

[財務報告に係る内部統制が有効であるとしている文例]

(キャタピラー社 年次報告書からの仮訳)

財務報告に係る内部統制についての経営者の報告

キャタピラー社(「会社」)の経営者は、財務報告に係る十分な内部統制を構築し、維持することについて責任を有している。財務報告に係る内部統制は財務報告及び一般に公正妥当と認められた会計基準に基づき外部報告用の財務諸表が作成されることについて合理的な保証を提供するように設計されたプロセスである。財務報告に係る会社の内部統制には、(1)会社の資産の取引及び処分を合理的な詳細さで正確かつ適正に反映する記録の維持、(2)一般に認められた会計原則に準拠して財務諸表が作成されるように取引が記録され、会社の収入及び支出が会社の経営者及び取締役の承認に基づいたもののみがなされることについての合理的な保証の提供、並びに、(3)財務諸表に重要な影響を有するかもしれない会社の資産が未承認のままに取得、使用または処分されることを予防する、あるいは適時に発見することについての合理的な保証の提供に関する方針及び手続が含まれる。

財務報告に係る内部統制は、その固有の限界により、虚偽表示を予防または発見しない場合がある。また、将来の期間にわたるいかなる有効性の評価も、状況の変化のために内部統制が不適切になるかもしれないリスク、あるいは、方針または手続への準拠の程度が低下するかもしれないリスクを伴うものである。

経営者は2004年12月31日時点における財務報告に係る会社の内部統制の有効性の評価を実施した。当該評価を実施する上で、我々はトレッドウェイ委員会支援組織委員会(COSO)が公表した「内部統制—統合フレームワーク」に設定されている基準を利用した。当該評価に基づき、我々は、2004年12月31日時点において、会社の財務報告に係る内部統制は当該要件に従い、有効であると判断した。

2004年12月31日時点での財務報告に係る内部統制の有効性についての経営者の評価は、ページA-4で示されている監査報告書に記述されているように、独立登録会計事務所であるプライスウォーターハウスクーパーズLLPにより監査されている。

ジェームズ W. オウエンズ
取締役社長

デイビッド B. バリット
財務担当責任者

2005年2月24日

独立登録会計事務所による報告書

キャタピラー社の取締役会及び株主各位：

我々は、(米国の)公開会社監視委員会の基準に準拠して、キャタピラー社の 2004 年の連結財務諸表及び 2004 年 12 月 31 日時点の財務報告に係る内部統制の統合的な監査、及び 2003 年と 2002 年の連結財務諸表の監査を実施した。

連結財務諸表

我々の意見では、ページ A-5 から A-34 を含む、添付の連結貸借対照表及び関連する連結損益計算書、株主持分変動計算書及び連結キャッシュ・フロー計算書は、すべての重要な点において、2004 年及び 2003 年 12 月 31 日現在のキャタピラー社とその子会社の財政状態、及び 2004 年 12 月 31 日に終了した事業年度まで各 3 年の経営成績とキャッシュ・フローを、米国で一般に認められた会計基準に準拠して、適正に表示している。これらの財務諸表については、会社の経営者が責任を負っている。我々の責任は、我々の監査に基づき、これらの財務諸表についての意見を表明することにある。我々は (米国の) 公開会社監視委員会の基準に準拠して、これらの財務諸表に係る監査を実施した。同基準は、財務諸表に重要な虚偽表示がないか否かについて合理的な保証を得るために、我々が監査を計画し、実施することを求めている。財務諸表の監査は、財務諸表上の金額及び開示を裏付ける証拠を試査により吟味すること、経営者が採用した会計原則及び実施した重要な見積りを評価すること、並びに財務諸表全体としての表示を検討することを含んでいる。我々は当該監査は、我々の意見表明のための合理的な基礎を提供しているものと考えている。

財務報告に係る内部統制

また、我々の意見では、会社は 2004 年 12 月 31 日時点においてトレッドウェイ委員会支援組織委員会 (COSO) が公表した「内部統制—統合フレームワーク」が設定する基準に基づき財務報告に係る有効な内部統制を維持しているという、ページ A-3 に記載のある「財務報告に係る内部統制に関する経営者の報告書」に含まれる経営者の言明は、すべての重要な点において、当該基準に基づき適正に表示されている。さらに、我々の意見では、会社は、COSO が公表した「内部統制—統合フレームワーク」が設定する基準に基づき、すべての重要な点において、2004 年 12 月 31 日時点において財務報告に係る有効な内部統制を維持している。会社の経営者は、財務報告に係る有効な内部統制の維持及び財務報告に係る内部統制の有効性の評価につき、責任を負う。我々の責任は、監査に基づいて、経営者の言明についての意見及び財務報告に係る会社の内部統制の有効性についての意見を表明することである。我々は、(米国の) 公開会社監視委員会の

基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の監査を実施した。同基準は、財務報告に係る有効な内部統制がすべての重要な点において維持されているか否かについて合理的な保証を得るために、監査を計画し、実施することを求めている。財務報告に係る内部統制の監査には、財務報告に係る内部統制について理解を得ること、経営者の言明を評価すること、内部統制の設計及び運用上の有効性を検証及び評価すること、並びに状況に応じて必要と考えられる他の手続を実施することを含むものである。我々の監査は、意見表明のための合理的な基礎を提供しているものとする。

財務報告に係る会社の内部統制は、財務報告及び一般に認められる会計原則に準拠した外部報告目的の財務諸表作成についての信頼性に関して、合理的な保証を提供するために設計されたプロセスである。財務報告に係る会社の内部統制には、(1)会社の資産の取引及び処分を合理的な詳細さで正確かつ適正に反映する記録の維持、(2)一般に認められた会計原則に準拠して財務諸表が作成されるように取引が記録され、会社の収入及び支出が会社の経営者及び取締役の承認に基づいたもののみがなされることについての合理的な保証の提供、並びに、(3)財務諸表に重要な影響を有するかもしれない会社の資産が未承認のままに取得、使用または処分されることを予防する、あるいは適時に発見することについての合理的な保証の提供に関する方針及び手続が含まれる。

財務報告に係る内部統制は、その固有の限界により、虚偽表示を予防または発見しない場合がある。また、将来の期間にわたるいかなる有効性の評価も、状況の変化のため、内部統制が不適切になるかもしれないリスク、あるいは、方針または手続への準拠の程度が低下するかもしれないリスクを伴うものである。

プライスウォーターハウスクーパーズ LLP
イリノイ州、ペオリア
2005 年 2 月 24 日

MANAGEMENT'S REPORT ON
INTERNAL CONTROL OVER FINANCIAL REPORTING

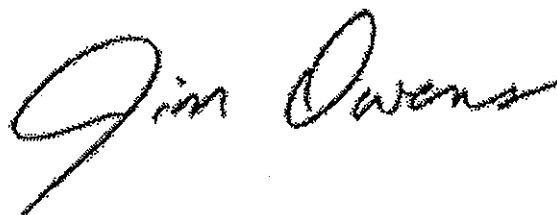
Caterpillar Inc.

The management of Caterpillar Inc. (the Company) is responsible for establishing and maintaining adequate internal control over financial reporting. Our internal control over financial reporting is a process designed to provide reasonable assurance regarding the reliability of our financial reporting and the preparation of financial statements for external purposes in accordance with generally accepted accounting principles. Our internal control over financial reporting includes those policies and procedures that (i) pertain to the maintenance of records that, in reasonable detail, accurately and fairly reflect the transactions and dispositions of the assets of the Company; (ii) provide reasonable assurance that transactions are recorded as necessary to permit preparation of financial statements in accordance with generally accepted accounting principles, and that receipts and expenditures of the Company are being made only in accordance with authorizations of management and directors of the Company; and (iii) provide reasonable assurance regarding prevention or timely detection of unauthorized acquisition, use, or disposition of the Company's assets that could have a material effect on the financial statements.

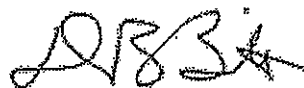
Because of its inherent limitations, internal control over financial reporting may not prevent or detect misstatements. Also, projections of any evaluation of effectiveness to future periods are subject to the risk that controls may become inadequate because of changes in conditions, or that the degree of compliance with the policies or procedures may deteriorate.

Management assessed the effectiveness of the Company's internal control over financial reporting as of December 31, 2004. In making this assessment, we used the criteria set forth by the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission in *Internal Control—Integrated Framework*. Based on our assessment we concluded that, as of December 31, 2004, the Company's internal control over financial reporting was effective based on those criteria.

Our management's assessment of the effectiveness of the Company's internal control over financial reporting as of December 31, 2004 has been audited by PricewaterhouseCoopers LLP, an independent registered public accounting firm, as stated in their report which appears on page A-4.



James W. Owens
Chairman of the Board



David B. Burritt
Chief Financial Officer

February 24, 2005

REPORT OF INDEPENDENT REGISTERED PUBLIC ACCOUNTING FIRM



TO THE BOARD OF DIRECTORS AND STOCKHOLDERS OF CATERPILLAR INC.:

We have completed an integrated audit of Caterpillar Inc.'s 2004 consolidated financial statements and of its internal control over financial reporting as of December 31, 2004 and audits of its 2003 and 2002 consolidated financial statements in accordance with the standards of the Public Company Accounting Oversight Board (United States). Our opinions, based on our audits, are presented below.

Consolidated financial statements

In our opinion, the accompanying statements of consolidated financial position and the related statements of consolidated results of operations, changes in stockholders' equity and consolidated cash flow, including pages A-5 through A-34, present fairly, in all material respects, the financial position of Caterpillar Inc. and its subsidiaries at December 31, 2004 and 2003, and the results of their operations and their cash flows for each of the three years in the period ended December 31, 2004 in conformity with accounting principles generally accepted in the United States of America. These financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits. We conducted our audits of these statements in accordance with the standards of the Public Company Accounting Oversight Board (United States). Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit of financial statements includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements, assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, and evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audits provide a reasonable basis for our opinion.

Internal control over financial reporting

Also, in our opinion, management's assessment, included in Management's Report on Internal Control Over Financial Reporting appearing on page A-3, that the Company maintained effective internal control over financial reporting as of December 31, 2004 based on criteria established in Internal Control—Integrated Framework issued by the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), is fairly stated, in all material respects, based on those criteria. Furthermore, in our opinion, the Company maintained, in all material respects, effective internal control over financial reporting as of December 31, 2004, based on criteria established in Internal Control—Integrated Framework issued by COSO. The Company's management is responsible for maintaining effective internal control over financial reporting and for its assessment of the effectiveness of internal control over financial reporting. Our responsibility is to express opinions on management's assessment and on the effectiveness of the Company's internal control over financial reporting based on our audit. We conducted our audit of internal control over financial reporting in accordance with the standards of the Public Company Accounting Oversight Board (United States). Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether effective internal control over financial reporting was maintained in all material respects. An audit of internal control over financial reporting includes obtaining an understanding of internal control over financial reporting, evaluating management's assessment, testing and evaluating the design and operating effectiveness of internal control, and performing such other procedures as we consider necessary in the circumstances. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinions.

A company's internal control over financial reporting is a process designed to provide reasonable assurance regarding the reliability of financial reporting and the preparation of financial statements for external purposes in accordance with generally accepted accounting principles. A company's internal control over financial reporting includes those policies and procedures that (i) pertain to the maintenance of records that, in reasonable detail, accurately and fairly reflect the transactions and dispositions of the assets of the company; (ii) provide reasonable assurance that transactions are recorded as necessary to permit preparation of financial statements in accordance with generally accepted accounting principles, and that receipts and expenditures of the company are being made only in accordance with authorizations of management and directors of the company; and (iii) provide reasonable assurance regarding prevention or timely detection of unauthorized acquisition, use, or disposition of the company's assets that could have a material effect on the financial statements.

Because of its inherent limitations, internal control over financial reporting may not prevent or detect misstatements. Also, projections of any evaluation of effectiveness to future periods are subject to the risk that controls may become inadequate because of changes in conditions, or that the degree of compliance with the policies or procedures may deteriorate.

PricewaterhouseCoopers LLP

Peoria, Illinois
February 24, 2005

財務報告に係る内部統制についての経営者の報告

会社の経営者は、1934年の証券取引法(改訂版)において制定されている規則 13a-15(f)で規定されているように、財務報告に係る十分な内部統制を構築し、維持することについて責任を有している。財務報告に係る内部統制は財務報告及び一般に公正妥当と認められる会計基準に基づく外部報告用の財務諸表の作成について合理的な保証を提供するように設計されたプロセスである。財務報告に係る内部統制は、その固有の限界により、虚偽表示を予防または発見しない場合がある。また、将来の期間にわたるいかなる有効性の評価も、状況の変化のために内部統制が不適切になるかもしれないリスク、あるいは、方針または手続への準拠の程度が低下するかもしれないリスクを伴うものである。

企業改革法 404 条により求められている財務報告に係る内部統制の有効性を評価するために、経営者はトレッドウェイ委員会支援組織委員会 (COSO) が公表した「内部統制—統合フレームワーク」における要件を用いてテストを含む評価を実施した。

重大な欠陥とは、年次又は期中連結財務諸表の重要な虚偽表示が予防又は発見されない可能性が極めて小さいとはいえなくなるような統制の不備、又は統制の不備の組み合わせのいずれかである。2004 年 12 月 31 日時点において、会社はある勘定調整に係る有効な統制及びある情報技術環境におけるアプリケーション統制に係る十分な職務分離を維持していなかった。2004 年 12 月 31 日において存在した重大な欠陥及びこれらが存在した期間において発行された連結財務諸表の表示の実際及び潜在的な影響は以下で記述する。

「勘定調整」 2004 年 12 月 31 日において、会社はある総勘定元帳科目に関する勘定調整の作成及びレビューについて有効な統制を維持していなかった。当該統制の不備は主に仏の小売子会社における営業権、繰延収益、固定資産、報酬費用、給与・手当、買掛金に関する取引と勘定との調整に起因したものであった。当該統制の不備により、会社の 2001 年、2002 年、2003 年及び 2004 年第 1～3 四半期における連結財務諸表の修正再表示の要因である虚偽表示が生じた。また、当該統制の不備は、年次又は期中の連結財務諸表に予防もしくは発見されることのない重要な虚偽表示をもたらすことになるかもしれない。したがって、経営者は当該統制の不備が重大な欠陥を構成するものと判断した。

「職務の分離」 2004 年 12 月 31 日において、会社は情報技術及び資金調達の情報双方において一定の人物からのアクセスを制限していなかったため、ある情報技術環境

におけるアプリケーション統制に関する職務分離について有効な統制を有していなかった。これらの不備は収益及び購買プロセスにおけるある事業セグメントにおいて様々な程度で存在していた。当該統制の不備は年次、または期中連結財務諸表に予防もしくは発見されることのない重要な虚偽表示をもたらすことになるかもしれない。したがって、経営者は当該統制の不備が重大な欠陥を構成するものと判断した。

上記重大な欠陥のため、会社は2004年12月31日において「内部統制－統合フレームワーク」において設定された要件に基づく財務報告に係る有効な内部統制を維持していなかったと経営者は判断した。

2004年12月31日時点での財務報告に係る内部統制の有効性についての経営者の評価は添付の監査報告書に記述されているように、独立登録会計事務所であるプライスウォーターハウスクーパーズLLPにより監査されている。

独立登録会計事務所による報告書

ザ・グッドイヤー・タイヤ・アンド・ラバーカンパニーの取締役会及び株主各位：

我々は、(米国の) 公開会社監視委員会の基準に準拠して、ザ・グッドイヤー・タイヤ・アンド・ラバーカンパニーの 2004 年連結財務諸表及び 2004 年 12 月 31 日時点の財務報告に係る内部統制についての統合監査、及び 2003 年及び 2002 年の連結財務諸表の監査を実施した。当該監査に基づく我々の意見は以下の通りである。

連結財務諸表

我々の意見では、添付の索引に記載されている連結財務諸表は、すべての重要な点において、2004 年及び 2003 年 12 月 31 日時点のザ・グッドイヤー・タイヤ・アンド・ラバーカンパニー及びその子会社の財政状態、及び 2004 年 12 月 31 日に終了した事業年度まで各 3 年の経営成績及びキャッシュ・フローを、米国で一般に公正妥当と認められる会計基準に準拠して、適正に表示している。また、我々の意見では、添付の索引に記載されている財務諸表の明細書は、すべての重要な点において、関連する連結財務諸表との関連において読む限り、情報を適正に表示している。これらの財務諸表及び財務諸表の明細書については、会社の経営者が責任を負っている。我々の責任は、監査に基づき、これらの財務諸表及び財務諸表の明細書についての意見を表明することにある。我々は(米国の) 公開会社監視委員会の基準に準拠して、これらについて監査を実施した。同基準は、財務諸表に重要な虚偽表示がないか否かについて合理的な保証を得るために、我々が監査を計画し、実施することを求めている。財務諸表の監査は、財務諸表上の金額及び開示を裏付ける証拠を試査により吟味すること、経営者が採用した会計原則及び実施した重要な見積りを評価すること、並びに財務諸表全体としての表示を検討することを含んでいる。我々は当該監査は、我々の意見表明のための合理的な基礎を提供しているものと考えている。

連結財務諸表注記 8 に記載されているように、会社は FASB 解釈指針 46R「変動持分事業体の連結」(2003 年 12 月改訂) を 2004 年 1 月 1 日に採用した。

連結財務諸表注記 2「修正再表示」に記載されているように、会社は以前に発行した連結財務諸表を修正再表示した。

財務報告に係る内部統制

また、我々は、2004 年 12 月 31 日現在において会社がある勘定調整について有効な

統制を有しておらず、また、ある情報技術環境におけるアプリケーション統制レベルにおいて適切な職務分離が維持されていなかったことにより、グッド・イヤー・タイヤ・アンド・カンパニーが財務報告に係る有効な内部統制を維持していなかったというItem8「財務報告に係る内部統制に関する経営者の報告書」における経営者の評価について、トレッドウェイ委員会支援組織委員会（COSO）が公表した「内部統制—統合フレームワーク」が設定する基準に基づき監査を実施した。会社の経営者は、財務報告に係る有効な内部統制の維持及び財務報告に係る内部統制の有効性の評価につき責任を負う。我々の責任は、監査に基づき、経営者の評価について、及び財務報告に係る内部統制の有効性についての意見を表明することである。

我々は、（米国の）公開会社監視委員会の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の監査を実施した。同基準は、財務報告に係る有効な内部統制がすべての重要な点において維持されているかどうかについて合理的な保証を得るために、我々が監査を計画し、実施することを求めている。財務報告に係る内部統制の監査は、財務報告に係る内部統制について理解を得、経営者の言明を評価し、内部統制の設計と運用上の有効性を検証・評価し、状況に応じて必要と考えられる他の手続を実施することを含むものである。我々の監査は、意見表明のための合理的な基礎を提供しているものとする。財務報告に係る会社の内部統制には、(1)会社の資産の取引及び処分を合理的な詳細さで正確かつ適正に反映する記録の維持、(2)一般に認められた会計原則に準拠して財務諸表が作成されるように取引が記録され、会社の収入及び支出が会社の経営者及び取締役の承認に基づいたもののみがなされることについての合理的な保証の提供、並びに、(3)財務諸表に重要な影響を有するかもしれない会社の資産が未承認のままに取得、使用または処分されることを予防する、あるいは適時に発見することについての合理的な保証の提供に関する方針及び手続が含まれる。

財務報告に係る内部統制は、その固有の限界により、虚偽表示を予防または発見しない場合がある。また、将来の期間にわたるいかなる有効性の評価も、状況の変化のため、内部統制が不適切になるかもしれないリスク、あるいは、方針または手続への準拠の程度が低下するかもしれないリスクを伴うものである。

重大な欠陥とは、年次又は期中財務諸表の重要な虚偽表示が予防又は発見されない可能性が極めて少ないとはいえなくなるような統制の不備、又は統制の不備の組み合わせのいずれかである。

「勘定調整」 2004年12月31日において、会社はある総勘定元帳科目に関する勘定調整の作成及びレビューについて有効な統制を維持していなかった。当該統制の不備

は主に仏の小売子会社における営業権、繰延収益、固定資産、報酬費用、給与・手当、買掛金に関する取引と勘定との調整に起因したものであった。当該統制の不備により、会社の2001年、2002年、2003年及び2004年第1～3四半期における連結財務諸表の修正再表示の要因である虚偽表示が生じた。また、当該統制の不備により、年次又は期中の連結財務諸表に予防もしくは発見されることのない重要な虚偽表示をもたらすことになるかもしれない。したがって、経営者は当該統制の不備が重大な欠陥を構成するものと判断した。

「職務の分離」 2004年12月31日において、会社は情報技術及び資金調達の情報双方において一定の人物からのアクセスを制限していなかったため、ある情報技術環境におけるアプリケーション統制に関する職務分離について有効な統制を有していなかった。これらの不備は収益及び購買プロセスにおけるある事業セグメントにおいて様々な程度で存在していた。当該統制の不備は年次、または期中連結財務諸表に予防もしくは発見されることのない重要な虚偽表示をもたらすことになるかもしれない。したがって、経営者は当該統制の不備が重大な欠陥を構成するものと判断した。

これらの重大な欠陥は2004年の連結財務諸表の監査において適用される監査手続の性質、時期、範囲を決定する上で考慮されるが、会社の財務報告に係る内部統制についての我々の意見は連結財務諸表に対する我々の意見には影響を与えない。

我々の意見では、ザ・グッド・イヤー・タイヤ・アンド・ラバー・カンパニーが2004年12月31日現在において財務報告に係る有効な内部統制を維持していなかったという経営者の評価は、COSOが公表した「内部統制—統合されたフレームワーク」に記載される要件に基づき、すべての重要な点において、適正に表示されている。また、我々の意見では、統制要件の目標の達成について記載された重大な欠陥の影響のため、ザ・グッド・イヤー・タイヤ・アンド・ラバー・カンパニーは、COSOが公表した「内部統制—統合フレームワーク」において設定された要件に基づき、2004年12月31日現在において財務報告に係る有効な内部統制を維持していなかった。

プライスウォーターハウスクーパーズ LLP

オハイオ州、クリーブランド

2005年3月16日

MANAGEMENT'S REPORT ON INTERNAL CONTROL OVER FINANCIAL REPORTING

Management of the Company is responsible for establishing and maintaining adequate internal control over financial reporting as such term is defined under Rule 13a-15(f) promulgated under the Securities Exchange Act of 1934, as amended. The Company's internal control over financial reporting is a process designed to provide reasonable assurance regarding the reliability of financial reporting and preparation of financial statements for external purposes in accordance with generally accepted accounting principles. Because of its inherent limitations, internal control over financial reporting may not prevent or detect misstatements. Also, projections of any evaluation of effectiveness to future periods are subject to the risk that controls may become inadequate because of changes in conditions, or that the degree of compliance with the policies or procedures may deteriorate.

In order to evaluate the effectiveness of the Company's internal control over financial reporting as required by Section 404 of the Sarbanes-Oxley Act, management conducted an assessment, including testing, using the criteria in the *Internal Control — Integrated Framework*, issued by the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission.

A material weakness is a control deficiency or combination of control deficiencies that result in more than a remote likelihood that a material misstatement of the annual or interim consolidated financial statements will not be prevented or detected. As of December 31, 2004, the Company did not maintain effective controls over certain account reconciliations and did not maintain adequate segregation of duties at the application control level in certain information technology environments. A description of the material weaknesses that existed as of December 31, 2004, as well as their actual and potential effect on the presentation of the Company's consolidated financial statements issued during their existence, is discussed below.

Account Reconciliations. At December 31, 2004, the Company did not maintain effective control over the preparation and review of account reconciliations of certain general ledger accounts. This control deficiency primarily related to account reconciliations of goodwill, deferred charges, fixed assets, compensation and benefits, accounts payable-trade and the accounts of a retail subsidiary in France. This control deficiency resulted in misstatements that were part of the restatement of the Company's consolidated financial statements for 2003, 2002 and 2001, for each of the quarters for the year ended December 31, 2003 and for the first, second and third quarters for the year ended December 31, 2004. Additionally, this control deficiency could result in a material misstatement to annual or interim consolidated financial statements that would not be prevented or detected. Accordingly, management has determined that this control deficiency constitutes a material weakness.

Segregation of Duties. At December 31, 2004, the Company did not maintain effective controls over the segregation of duties at the application control level in certain information technology environments as a result of not restricting the access of certain individuals in both information technology and finance. These deficiencies existed in varying degrees in certain business segments within the revenue and purchasing processes. This control deficiency did not result in any adjustments to the annual or interim consolidated financial statements; however, this control deficiency could result in a material misstatement to annual or interim consolidated financial statements that would not be prevented or detected. Accordingly, management has determined that this control deficiency constitutes a material weakness.

Because of the material weaknesses described above, management has concluded that, as of December 31, 2004, the Company did not maintain effective internal controls over financial reporting, based on criteria established in *Internal Control — Integrated Framework*.

Management's assessment of the effectiveness of the Company's internal control over financial reporting as of December 31, 2004 has been audited by PricewaterhouseCoopers LLP, an independent registered public accounting firm, as stated in their report which is included herein.

REPORT OF INDEPENDENT REGISTERED PUBLIC ACCOUNTING FIRM

To the Board of Directors and Shareholders
of The Goodyear Tire & Rubber Company

We have completed an integrated audit of The Goodyear Tire & Rubber Company's 2004 consolidated financial statements and of its internal control over financial reporting as of December 31, 2004 and audits of its 2003 and 2002 consolidated financial statements in accordance with the standards of the Public Company Accounting Oversight Board (United States). Our opinions, based on our audits, are presented below.

Consolidated financial statements and financial statement schedules

In our opinion, the consolidated financial statements listed in the accompanying index present fairly, in all material respects, the financial position of The Goodyear Tire & Rubber Company and its subsidiaries at December 31, 2004 and 2003, and the results of their operations and their cash flows for each of the three years in the period ended December 31, 2004 in conformity with accounting principles generally accepted in the United States of America. In addition, in our opinion, the financial statement schedules listed in the accompanying index present fairly, in all material respects, the information set forth therein when read in conjunction with the related consolidated financial statements. These financial statements and financial statement schedules are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements and financial statement schedules based on our audits. We conducted our audits of these statements in accordance with the standards of the Public Company Accounting Oversight Board (United States). Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit of financial statements includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements, assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, and evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audits provide a reasonable basis for our opinion.

As discussed in Note 8 to the consolidated financial statements, the Company adopted the provisions of FASB Interpretation No. 46R (revised December 2003), "Consolidation of Variable Interest Entities," as of January 1, 2004.

As described in Note 2, "Restatement," the Company has restated its previously issued consolidated financial statements.

Internal control over financial reporting

Also, we have audited management's assessment, included in Management's Report on Internal Control Over Financial Reporting appearing under Item 8, that The Goodyear Tire & Rubber Company did not maintain effective internal control over financial reporting as of December 31, 2004, because of the effects of not maintaining effective controls over certain account reconciliations and not maintaining adequate segregation of duties at the application control level in certain information technology environments, based on criteria established in *Internal Control — Integrated Framework* issued by the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). The Company's management is responsible for maintaining effective internal control over financial reporting and for its assessment of the effectiveness of internal control over financial reporting. Our responsibility is to express opinions on management's assessment and on the effectiveness of the Company's internal control over financial reporting based on our audit.

We conducted our audit of internal control over financial reporting in accordance with the standards of the Public Company Accounting Oversight Board (United States). Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether effective internal control over financial reporting was maintained in all material respects. An audit of internal control over financial reporting includes obtaining an understanding of internal control over financial reporting, evaluating management's assessment, testing and evaluating the design and operating effectiveness of internal control, and performing such other procedures as we consider necessary in the circumstances. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinions. A company's internal control over financial reporting is a process designed to provide reasonable assurance regarding the reliability of financial reporting and the preparation of financial statements for external purposes in accordance with generally accepted accounting principles. A company's internal

control over financial reporting includes those policies and procedures that (i) pertain to the maintenance of records that, in reasonable detail, accurately and fairly reflect the transactions and dispositions of the assets of the company; (ii) provide reasonable assurance that transactions are recorded as necessary to permit preparation of financial statements in accordance with generally accepted accounting principles, and that receipts and expenditures of the company are being made only in accordance with authorizations of management and directors of the company; and (iii) provide reasonable assurance regarding prevention or timely detection of unauthorized acquisition, use, or disposition of the company's assets that could have a material effect on the financial statements.

Because of its inherent limitations, internal control over financial reporting may not prevent or detect misstatements. Also, projections of any evaluation of effectiveness to future periods are subject to the risk that controls may become inadequate because of changes in conditions, or that the degree of compliance with the policies or procedures may deteriorate.

A material weakness is a control deficiency, or combination of control deficiencies, that results in more than a remote likelihood that a material misstatement of the annual or interim financial statements will not be prevented or detected. The following material weaknesses have been identified and included in management's assessment.

Account Reconciliations. At December 31, 2004, the Company did not maintain effective control over the preparation and review of account reconciliations of certain general ledger accounts. This control deficiency primarily related to account reconciliations of goodwill, deferred charges, fixed assets, compensation and benefits, accounts payable-trade and the accounts of a retail subsidiary in France. This control deficiency resulted in misstatements that were part of the restatement of the Company's consolidated financial statements for 2003, 2002 and 2001, for each of the quarters for the year ended December 31, 2003 and for the first, second and third quarters for the year ended December 31, 2004. Additionally, this control deficiency could result in a material misstatement to annual or interim consolidated financial statements that would not be prevented or detected. Accordingly, management has determined that this control deficiency constitutes a material weakness.

Segregation of Duties. At December 31, 2004, the Company did not maintain effective controls over the segregation of duties at the application control level in certain information technology environments as a result of not restricting the access of certain individuals in both information technology and finance. These deficiencies existed in varying degrees in certain business segments within the revenue and purchasing processes. This control deficiency did not result in any adjustments to the annual or interim consolidated financial statements however, this control deficiency could result in a material misstatement to annual or interim consolidated financial statements that would not be prevented or detected. Accordingly, management has determined that this control deficiency constitutes a material weakness.

These material weaknesses were considered in determining the nature, timing, and extent of audit tests applied in our audit of the 2004 consolidated financial statements, and our opinion regarding the effectiveness of the Company's internal control over financial reporting does not affect our opinion on those consolidated financial statements.

In our opinion, management's assessment that The Goodyear Tire & Rubber Company did not maintain effective internal control over financial reporting as of December 31, 2004, is fairly stated, in all material respects, based on criteria established in *Internal Control — Integrated Framework* issued by the COSO. Also, in our opinion, because of the effects of the material weaknesses described above on the achievement of the objectives of the control criteria, The Goodyear Tire & Rubber Company has not maintained effective internal control over financial reporting as of December 31, 2004, based on criteria established in *Internal Control — Integrated Framework* issued by the COSO.

/s/ PricewaterhouseCoopers LLP
PRICEWATERHOUSECOOPERS LLP

Cleveland, Ohio
March 16, 2005