, Budim Vaghai - CFO	
28	2008	Contract pentru servicii de consultanță - servicii de consultanță privind proiectarea și dezvoltarea sistemelor de informații în cadrul Grupului - București 2008	[REDACTED]	Servicii de proiectare și dezvoltare pentru sistemul de informații în cadrul Grupului	[REDACTED]	EUR	741,200	David Măruș CFO, Alina Pătrășcu - CFO	
Total								4,061,248	

*Z.N.*  
David Măruș  
Director General

*Alina*  
Alina Pătrășcu  
Director Financiar

Nr. crt.	Seriele contracte / acorduri încheiate	Contract / Acord	Data contractului	Creditor	Obiectul contractului	Valoarea împrumutului / monedă contractată	Monedă	Valoarea împrumutului echivalent în RON	Scadența	Rata dobânzii	Garantii	Aprobarea contractării și semnarea contractului
1	2005	Contract	27-Dec-05	MM&F Credit Rating	Finanțare capital circulant	51.926.773	RON	53.928.773	25-Dec-05	BNR rata dobânzii de referință	contractul nu are garanții	Adunătura SA, 16-16 decembrie 2006. Rege Paul Alăileștili - Director General
2	2005	Contract	3-Oct-05	LM&M Holdings	Finanțare capital circulant	27.600.000	USD	85.484.500	la cerere	6M LIBOR + 3%	contractul nu are garanții	Decizia a S-a a Consiliului de Administrație din 26 martie 2006. Rege Paul Alăileștili - Director
3	2007	Contract	2-Iul-07	World Steel Data BV	Obiect principal al activității financiare pe termen lung în cadrul activității de vânzare și distribuție a produselor AVAS și ALIAS. Scopul este de a obține lichidități care vor fi utilizate pentru a plăti obligațiile de lichiditate pe termen lung și pentru a realiza investiții care rezultă în creșterea eficienței activității financiare.	13.100.000	USD	32.178.847	la cerere	3M LIBOR + 0.75%	contractul nu are garanții	Simon Peiru - Director General
4	2007	Act adițional nr. 1 la contractul din 2 Iulie 2007	17-Iul-07	World Steel Data BV	același obiect și condiții în contractul nr. 3	23.300.000	USD	57.234.120	la cerere	3M LIBOR + 0.75%	contractul nu are garanții	Simon Peiru - Director General
5	2007	Act adițional nr. 2 la contractul din 2 Iulie 2007	29-Nov-07	World Steel Data BV	același obiect și condiții în contractul nr. 3	20.000.000	USD	48.138.000	la cerere	3M LIBOR + 0.75%	contractul nu are garanții	Georgi Popov - Director Financiar
6	2008	Act adițional nr. 3 la contractul din 2 Iulie 2007	27-Ian-08	World Steel Data BV	același obiect și condiții în contractul nr. 3	7.080.000	USD	18.836.400	la cerere	3M LIBOR + 0.75%	contractul nu are garanții	Sudir Yagorik - Director Financiar
7	2008	Act adițional nr. 4 la contractul din 2 Iulie 2007	23-Iun-08	World Steel Data BV	același obiect și condiții în contractul nr. 3	8.000.000	USD	26.847.600	la cerere	3M LIBOR + 0.75%	contractul nu are garanții	Sudir Yagorik - Director Financiar
8	2008	Contract încheiat nr. 1	Data contract: 11-Iul-08 Data încheierii: 27-Iul-08	Armelor Netherlands BV	Finanțare capital circulant	30.000.000	RON	30.000.000	19 Iunie 2013	3M ROBOR + 2%	contractul nu are garanții	Simon Peiru - Director General Georgi Popov - Director Financiar
9	2008	Contract încheiat nr. 2	Data contract: 11-Iul-08 Data încheierii: 27-Iul-08	Armelor Netherlands BV	Finanțare capital circulant	15.000.000	RON	15.000.000	19 Iunie 2013	3M ROBOR + 2%	contractul nu are garanții	Simon Peiru - Director General Georgi Popov - Director Financiar
10	2008	Contract	24-Sep-08	Armelor Netherlands BV	Finanțare capital circulant	25.000.000	RON	25.000.000	19 Iunie 2013	3M ROBOR + 2%	contractul nu are garanții	David North - Director General Georgi Popov - Director Financiar
11	2008	Contract	12-Dec-08	Armelor Netherlands BV	Finanțare capital circulant	60.000.000	RON	60.000.000	19 Iunie 2013	3M ROBOR + 2%	contractul nu are garanții	David North - Director General Georgi Popov - Director Financiar

  
David North  
Director General

  
Andrei Stanculescu  
Director Financiar

## ARCELORMITTAL TITULAR PRODUCTS ROMANIA SA

## ANEXA A

## SITUAȚIA FACILITĂȚILOR DE CREDIT PENTRU SENSORI DE GARANȚIE și ACREDITIVE

Mr. nr.	Seriele facilității de creditare pe anul	Contract / Act de garanție	Data contractului	Creditor	Descrierea contractuală	Valoarea contractului de creditare măsurată în moneda contractată	Moneda	Valoarea facilității de credit achiziționate în RON	Scadența	Rata dobânzii	Garanția	Aprobarea contractului și semnarea contractului
12	2006	Acti personal în facilitatea de credit nr. 07 30119 04/2004	14-Apr-06	Banca Transilvania	Deschiderea de servicii de garanție și acreditiv	1,500,000	USD	3,651,480	13-Apr-2007	1M LIBOR + 8% p.a.	gar. pentru eventuale curente și viitoare și pe contul curent în suma de 2,100,000 USD gar. fără depozitare asupra unui cont de reșerți prima măsoară și produse fizice în valoare de 4,000,000 USD	Bordel Costache - Director Executiv Adjunct, Sushir Yagnik - Director Finanțiar
13	2006	Facilitate de credit Acti personal	12-Mai-06	CIB Bank	Deschiderea de servicii de garanție și acreditiv	4,000,000	USD	10,270,400	12-Jun-2006	Prime rate + 0.8%	gar. pentru contul curent în suma de 6,000,000 USD	Bordel Costache - Director Executiv Adjunct, Sushir Yagnik - Director Finanțiar
14	2006	Facilitate de credit Acti personal	12-Jun-2006	CIB Bank	Deschiderea de servicii de garanție și acreditiv	6,000,000	USD	15,405,600	13-Sep-2006	Prime rate + 0.8%	gar. pentru contul curent în suma de 7,000,000 USD	Sushir Yagnik - Director Financiar Director executiv, Regis Paul, Director Financiar Sushir Yagnik
15	2007	Facilitate de credit Acti personal	25-Jun-2007	CIB Bank	Deschiderea de servicii de garanție și acreditiv	7,000,000	USD	17,184,600	25-Dec-2009	Prime rate + 0.6%		

  
David North  
Director General

  
Alina Prachovianu  
Director Financiar