

## PROSPECT DE OFERTA

aferent majorarii capitalului social prin aport in numerar



ArcelorMittal

S.C. ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A.

la pretul de oferta 0,1 Lei fiecare Actiune Oferita

PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI: 01.04.2014 - 03.05.2014APROBATA DE ASF PRIN DECIZIA NRA 233 DIN 26.03.2014

Intermediar: S.S.I.F. Intercapital Invest S.A.



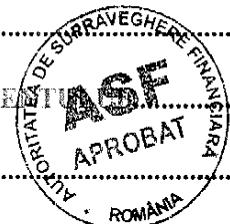
*Viza de aprobare aplicata pe prospectul de oferta publica sau, dupa caz, pe documentul de oferta nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a A.S.F. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare.*

*Decizia de aprobare certifica numai regularitatea prospectului/documentului de oferta in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.*

CITITI PROSPECTUL INAINTE DE A SUBSCRIE.

## CUPRINS

NOTA CATRE INVESTITORI.....	4
DEFINITII .....	6
REZUMATUL PROSPECTULUI.....	10
PARTEA I.....	18
1. PERSOANE RESPONSABILE .....	18
2. AUDITORI .....	19
3. FACTORI DE RISC .....	19
4. INFORMATII DESPRE EMITENT .....	20
5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI .....	22
6. ORGANIGRAMA .....	27
7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE .....	29
8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL.....	30
9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA.....	30
10. REMUNERATII SI BENEFICII .....	39
11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE .....	40
12. SALARIATI .....	41
13. ACTIONARI PRINCIPALI.....	41
14. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE.....	43
15. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI .....	46
16. INFORMATII SUPLIMENTARE .....	63
17. CONTRACTE IMPORTANTE.....	64



18.	INFORMATII FURNIZATE DE TERTI, DECLARATHI ALE EXPERTILOR SI DECLARATHI DE INTERESE .....	64
19.	DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI.....	65
 PARTEA A II-A .....		 66
1.	PERSOANE RESPONSABILE .....	66
2.	FACTORI DE RISC .....	66
3.	INFORMATII DE BAZA.....	66
4.	INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE .....	67
5.	CONDITIILE OFERTELI .....	71
6.	ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATI DE TRANZACTIONARE .....	79
7.	CONTRACTE DE RESTRICTIONARE .....	80
8.	CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII/OFERTELI.....	80
9.	DILUARE .....	80
10.	INFORMATII SUPLIMENTARE .....	81



## NOTA CATRE INVESTITORI

Acest Prospect contine informatii in legatura cu oferta de actiuni aferenta operatiunii de majorare a capitalului social prin aport in numerar hotarata in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor S.C. ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. din data de 16.01.2014. Aceasta operatiune presupune oferirea catre actionarii existenti la data de inregistrare, in baza dreptului de preferinta, a posibilitatii de a subscrive actiunile emise in vederea majorarii capitalului social. Oferta este intermediata de SSIF Intercapital Invest S.A..

Informatiile continute in prezentul Prospect prezinta situatia Emitentului la data Prospectului in limita documentelor si informatiilor selectate si puse la dispozitie de catre Emitent, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza expres o alta data.

Emitentul si Intermediarul nu au nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informatiilor in cazul oricarei schimbari care poate aparea in situatia Emitentului cu exceptia modificarilor de natura a afecta decizia investitionala pe parcursul derularii Ofertei, caz in care se aduc la cunostinta investorilor printr-un amendament la Prospect in conformitate cu legislatia aplicabila.

Informatiile cuprinse in acest Prospect au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicatiei din Prospect. Nicio alta persoana fizica sau juridica, in afara Intermediarului si a Emitentului nu a fost autorizata sa furnizeze informatii sau documente referitoare la Oferta descrisa in prezentul Prospect si nicio alta persoana fizica sau juridica nu a fost autorizata sa furnizeze informatii sau documente referitoare la Oferta, altele decat cele cuprinse in acest Prospect si in documentele incorporate prin referinta in acesta. Orice informatii sau documente furnizate in afara Prospectului sau a documentelor astfel incorporate nu trebuie luate in considerare ca fiind autorizate de catre Intermediar sau de Emitent.

Informatiile din acest Prospect au un caracter exclusiv informativ si nu vor fi interpretate ca fiind opinie legala, financiara sau fiscala. Nimic din continutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situatiei Emitentului sau ca o consiliere de natura juridica, fiscala, financiara sau consultanta profesionala de afaceri.

In luarea deciziei de a subscrive Actiunile Oferite, investitorii trebuie sa se bazeze pe propria analiza asupra termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor si a riscurilor implicate. Fiecare subscritor al Actiunilor Oferite trebuie sa respecte toate legile si reglementarile in vigoare, Intermediarul sau Emitentul neavand nicio responsabilitate in legatura cu aceasta.

Fiecare investitor va trebui sa isi consulte consultantii juridici, financiari, fiscali sau alti consilieri in legatura cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau in legatura cu aspectele impligate de subscrierea, cumpararea, pastrarea sau transferarea Actiunilor Oferite. Intermediarul si Emitentul nu isi asuma nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte.



Intermediarul actioneaza exclusiv pentru Emitent in legatura cu Oferta si nu va fi responsabil legal sau contractual fata de alte persoane.

Prezentul Prospect nu constituie o oferta sau o invitatie facuta de catre Emitent sau de catre Intermediar, sau in numele Emitentului sau a Intermediarului, de a subscrive Actiuni Oferite in jurisdictiile unde o astfel de oferta sau invitatie este ilegală, nu este autorizata, este restrictionata in orice mod sau necesita o autorizare, aprobată sau notificare pentru ca potentialii investitori sa poata subscrive in mod legal.

Cu exceptia Romaniei, Emitentul sau Intermediarul nu a luat nicio masura care sa permita derularea acestei Oferte in nicio tara a UE sau SEE si intr-o tara terza UE sau SEE, nici in Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia sau catre persoane rezidente sau localizate in aceste tari.

Persoanele care decid sa subscrive Actiuni Oferite in cadrul prezentei Oferte sunt obligate sa cunoasca restrictiile si limitarile Ofertei si sa se conformeze acestora. Prin subscrierea de Actiuni Oferite, nerezidentii isi asuma orice responsabilitate decurgand din considerarea unei astfel de subscrieri ca fiind ilegala conform legilor statului de rezidenta.

Actiunile Oferite nu au fost si nu vor fi inregistrate conform legii privind valorile mobiliare din Statele Unite ale Americii. Actiunile Oferite nu pot fi oferite, vandute sau instrainate in orice fel in Statele Unite ale Americii sau catre orice persoana de cetatenie sau nationalitate americana si/sau cu domiciliul sau reședinta in unul dintre Statele Unite ale Americii.

Deoarece Emitentul si Intermediarul au informat prin prezenta nota faptul ca nu au luat nicio masura care sa permita efectuarea prezentei Oferte intr-un alt stat, membru UE sau stat tert, cu exceptia Romaniei, Emitentul si Intermediarul sunt indreptatiti sa considere ca orice persoana care subscrive in cadrul Ofertei nu este supusa niciunei restrictii referitoare la subscrierea Actiunilor Oferite de catre legislatia aplicabila in tara sa.

Emitentul si Intermediarul nu vor avea nicio raspundere pentru neexecutarea subscrierilor primite in conformitate cu acest Prospect in caz de forta majora (cazuri de forta majora inseamna eveniment extern, imprevizibil, absolut invincibil si inevitabil, inclusiv fara limitare, calamitati naturale, razboi, rebeliuni, tulburari civile, incendii, greve sau alte evenimente care pot limita functionarea institutiilor pielei de capital).

Autoritatea de Supraveghere Financiara a aprobat acest Prospect prin Decizia nr. A..... din data de  
07.03.2014

In aceasta nota catre investitori, termenii scrisi cu majuscula au semnificatia data acestora in Sectiunea „**DEFINITII**” din Prospect.



## DEFINITII

In cadrul acestui Prospect, cu exceptia cazului in care se prevede contrariul in mod explicit, urmatorii termeni scrisi cu majuscule, vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile atat formelor de singular cat si celor de plural:

<b>„Actul Constitutiv”</b>	inseamna Actul Constitutiv al Emitentului, cu modificarile si completarile ulterioare.
<b>„Actiuni”</b>	inseamna totalitatea actiunilor care sunt emise de catre Societate la data aprobarii prezentului Prospect, respectiv un numar de 65.164.308 actiuni ordinare, nominative, emisa in forma dematerializata, fiecare cu o valoare nominala de 0,1 RON
<b>„Actiunile Oferite”</b>	inseamna actiunile oferite de catre Emitent in cadrul Ofertei
<b>„AGEA”</b>	inseamna Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii
<b>„ASF”</b>	inseamna Autoritatea de Supraveghere Financiara, Sectorul Instrumente si Investitii Financiare
<b>“CAEN”</b>	inseamna Clasificarea Activitatilor din Economia Nationala a Romaniei
<b>“Codul Fiscal”</b>	inseamna Legea nr. 571/2003 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare
<b>„Consiliul de Administratie” si/sau “CA”</b>	Consiliul de Administratie al Societatii
<b>„Cont Colector”</b>	Contul deschis de catre Emitent, destinat colectarii sumelor corespunzatoare suscrierilor in cadrul Ofertei, astfel cum este identificat in cuprinsul Prospectului de APROBATA de la 03.02.2014
<b>“Data de Inregistare”</b>	03.02.2014
<b>„Depozitarul Central”</b>	S.C. Depozitarul Central S.A.
<b>„Emitentul” si/sau „Societatea” si/sau „ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A.”</b>	S.C. ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A., societate cu sediul social in Iasi, Calea Chisinaului nr. 132, judetul Iasi, Romania, cod unic de inregistrare RO 1973479, numar de inregistrare la Registrul Comertului J22/278/08.02.1991, la data Prospectului avand

	capital social subscris de 6.516.430,8 Lei, varsat integral
“Formular de revocare”	Formularul completat de catre actionarii Emitentului in vederea revocarii subscrigerilor facute in cadrul Ofertei
“Formular de subsciere”	Formularul completat de catre actionarii Emitentului in vederea subscierii in cadrul Ofertei
„Intercapital Invest”	SSIF Intercapital Invest S.A., autorizata pentru activitati specifice pietei de capital prin Decizia CNVM nr. 2063/2003 cu sediul in Bucuresti, Bd. Aviatorilor, nr. 33, etaj 1, sector 1, Bucuresti, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/6447/1995, cod unic de inregistrare RO7631041
„Intermediar ”	Intercapital Invest
„Legea Piete de Capital”	Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, publicata in Monitorul Oficial nr. 571 din 29.06.2004, cu modificarile si completarile ulterioare
„Legea Societatilor”	Legea societatilor nr. 31/1990, republicata in Monitorul Oficial nr. 1066 din 17.11.2004, cu modificarile si completarile ulterioare
„Leu” sau „Lei” sau „RON”	Moneda oficiala a Romaniei
“Oferta”	Oferta aferenta operatiunii de majorare a capitalului social prin aport in numerar, aprobată prin Hotararea AGEA din data de 16.01.2014.
„Perioada de Oferta”	Perioada de derulare a Ofertei, astfel cum este aceasta descrisa in Prospect
„Prospectul”	Prezentul Prospect privind majorarea capitalului social prin aport in numerar a S.C. ArcelorMittal Tubular Products S.A., aprobat de catre ASF in vederea desfasurarii Ofertei
„Registrul Comertului”	Baza de date cuprinzand registrele si inregistrarea comerciantilor si a altor emitenti prevazute de lege
„Regulamentul 1/2006”	Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare,



	publicat in Monitorul Oficial nr. 312bis in data de 6.04.2006, cu modificarile si completarile ulterioare
„Regulamentul CE 809/2004”	Regulamentul (CE) nr. 809/2004 al Comisiei din 29.04.2004 de punere in aplicare a Directivei 2003/71/CE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste informatiile continute in prospecte, structura prospectelor, includerea de informatii prin trimiteri, publicarea prospectelor si difuzarea comunicatelor cu caracter publicitar, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L149/1, in data de 30.04.2004, cu modificarile si completarile ulterioare
„Zi Lucratoare“	Orice zi in care atat piata romaneasca interbancara cat si sistemele de tranzactionare si compensare-decontare ale Burselor de Valori Bucuresti/Depozitarului Central sunt deschise pentru desfasurarea activitatii





ArcelorMittal

[ACEASTA PAGINA ESTE LASATA LIBERA INTENȚIONAL]



## REZUMATUL PROSPECTULUI

Acest rezumat trebuie sa fie citit ca introducere la Prospect, nu este exhaustiv si a fost elaborat numai in baza informatiilor detaliate in cuprinsul Prospectului si trebuie corroborat cu acesta.

Orice decizie de a subscrive in Actiunile Oferite trebuie sa se bazeze pe o examinare exhaustiva a Prospectului de catre investitori, considerat in integralitatea lui. Investitorii nu trebuie sa se limiteze la citirea acestui rezumat.

### Informatii despre emitent

<b>Denumire completa</b>	ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A.
<b>Forma juridica</b>	Societate pe actiuni
<b>Numarul de inregistrare la Registrul Comertului</b>	J22/278/08.02.1991
<b>Codul unic de inregistrare</b>	1973479
<b>Atribut fiscal</b>	RO
<b>Durata de functionare</b>	Nelimitata
<b>Sediul social</b>	Calea Chisinaului nr. 132, Iasi, judetul Iasi, Romania
<b>Numarul de telefon de la sediul social</b>	0040 232 234 800
<b>Numarul de fax de la sediul social</b>	0040 232 203 400
<b>Pagina de Internet</b>	<a href="http://www.arcelormittal.com/iasi/index.html">http://www.arcelormittal.com/iasi/index.html</a>
<b>Domeniul principal de activitate</b>	Industria metalurgica – Cod CAEN 24
<b>Obiectul principal de activitate</b>	Productia de tuburi, tevi, profile tubulare si accesorii pentru acestea, din otel – Cod CAEN 2420
<b>Capital social</b>	6.516.430,80 Lei



ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. produce tevi din otel sudate longitudinal, din benzi de otel laminate la cald sau la rece, pe linii de laminare de provenienta germana, ruseasca si italiana, profile formate la rece si parapeti de productie pentru autostrazi.

Emitentul este cel mai mare producator de teava sudata din Romania si face parte din Grupul ArcelorMittal, liderul mondial al pietei otelului cu operatiuni in peste 60 de tari. Emitentul nu este unicul producator de tevi in Romania.

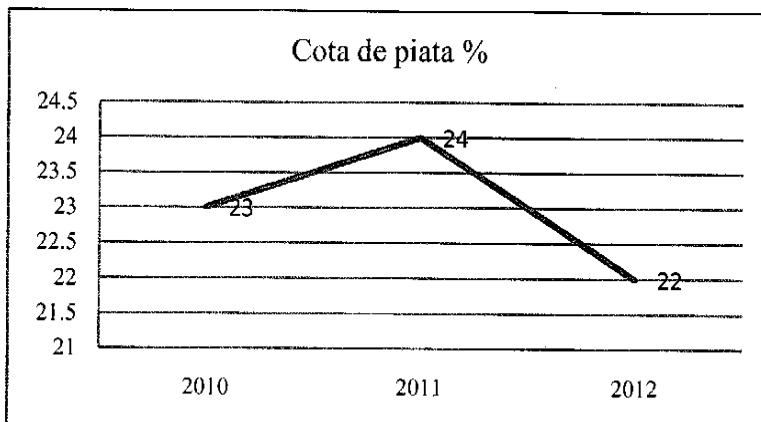
**Principalele produse** fabricate de ArcelorMittal Tubular Product Iasi S.A. sunt:

- Tevi sudate pentru instalatii nezincante, netede sau filetate cu mufa
- Tevi sudate pentru constructii si conducte laminate la rece sau la cald
- Tevi sudate dreptunghiulare, patrate, eliptice, ovale, plate
- Profile cornier, U, electrod de depunere tip CSV
- Profile parapete metalice pentru drumuri

Produsele ArcelorMittal Tubular Product Iasi S.A. sunt livrate atat pe piata interna cat si pe piata externa, dupa cum urmeaza:

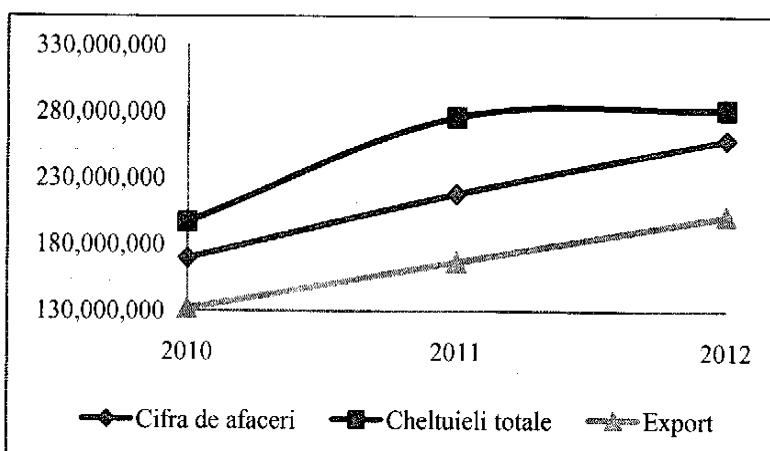
Anul	Piata interna (%)	Piata externa (%)
2012	22	78
2011	24	76
2010	23	77

**Cota de piata** detinuta de Emitent pe piata interna, conform estimarilor proprii, a avut urmatoarea evolutie:



Sursa: Rapoartele CA la Situatiiile Financiare aferente anilor 2010, 2011, respectiv 2012

Evolutia cifrei de afaceri a exporturilor precum si a cheltuielilor totale a fost urmatoarea:



Sursa: Rapoartele CA la Situatiiile Financiare aferente anilor 2010, 2011, respectiv 2012

**Capitalul social** subscris al Emitentului este de 6.516.430,80 Lei impartit in 65.164.430 de acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 Lei fiecare, subscris și integral varsat de actionarii Societății.

O evolutie a structurii capitalului social al Emitentului este prezentata in urmatorul tabel:

Structura capitalului social	31 decembrie 2010		31 decembrie 2011		31 decembrie 2012		30 iunie 2013		9 septembrie 2013	
	mil Lei	%	mil Lei	%	mil Lei	%	mil Lei	%	mil Lei	%
Capital social varsat, din care:	162,91	100	162,91	100	162,91	100	162,91	100	6,52	100



ArcelorMittal Tubular Products Holding BV Rotterdam NLD	156,94	96,33	156,94	96,33	156,94	96,33	156,94	96,33	6,28	96,33
SIF Moldova	4,91	3,01	4,91	3,01	4,91	3,01	4,91	3,01	0,20	3,01
Alti actionari (persoane fizice si juridice)	1,06	0,65	1,06	0,65	1,06	0,65	1,06	0,65	0,04	0,65

### Informatii financiare istorice

Informatiile financiare istorice anuale aferente anilor 2010, 2011, respectiv 2012 au fost auditate de Deloitte Audit S.R.L., companie membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania conform autorizatiei nr. 25 din data de 25.06.2001.

Informatiile financiare semestriale pentru perioada incheiata la 30.06.2013 nu au fost auditate.

### Situatia pozitiei financiare

LEI	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
	Neauditat	Neauditat	Auditat	Auditat	Auditat
<b>Active</b>					
<b>Active imobilizate</b>					
Imobilizari corporale	133.530.343	143.167.859	137.585.153	144.608.559	126.476.691
Imobilizari necorporale	10.483	156.873	44.031	240.293	426.212
Imobilizari financiare	3.042	3.702	3.042	-	8.200
<b>Total active imobilizate</b>	<b>133.543.868</b>	<b>143.328.434</b>	<b>137.632.226</b>	<b>144.848.852</b>	<b>126.911.103</b>
<b>Active circulante</b>					
Stocuri	45.936.539	36.226.675	47.434.634	38.270.579	27.263.516
Creante	107.383.356	36.975.790	91.813.085	34.039.534	26.271.960
Investitii pe termen scurt	154.436	76.343	36.035	-	31.093
Casa si conturi la banchi	1.806.466	2.713.717	1.505.238	8.965.493	5.700.146
<b>Total active circulante</b>	<b>155.280.797</b>	<b>75.992.525</b>	<b>140.788.992</b>	<b>81.275.608</b>	<b>37.756.215</b>
Cheltuieli in avans	606.956	462.513	105.385	115.042	115.042
<b>Total active</b>	<b>289.431.621</b>	<b>219.783.472</b>	<b>278.526.603</b>	<b>226.299.486</b>	<b>185.688.687</b>
<b>Pasive</b>					
<b>Capitaluri proprii</b>					
Capital social	162.910.770	162.910.770	162.910.770	162.910.770	162.910.770
Rezerve	31.991.372	29.773.211	30.943.840	29.245.854	28.949.913
Rezerve de reevaluare	114.306.515	119.284.322	115.354.048	119.811.679	120.107.620
Rezultatul reportat	(253.289.956)	(239.847.605)	(240.737.571)	(204.236.014)	(194.911.551)
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(5.529.449)	(7.953.491)	(12.513.569)	(35.611.590)	(9.118.575)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>50.389.252</b>	<b>64.167.207</b>	<b>55.957.518</b>	<b>72.120.699</b>	<b>107.938.177</b>
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>192.255.724</b>	<b>110.860.338</b>	<b>173.511.377</b>	<b>77.103.138</b>	<b>39.637.676</b>



<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>44.481.223</b>	<b>44.276.213</b>	<b>44.287.000</b>	<b>64.692.054</b>	<b>37.710.750</b>
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.305.422	479.714	4.770.709	12.383.595	402.034
<b>Total pasive</b>	<b>289.431.621</b>	<b>219.783.472</b>	<b>278.526.604</b>	<b>226.299.486</b>	<b>185.688.637</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale

### Situatia veniturilor si cheltuielilor

	<b>30.06.2013</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Lei</b>	<b>Neauditat</b>	<b>Neauditat</b>	<b>Auditat</b>	<b>Auditat</b>	<b>Auditat</b>
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>111.151.600</b>	<b>112.247.719</b>	<b>258.921.649</b>	<b>218.094.258</b>	<b>169.821.627</b>
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>108.512.296</b>	<b>113.687.769</b>	<b>261.054.572</b>	<b>226.541.387</b>	<b>178.522.793</b>
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>110.811.954</b>	<b>117.165.765</b>	<b>264.179.072</b>	<b>257.423.382</b>	<b>184.243.042</b>
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	91.236.077	93.018.024	196.179.584	184.504.165	131.065.307
Alte cheltuieli materiale	283.465	116.561	236.485	366.525	328.245
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	2.121.790	3.649.196	5.512.484	9.339.762	8.570.782
Cheltuieli privind marfurile	363.657	474.582	8.612.186	2.892.697	2.814.785
Reduceri comerciale primite	(1.302.217)	-	(2.640.087)	-	-
Cheltuieli cu personalul	7.722.509	18.170.560	29.432.880	16.328.541	15.095.945
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	4.249.459	3.668.551	8.508.009	9.366.580	7.157.412
Ajustari de valoare privind activele circulante	(2.821.019)	(1.217.160)	(3.245.433)	355.219	3.181.285
Alte cheltuieli de exploatare	11.423.520	11.189.332	29.195.848	22.288.332	26.751.549
Ajustari privind provizioanele	(2.465.287)	(11.903.881)	(7.612.885)	11.981.561	(10.722.270)
<b>Rezultatul din exploatare:</b>	<b>(2.299.658)</b>	<b>(3.477.996)</b>	<b>(3.124.500)</b>	<b>(30.881.995)</b>	<b>(5.720.249)</b>
<b>Venituri financiare - total</b>	<b>10.409.176</b>	<b>1.892.994</b>	<b>8.325.088</b>	<b>13.743.894</b>	<b>9.324.134</b>
Venituri din dobinzi	10.259	27.000	36.282	50.811	61.067
Alte venituri financiare	10.398.917	1.865.994	8.288.806	13.693.083	9.263.067
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>13.638.967</b>	<b>6.368.489</b>	<b>17.714.157</b>	<b>18.473.489</b>	<b>12.700.461</b>
Cheltuieli privind dobinzile ( cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate)	3.496.301	2.335.808	5.264.997	3.340.273	
Alte cheltuieli financiare	10.142.666	4.032.681	12.449.160	15.133.216	
<b>Profitul sau pierderea financiara</b>	<b>(3.229.791)</b>	<b>(4.475.495)</b>	<b>(9.389.069)</b>	<b>(4.729.595)</b>	
<b>Venituri totale</b>	<b>118.921.472</b>	<b>115.580.763</b>	<b>269.379.660</b>	<b>240.285.281</b>	<b>187.846.924</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>124.450.921</b>	<b>123.534.254</b>	<b>281.893.229</b>	<b>275.896.871</b>	<b>196.943.503</b>
<b>Profitul sau pierderea bruta</b>	<b>(5.529.449)</b>	<b>(7.953.491)</b>	<b>(12.513.569)</b>	<b>(35.611.590)</b>	<b>(9.096.576)</b>
<b>Profitul sau pierderea neta a perioadei de raportare</b>	<b>(5.529.449)</b>	<b>(7.953.491)</b>	<b>(12.513.569)</b>	<b>(35.611.590)</b>	<b>(9.118.575)</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale

### Actiunile Oferite



Actiunile Oferite fac parte din aceeasi categorie de actiuni, sunt ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egala, emise in forma dematerializata, asigura detinatorilor drepturi egale si au o valoare nominala de 0,10 Lei fiecare. Registrul actiunilor Emitentului este tinut de Depozitarul Central. Codul ISIN al actiunilor Emitentului este ROTPROACNOR1.

### Prezentarea cadrului legal care reglementeaza Oferta

Cadrul legal care reglementeaza emisiunea de actiuni aferenta majorarii capitalului social cu aport in numerar este format din Legea Societatilor, Legea Piete de capital, Regulamentul 1/2006 si Regulamentul CE 809/2004.

### Valoarea totala a emisiunii/ Ofertei. Motivele majorarii capitalului social

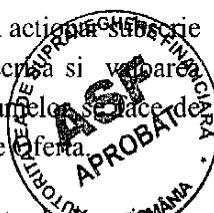
Emisiunea are ca obiect un numar total de 846.544.950 actiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egala, emise in forma dematerializata, cu o valoare nominala de 0,10 Lei fiecare, emise de S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A., in conformitate cu Hotararea AGEA din data de 16.01.2014. Valoarea totala a emisiunii va fi de 84.654.495 Lei.

Actiunile Oferite vor putea fi subscrise proportional cu cota de participare la capitalul social al Emitentului la Data de Inregistrare (i.e. 03.02.2014), rata de subscrisie fiind de 0,07697678428 drepturi de preferinta pentru achizitionarea unei actiuni noi. Pretul de subscrisie va fi egal cu valoarea nominala a actiunilor, anume 0,10 Lei. Durata de valabilitate a Ofertei este de 32 de zile, incepand cu a doua Zi Lucratoare dupa publicarea Anuntului publicitar in doua cotidiene de difuzare nationala si pe pagina de internet a Emitentului ([www.arcelormittal.com/iasi/index.html](http://www.arcelormittal.com/iasi/index.html)) respectiv a Intermediarului ([www.intercapital.ro](http://www.intercapital.ro)), respectiv de la data de ~~02.02.2014~~ pana la data de ~~03.02.2014~~, inclusiv, intre orele 9:30 si 17.00 ale fiecarii Zile Lucratoare. Perioada de Oferta nu poate fi prelungita.

Orice persoana fizica sau juridica, rezidenta sau nerezidenta poate subscrise Actiunile Oferite prin prezenta Oferta, cu conditia sa fi detinut calitatea de actionar la Data de Inregistrare (i.e. 03.02.2014). Orice subscrisie facuta in Perioada de Oferta de catre o persoana care nu a avut calitatea de actionar la Data de Inregistrare nu va fi validata, urmand ca suma de bani aferenta subscrisiei sa fie returnata respectivei persoane. De asemenea, in cazul in care un actiunista subscrise o cantitate mai mare de actiuni decat i se cuvin, diferenta dintre valoarea subscrisa si valoarea actiunilor pe care era indreptat sa le subscrise ii va fi returnata. Returnarea sumelor se face de catre Emitent, in termen de maxim 5 Zile Lucratoare de la incheierea Perioadei de Oferta.

Actiunile ramase nesubscrise de actionarii inscrisi in registrul actionarilor la Data de Inregistrare care nu si-au exercitat dreptul de preferinta si nu au platit actiunile cuvenite vor fi anulate de catre Emitent.

Actiunile pot fi subscrise prin transmiterea Documentelor pentru Subscrisire impreuna cu dovada platii actiunilor, prin curier sau scrisoare recomandata cu confirmare de primire, cu mentiunea pe aplic „pentru majorarea capitalului social al S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.”, la adresa: Intercapital Invest S.A., Bulevardul Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, telefon 021 222 8731, 021 222 8744. Subscrisarea se poate realiza si la sediul intermediarului Intercapital Invest din Bulevardul Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, de luni pana vineri intre orele 9:30 - 17:00 ora Romaniei pe toata durata Perioadei de Oferta. Subscrisarea se va putea realiza oricand pe toata durata Perioadei de Oferta, cu precizarea ca in



cazul in care se opteaza pentru transmiterea documentelor prin posta, acestea vor trebui sa parvina efectiv Intermediarului pana cel tarziu in ultima zi a Perioadei de Oferta, ora 17.00, ora Romaniei. Subsriierile realizate in baza unor documente primite de Intermediar in afara Perioadei de Oferta si/ sau care nu respecta conditiile cerute in Prospect nu vor fi validate.

Subsriierile sunt revocabile pe toata Perioada de Oferta. Revocarea subsriierilor se va realiza prin completarea, semnarea si transmiterea Formularului de revocare catre Intermediar, personal sau prin posta, cu respectarea regulilor descrise in Prospect. Sumele transferate in Contul Colector vor fi restituite actionarilor care au revocat subsrierea in termen de 5 Zile Lucratoare de la data incheierii Perioadei de Oferta.

Sumele atrase vor fi folosite in principal pentru rambursarea unor credite intra-grup, respectiv pentru capitalul de lucru. Maniera efectiva de alocare a sumelor atrase prin majorare intre oricare dintre cele doua posibile destinatii (rambursarea unor imprumuturi, respectiv capital de lucru) va fi determinata in functie de quantumul sumelor efectiv atrase prin majorare si avand in vedere considerente de prioritate, oportunitate si eficiența economica, luand in considerare situatia concreta a pielei la momentul relevant, evolutia Societatii si posibilitatea renegocierii unor debite scadente.

#### **Metoda si datele - limita pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare**

Actiunile subsrise vor trebui platite integral la data subsriierii, prin virament bancar in Contul Colector deschis pentru Oferta de catre Emitent, avand cod IBAN nr. RO98CITI0000000824774005, deschis la Citibank Europe plc, Dublin – Suc. Romania, titular ArcelorMittal Tubular Products Iasi. Subsrierea este considerata valida la momentul creditarii Contului Colector cu sumele aferente subsriierilor, dar nu mai tarziu de ora 17:00 a ultimei zile de Oferta.

Ulterior finalizarii Perioadei de Oferta, Consiliul de Administratie al Emitentului va constata rezultatele Ofertei (anume – numarul de actiuni efectiv subsrise si platite de catre actionari) si va efectua toate formalitatatile necesare in fata Registrului Comertului, Oficiului de Evidenta din cadrul ASF, Depozitarului Central, in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la autoritatatile competente si tranzactionarii actiunilor nou-emise pe piata RASDAQ. Dupa efectuarea formalitatilor sus mentionate, Emitentul va notifica actionarii care au subsris actiuni in cadrul Ofertei cu privire la numarul de actiuni care le-au fost alocate in urma incheierii ofertei sau a majorare a capitalului social.



#### **Documente accesibile publicului**

Pe toata perioada de valabilitate a Ofertei urmatoarele documente sunt disponibile investitorilor:

- Prezentul Prospect
- Actul Constitutiv al Emitentului
- Situatii financiare anuale ale Emitentului aferente exercitiilor financiare 2010, 2011, 2012 si situatii financiare intermediare aferente semestrului I 2013, in limba romana.
- Formularul de subsriere

- Formularul de revocare

Documentele mentionate anterior pot fi consultate, pe suport de hartie, la sediul Intermediarului: Intercapital Invest, Bd. Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, precum si la sediul Emitentului din Iasi, Calea Chisinaului nr. 132.

Prospectul, situatiile financiare, formularul de subsciere si formularul de revocare pot fi consultate si in format electronic pe site-ul web <sup>SUPRAVEGHETOR</sup> [www.intercapital.ro](http://www.intercapital.ro), si [www.arcelormittal.com/iasi/index.html](http://www.arcelormittal.com/iasi/index.html) pe intreaga durata a Ofertei.





ArcelorMittal

[ACEASTA PAGINA ESTE LASATA LIBERA INTENTIONAT]



## PARTEA I

### 1. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile folosite in elaborarea acestui Prospect referitoare la Emitent si activitatea acestuia au fost furnizate de catre S.C. ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A., societate cu sediul in Iasi, Calea Chisinaului nr. 132, judetul Iasi, Romania, cod postal 700180, telefon 0040 232 234 800, fax 0040 232 203 400, site web [www.arcelormittal.com/iasi/index.html](http://www.arcelormittal.com/iasi/index.html), cod unic de inregistrare RO 1973479, numar de inregistrare la Registrul Comertului J22/278/08.02.1991 ("Emitentul").

Persoana responsabila din partea Emitentului este:

Dl. Cristian Gradinaru – Director General si Membru al Consiliului de Administratie

Prospectul de oferta a fost elaborat pe baza informatiilor furnizate de catre Emitent, de SSIF Intercapital Invest SA, companie cu sediul in Bucuresti, Blvd. Aviatorilor nr. 33, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr J40/6447/1995, Cod Unic de Inregistrare RO 7631041, autorizata de CNVM prin decizia nr. 2063/04.07.2003, inscrisa in Registrul CNVM cu nr. PJR01SSIF/400019, telefon 0040 21 222 8731, fax 0040 21 222 8744, site web [www.intercapital.ro](http://www.intercapital.ro) ("Intermediarul").

Persoane responsabile din partea Intermediarului sunt:

Razvan Florin Pasol – Presedinte si Director General Intercapital Invest SA

Nicusor Daniel Grigoras – Director Front Office, Analist Investment Banking

#### Declaratia persoanelor responsabile

Verificand continutul acestui document, persoana responsabila din partea Emitentului, mentionata mai sus, reprezentant al ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. declara ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul document sunt, dupa cunostintele sale, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Verificand continutul acestui document, Razvan Florin Pasol si Nicusor Daniel Grigoras, in calitate de reprezentanti ai SSIF Intercapital Invest S.A. declara ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul document referitoare la procedura de subsciere sunt, dupa cunostintele lor, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Persoanele responsabile cu intocmirea prezentului Prospect declară ca emisiunea de drepturi de preferință se adresează acționarilor Emitentului, iar nivelul de informații prezentate în Prospect este proporțional cu acest tip de emisiune.



## 2. AUDITORI

Auditatorul financiar extern al Emitentului este Deloitte Audit S.R.L., cu sediul in Sos. Nicolae Titulescu, nr. 4-8, Intrarea de Est, Etajul 3, Sector 1, cod postal 011141, Bucuresti, Romania, numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/6775/1995, CUI 7756924, tel 0040 21 222 16 61, fax 0040 21 222 16 60, site web www.deloitte.ro, companie membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania conform autorizatiei nr. 25 din data de 25.06.2001.

Deloitte Audit S.R.L. a auditat situatiile financiare ale Emitentului intocmite pe toata perioada analizata respectiv pentru anii incheiati la 31.12.2010, 31.12.2011, respectiv 31.12.2012.

Auditatorul financiar a fost reales de-a lungul perioadei acoperite de informatiile financiare istorice.

Precizam faptul ca situatiile financiare semestriale intocmite pentru perioada incheiata la 30.06.2012, respectiv 30.06.2013 nu au fost auditate.

## 3. FACTORI DE RISC

Avand in vedere sectorul in care Emitentul isi desfasoara activitatea, conducerea Emitentului a identificat urmatoarele categorii de factori de risc:

**Riscul de piata** - cuprinde trei tipuri de risc:

- **Riscul valutar** - este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor cursului de schimb valutar. Societatea efectueaza tranzactii exprimate in diferite valute, si este expusa impactului fluctuatiilor monedelor straine respectiv EUR si USD, in raport cu Leul.
- **Riscul ratei dobanzii la valoarea justa** – reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca urmare a variatiei ratelor de piata ale dobanzii.
- **Riscul de pret** - este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei, chiar daca aceste schimbari sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora, sau factori care afecteaza toate tranzactionate pe piata.

**Riscul de credit** - este riscul ca una dintre partile instrumentului financiar sa nu asuma obligatiile asumata, cauzand celelalte parti o pierdere financiara.

**Riscul de lichiditate** (numit si riscul de finantare) - este riscul ca o entitate sa intalneasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru indeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa.

**Riscul ratei dobanzii la fluxul de numerar** - este riscul ca fluxurile de numerar viitoare sa fluctueze



din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii. Riscul fluxurilor de numerar reprezinta riscul variatiei in timp a cheltuielilor cu dobanda. Societatea are imprumuturi pe termen scurt si pe termen lung cu dobanzi fixe si variabile, care o expun la risc, cat si la incertitudinea fluxurilor de numerar.

Fata de riscurile generale enumerate mai sus conducerea Emitentului considera ca in perioada imediat urmatoare Emitentul nu se va confrunta cu alte riscuri iminenti. Totusi, in activitatea de zi cu zi pot exista evenimente care sa induca o incertitudine in piata pe care activeaza Emitentul, ca de exemplu aparitia unor produse inlocuitoare (teava de plastic sau de alt material care sa inlocuiasca produsul traditional); dificultati in incasarea unor creante sau disparitia din motive de lichiditate a unor clienti traditionali etc. Conducerea Emitentului este orientata spre a depasi toate aceste obstacole temporare si a face din Emitent un lider pe piata pe care activeaza.

#### **4. INFORMATII DESPRE EMITENT**

##### **4.1. Denumirea sociala si denumirea comerciala a Emitentului**

Emitentul este o societate pe actiuni de nationalitate romana si isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile legilor romane si ale Actului Constitutiv.

Emitentul are in prezent urmatoarele date de identificare:

<b>Denumire completa</b>	ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A.
<b>Forma juridica</b>	Societate pe actiuni
<b>Numarul de inregistrare la Registrul Comertului</b>	J22/278/08.02.1991
<b>Codul unic de inregistrare</b>	1973479
<b>Atribut fiscal</b>	RO
<b>Durata de functionare</b>	Nelimitata
<b>Sediul social</b>	Calea Chisinaului nr. 132, Iasi, judetul Iasi, Romania
<b>Numarul de telefon de la sediul social</b>	0040 232 234 800
<b>Numarul de fax de la sediul social</b>	0040 232 203 400
<b>Pagina de Internet</b>	<a href="http://www.arcelormittal.com/iasi/index.html">www.arcelormittal.com/iasi/index.html</a>
<b>Domeniul principal de activitate</b>	Industria metalurgica – Cod CAEN 24
<b>Obiectul principal de activitate</b>	Productia de tuburi, tevi, profile tubulare si accesorii pentru acestea, din otel. Cod CAEN 2420
<b>Capital social</b>	6.516.430,80 Lei



ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. a luat fiinta in anul 1962 in baza Hotarajii Guvernului de Ministri nr. 785/28.11.1961 cu denumirea de Uzina "Metalurgica" Iasi si a cunoscut mai multe etape de dezvoltare.

In 1991 prin reorganizare, conform Legii 15/1990, Metalurgica Iasi s-a transformat in TEPRO S.A. prin preluarea intergrala a patrimoniului fostei Uzine „Metalurgica” Iasi.

Actiunile Emitentului sunt tranzactionate pe piata RASDAQ administrata de Bursa de Valori Bucuresti, incepand din 9 noiembrie 1996.

Societatea a fost redenumita succesiv „Ispat Tepro”, „Mittal Steel Iasi”, iar din Octombrie 2007 „ArcelorMittal Tubular Products Iasi”.

Emitentul nu detine participatii in capitalul social al altor societati comerciale.

#### 4.2. Investitii

*4.2.1. O descriere a principalelor investitii (inclusiv valoarea acestora) realizate de la incheierea perioadei acoperite de ultimele situatii financiare auditate si publicate pana la data documentului de inregistrare.*

De-a lungul timpului in cadrul ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. a existat o continua preocupare pentru largirea portofoliului de produse, precum si pentru alinierea tehnologiei de productie la nivelul celor mai inalte standarde in domeniu. Astfel in anul 2009 s-a decis reorganizarea liniilor de productie prin scoaterea din uz a sase linii vechi de laminare tevi sudate, care aveau costuri ridicate de operare si inlocuirea acestora cu noua linie de tevi sudate la rece. Aceasta investitie a fost realizata ca parte a strategiei de a creste eficienta Emitentului in ceea ce priveste costurile, productivitatea si pentru a putea deservi mai bine piata. Achizitionarea, receptia, instalarea si punerea in functiune a acestei investitii s-a desfasurat pe o perioada de aproximativ un an de zile, intre iunie 2010 si iulie 2011.

Valoarea totala a investitiei, care s-a concretizat intr-o capacitate noua de productie sub denumirea „Linia de tevi sudate electric rotunde, patrate si rectangulare”, a fost de 35.221.507,46 Lei.

Principalele investitii efectuate in perioada ianuarie - decembrie 2013 s-au concentrat pe urmatoarele obiective:

- Asigurarea conformarii la standardele de mediu in vigoare impuse de autoritatii de mediu, concretizata in principal in lucrari pentru ecologizarea terenului aferent Depozitului de combustibil, in valoare de 136.000,00 Lei;
- Imbunatatirea capabilitatilor tehnice ale Emitentului prin achizitionarea de noi echipamente tehnologice si prin efectuarea diferitelor lucrari de modernizare la liniile de fabricatie, in valoare de 3.257.050,89 Lei;
- Cresterea standardelor de protectie a muncii prin lucrari de modernizare a spatilor de vestiare alocate personalului operativ, in valoare de 290.846,08 Lei;
- Dezvoltarea unei aplicatii informatiche de planificare si monitorizare a productiei cu scopul imbunatatirii si cresterii satisfactiei clientilor in valoare de 381.689,77 Lei.



La sfarsitul anului 2013 valoarea totala a investitiilor, aferente acelui an, a fost de aproximativ 4,065.586,74 Lei.

Asemenea investitii au un impact pozitiv asupra capacitatii Emitentului de a indeplini cerintele pielei, de a mari portofoliul de produse ale Emitentului si de a atrage standarde de calitate (certificari). In plus, prin aceste investitii efectuate, Emitentul a beneficiat de imbunatatirea eficientei si reducerea costurilor de productie.

*4.2.2. O descriere a principalelor investitii ale Emitentului aflate in derulare, inclusiv mentiuni privind distribuia geografica a acestor investitii (pe teritoriul national si in strainate) si sursele de finantare a acestora (intern sau extern).*

Principalele investitii aflate in derulare vizeaza in principal investitiile tehnologice de natura instalatiilor, echipamentelor si utilajelor de productie pentru largirea gamei de produse, dezvoltarea sistemului informatic integrat al Emitentului, precum si utilarea posturilor de lucru si productie cu mijloacele necesare asigurari conditiilor de securitate si sanatate in munca, toate finantate din surse interne. Aceste investitii sunt:

- role de laminare si calibratii (inclusiv caje si axe) si pentru liniile de productie in valoare de aproximativ 187.000 USD;
- automatizarea Liniei de fissiere nr. 9 in valoare de aproximativ 60.000 USD;
- modernizarea echipamentului de sudura de la Linia 220 in valoare de aproximativ 45.000 USD;
- achizitionarea unui echipament de marcare a tevi in flux in valoare de aproximativ 33.000 USD.

Mentionam ca Emitentul isi desfasoara activitatea administrativa si de productie la sediul declarat al unitatii si nu dispune de puncte de lucru in afara acestoria.

*4.2.3. Informatii privind investitiile principale pe care Emitentul doreste sa le realizeze in viitor si pentru care organele sale de conducere si-au asumat deja angajamente ferme.*

In vederea completarii portofoliului de produse, precum si pentru cresterea volumului de tevi sudate in perioada urmatoare, Emitentul si-a propus realizarea unor investitii de natura ~~supravegherei~~ imbunatatiri capacitatilor de productie prin aplicarea de metode care sa duca la eficientizarea procesului tehnic si la cresterea volumului de productie; pentru aceste investitii nu s-au asumat angajamente ferme de catre Emitent pana in prezent.



## 5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI

### 5.1. Activitati principale

*O scurta descriere a operatiunilor si activitatilor principale ale Emitentului si a tuturor schimbarilor semnificative care influenteaza aceste operatiuni si activitati de la incheierea perioadei acoperite de ultimele situatii financiare auditate si publicate, inclusiv indicarea tuturor produselor si serviciilor*

*noi semnificative care au fost introduse si, in masura in care dezvoltarea de noi produse sau servicii a fost adusa la cunostinta publicului, stadiul de dezvoltare.*

ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. produce tevi din otel sudate longitudinal, din benzi de otel laminate la cald sau la rece, pe linii de laminare de provenienta germana, ruseasca si italiana, profile formate la rece si parapeti de productie pentru autostrazi.

Emitentul este cel mai mare producator de teava sudata din Romania si face parte din Grupul ArcelorMittal, liderul mondial al pietei otelului cu operatiuni in peste 60 de tari. Emitentul nu este unicul producator de tevi in Romania.

**Principalele produse** fabricate de ArcelorMittal Tubular Product Iasi S.A. sunt:

- Tevi sudate pentru instalatii nezinante, netede sau filetate cu mufa
- Tevi sudate pentru constructii si conducte laminate la rece sau la cald
- Tevi sudate dreptunghiulare, patrate, eliptice, ovale, plate
- Profile cornier, U, electrod de depunere tip CSV
- Profile parapete metalice pentru drumuri

Emitentul isi comercializeaza produsele catre distributori interni si externi de produse metalurgice.

Ponderea fiecarei categorii de produse sau servicii in totalul cifrei de afaceri, pentru ultimii 3 ani auditati se prezinta astfel:

Produse sau servicii	2010	2011	2012
Produse rezultate (produse finite si deseu)	98,18 %	98,54 %	96,36 %
Marfuri pentru revanzare	1.72 %	1.44 %	3.60 %
Alte venituri (servicii)	0.10 %	0.02 %	0.04 %
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Produsele ArcelorMittal Tubular Product Iasi S.A. sunt livrate atat pe piata interna, cat si pe piata externa, dupa cum urmeaza:

Anul	Piata interna (%)	Piata externa (%)
2012	22	78
2011	24	76
2010	23	77

**Principalii concurenți ai Emitentului pe piata interna sunt:**

- Producatori autohtoni: Profiland Galati, Technosteel LBR Iasi, Mairon (UTCHIM) Gaiesti;

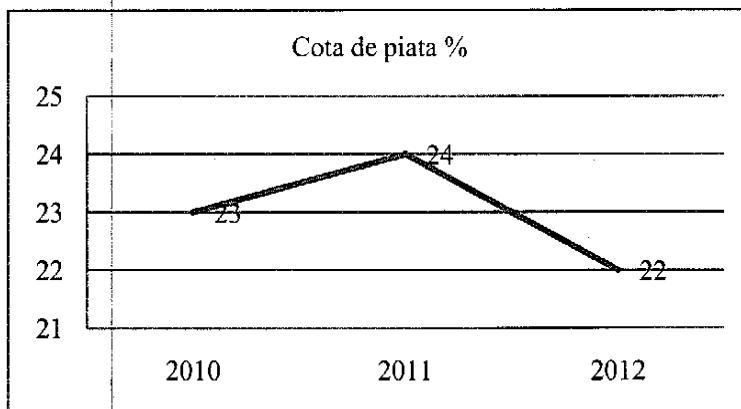


- Producatori externi: importatori din Turcia si intr-o masura mai mica importatori din Bulgaria, Macedonia, Italia.

Materia prima este achizitionata 100% din grupul ArcelorMittal. **Principalii furnizori** de materie prima utilizata pentru producerea produselor finite sunt ArcelorMittal Galati SA si ArcelorMittal Flat Carbon Europe SA, producatorul acestora fiind ArcelorMittal Galati SA. Valoarea totala a stocurilor de materii prime in perioada 2010-2012 este prezentata in tabelul urmator:

	<b>Stocuri de materii prime</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Total stocuri, din care:				
Materii prime si materiale consumabile	47.434.634	38.270.579	27.263.516	
produse finite si marfuri	18.487.433	10.523.070	6.868.858	
Productie in curs de executie	20.287.194	16.780.816	15.034.296	
Avansuri pentru cumparari de stocuri	8.651.134	10.951.811	5.341.419	
	8.873	14.882	18.943	

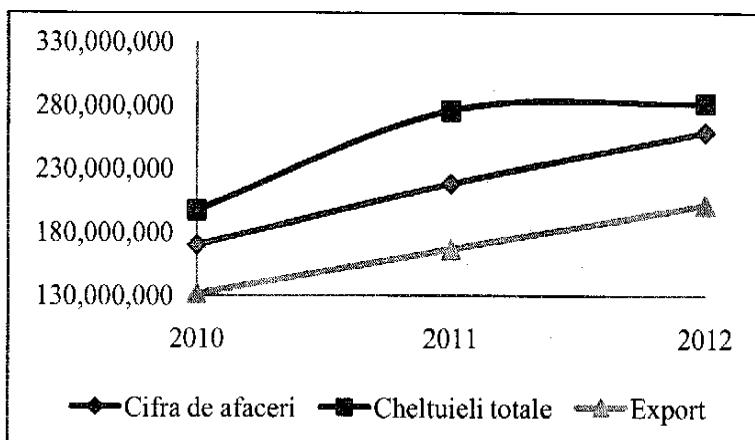
**Cota de piata** detinuta de Emitent pe piata interna, conform estimarilor proprii, a avut urmatoarea evolutie:



Sursa: Rapoartele CA la Situatile Financiare aferente anilor 2010, 2011 & respectiv 2012

Evolutia cifrei de afaceri a exporturilor precum si a cheltuielilor totale a fost urmatoarea:





Sursa: Rapoartele CA la Situatiiile Financiare aferente anilor 2010, 2011, respectiv 2012

De la incheierea perioadei acoperite de ultimele situatii financiare auditate si publicate (31 decembrie 2012), nu exista schimbari semnificative care sa influenteze operatiunile si activitatatile principale ale Emitentului. Nu exista produse si servicii noi semnificative care au fost introduse de la incheierea perioadei acoperite de ultimele situatii financiare auditate si publicate.

## 5.2. Piete principale

*O scurta descriere a principalelor piete pe care concureaza Emitentul si a tuturor schimbarilor semnificative care influenteaza aceste piete de la incheierea perioadei acoperite de ultimele situatii financiare auditate si publicate.*

### Piata de tevi sudate in Romania si UE

Odata cu inceperea crizei financiare (i.e. incepand din primavara anului 2008), piata tevilor sudate a inceput sa se confrunte cu un proces puternic de deteriorare, tendinta care a continuat si in 2009, 2010, respectiv 2011. Scaderea brusca a cererii s-a datorat tendintei de reducere a stocurilor, ca urmare a situatiilor financiare tensionate a multor jucatori din industrie. In anul 2012, efectele crizei economice la nivel mondial, recesiunea in sectorul constructiilor si incetinirea activitatii de inginerie mecanica inca isi mai faceau prezenta in piata tevilor sudate.



Fluxul crescator al importurilor de tevi sudate din Turcia si alte tari est-europene a reprezentat un factor important de deteriorare al pietei in UE incepand cu anul 2008. Desi aceste importuri si-au redus volumul in 2012, au continuat sa fie reprezentative la nivelul intregii piete. Sectorul constructiilor, principalul domeniu de activitate in care sunt utilizate tevile sudate, a fost caracterizat de un nivel de activitate destul de scazut in toata Europa.

Cererea de pe piata interna a fost grav afectata de criza finanziara care a determinat amanarea proiectelor, acest lucru afectand in mod semnificativ volumul cererii de produse realizate de ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A.

### Masuri aplicate de Emitent pentru contracararea dificultatilor din piata

Pentru a veni in intampinarea cererii scazute de pe piata in anul 2012, ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. a aplicat o serie de masuri, cum ar fi: reducerea costurilor, optimizarea capitalului de lucru, continuarea imbunatatirii proceselor si structurilor in Societate. Rezultatele acestor directive strategice sunt evidențiate in urmatoarea analiza:

- Clienti: mentinerea si imbunatatirea cooperarii cu clientii existenti. Extinderea retelelor de dealeri atat pe piata interna, cat si pe piata externa prin corelarea productiei cu solicitarile piete de profil care sa duca in final la cresterea gradului de satisfactie a clientilor.
- Costuri: s-a implementat reducerea de costuri care s-a axat pe urmatoarele aspecte:
  1. reorganizarea schimburilor de productie si remodelarea echipelor de lucru in conformitate cu reducerea optima a orelor de lucru si adaptarea productiei la cererea existenta pe piata;
  2. redimensionarea activitatilor de intretinere si reparatii;
  3. renegotierea cu furnizorii de servicii prin alocarea fortei de munca interne pentru anumite activitati specifice;
  4. limitarea tuturor cheltuielilor generale si administrative.

Pe langa masurile mentionate mai sus, managementul Societatii este axat in continuare pe urmatoarele aspecte:

- Marketing:
  1. adoptarea unei strategii de marketing, care sa contracareze riscul unei slabe prezente a produselor Emitentului pe piata interna, datorita cererii minime, cu orientare spre export;
  2. patrunderea pe noi piete, precum tarile nordice si baltice cu produse noi, tevi de tip micropilling;
  3. diversificarea gamei sotro-tipo-dimesionale de produse prin finalizarea investitiei in noua linie de productie de tevi sudate; acesta va putea produce tevi pentru a oferi solutii tehnologice noi de aplicatii tubulare, incluzand tevi pentru sisteme de stropire anti-incendiu, pentru diverse categorii de instalatii precum si tevi structurale din domeniul constructiilor.
  4. introducerea la nivel global a unor tehnici de management cu participarea grupului ArcelorMittal.
- Calitate: imbunatatirea continua a calitatii produselor ce va avea ca efect reducerea numarului de reclamatii si cresterea gradului de satisfactie a clientului;
- Protectia muncii: imbunatatirea masurilor de securitate si sanatate cu impact direct in reducerea numarului de accidente;
- Transparenta: dialogul permanent cu reprezentantii sindicatului pentru asigurarea transparentei actiunilor managementului.

Indicator	UM	2012	2011	2010
Productie	'000 MT	79	68	59
Vanzari	'000 MT	78	67	58
Cifra de afaceri	Mil. Lei	259	218	170
Cheltuieli de exploatare	Mil. Lei	264	257	184
Rezultatul din exploatare	Mil. Lei	(3)	(31)	(6)
Rezultatul financiar	Mil. Lei	(9)	(5)	(3)
Rezultatul net	Mil. Lei	(13)	(36)	(9)
Investitii	Mil. Lei	4	28	14
Sanatatea si siguranta accidentelor	-	0	0	0

**5.3. In cazul in care informatiile furnizate in conformitate cu punctele 5.1 si 5.2 au fost influentate de factori extraordinari surveniti de la incheierea perioadei acoperite de ultimele situatii financiare auditate si publicate, se precizeaza acest fapt.**

Nu este cazul

**5.4. In masura in care acestea au o influenta semnificativa asupra activitatii sau a rentabilitatii Emitentului, informatii sintetice privind masura in care Emitentul este dependent de patente si licente, contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricatie.**

Nu este cazul

**5.5. Elementele pe care se bazeaza orice declaratie a Emitentului privind pozitia sa competitiva.**

Nu este cazul

## 6. ORGANIGRAMA

### 6.1. Scurta descriere a grupului si a pozitiei Emitentului in cadrul acestuia.

S.C. ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. face parte din Grupul ArcelorMittal, liderul mondial al otelului cu operatiuni in peste 60 de tari si peste 245.000 de angajati, acoperind toate tipurile de otel importante, de la cele emergente la cele dezvoltate.



ArcelorMittal este liderul global pe toate pietele mari de otel, incluzand industria automobile, constructii, electrocasnice si ambalaje, beneficiind de tehnologie, cercetare si dezvoltare de varf, precum si de materii prime de marime considerabila din productie proprie si de retele de distributie ireprosabile.

Prin intermediul valorilor sale esentiale de sustenabilitate (dezvoltare durabila), calitate si conducere eficienta, Grupul ArcelorMittal s-a angajat sa opereze in mod responsabil fata de sanatatea, siguranta

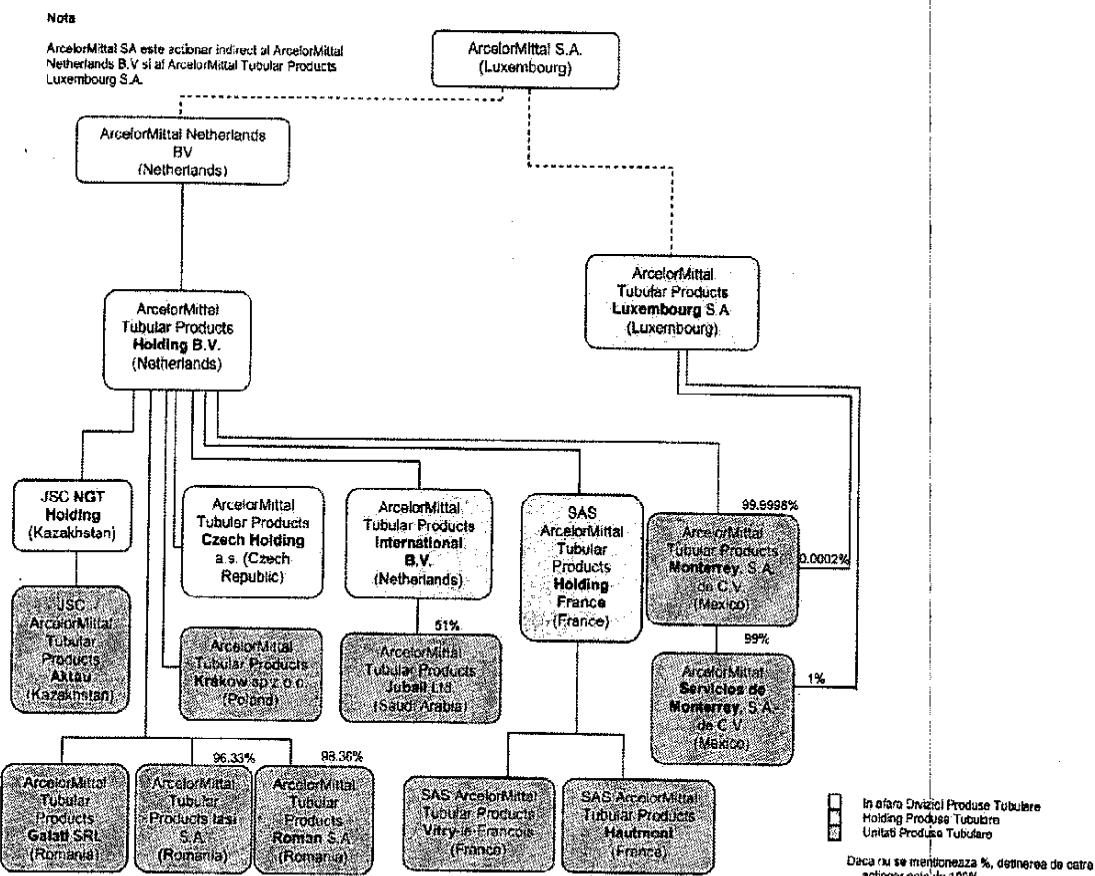
si bunastarea angajatilor sai, contractorilor si comunitatii in care este prezenta. Emitentul si-a luat angajamentul si in ce priveste un management durabil al mediului si al resurselor finite.

Divizia de Produse Tubulare a Grupului ArcelorMittal constituie un mare producator de tevi, deservind pietele de automotive, mecanica si energetica din intreaga lume, prin diverse locatii de productie cum ar fi ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A., care furnizeaza tevi pentru segmentul mecanic, avand o capacitate anuala de productie de 380.000 de tone.

Pe langa societatea ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A., Grupul ArcelorMittal mai detine in Romania urmatoarele entitati:

- ArcelorMittal Galati S.A.
- ArcelorMittal Hunedoara S.A.
- ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A.
- ArcelorMittal Tubular Products Galati S.R.L.
- Romportmet S.A.
- Admet S.A.
- ArcelorMittal FCE Romania S.R.L.
- ArcelorMittal Distribution Romania S.R.L.
- ArcelorMittal Construction Romania S.A.
- ArcelorMittal Commercial Long Romania
- ArcelorMittal Top Romania S.R.L.





## 7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE

**7.1. Principalele tendinte care au afectat productia, vanzarile si stocurile, costurile si preturile de vanzare de la sfarsitul ultimului exercitiu financial incheiat si pana la data intocmirii documentului de inregistrare.**

Principalele tendinte care au afectat productia, vanzarile si stocurile de la sfarsitul ultimului exercitiu financial incheiat auditat si pana la data intocmirii prospectului sunt urmatoarele:

- Fluctuarea ratei de schimb folosita pentru conversia soldurilor exprimate in:
  1. Dolari SUA la 31 decembrie 2013 au fost de 1 USD = 3.2551 Lei, iar la 31 decembrie 2012 de 1 USD = 3.3575 Lei.
  2. Euro la 31 decembrie 2013 au fost de 1 Euro = 4.4847 Lei, iar la 31 decembrie 2012 de 1 Euro = 4.4287 Lei

La nivelul anului 2013 (an neauditat la data intocmirii prezentului Prospect) acesta a determinat un impact negativ in rezultatul financiar in valoare de 2.138.527,70 Lei.



- Volumul vanzarilor in anul 2013 vs. anul 2012 are o crestere de 7,7%. Productia comparativa pentru aceeasi perioada exprima un trend al vanzarilor de crestere cu 7,6%, in timp ce nivelul stocurilor indica un trend marginal descrescator de 2%.
- Volumul vanzarilor pentru luna ianuarie 2014 vs. aceeasi perioada a anului 2013 arata o crestere de 16%, in timp ce productia pentru aceeasi perioada a crescut cu 22,2% datorita unei mai bune organizari a planului de productie si a optimizarii campaniilor de laminare.

**7.2. Informatii privind orice tendinta cunoscuta, incertitudine ori cerinta sau orice angajament sau eveniment care ar putea sa influeneze semnificativ perspectivele Emitentului, cel putin pentru exercitiul financiar in curs.**

Nu este cazul

**8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL**

Nu este cazul

**9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA**

**9.1. Numele, adresa de la locul de munca si functia in cadrul societatii emitente ale urmatoarelor persoane si principalele activitati desfasurate de acestea in afara societatii emitente, daca activitatatile in cauza sunt semnificative pentru societatea emitenta:**

(a) membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere;

Membrii Consiliului de Administratie

Conform Actului Constitutiv, ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. este administrata de Consiliu de Administratie compus din 5 membri, alesi in conformitate cu prevederile legale, pentru mandate de 4 ani.



Componenta actuala a Consiliului de Administratie este urmatoarea:

Nr. crt	Nume	Functia detinuta in cadrul Emitentului	Data numirii in functie	Data expirarii mandatului	Adresa de la locul de munca
1.	<b>Marcos Jose Gonzalez Romero</b>	Presedinte interimar al Consiliului de	06.11.2013	Pana la proxima Adunare	Calea Chisinaului nr. 132, Iasi

		Administratie		Generala Ordinara a Actionarilor <sup>1</sup>	
2.	<b>Eduardo Antonio Sambias Zamora</b>	Membru al Consiliului de Administratie	26.04.2012	26.04.2016	Calea Chisinaului nr. 132, Iasi
3.	<b>Jean-Luc Schneider</b>	Membru al Consiliului de Administratie	26.04.2012	26.04.2016	Calea Chisinaului nr. 132, Iasi
4.	<b>Jeyachandran Rajasekaran</b>	Membru al Consiliului de Administratie	01.07.2011	Pana la proxima Adunare Generala Ordinara a Actionarilor <sup>2</sup>	Calea Chisinaului nr. 132, Iasi
5.	<b>Cristian Gradinaru</b>	Membru al Consiliului de Administratie	18.02.2008 (data ultimei prelungiri – 26.04.2012)	26.04.2016	Calea Chisinaului nr. 132, Iasi

#### Conducerea executiva

Lista membrilor conducerii executive actuale a Emitentului:

Nr. crt	Nume	Functia detinuta in cadrul Emitentului	Data numirii in functie	Data expirarii mandatului	Adresa de la locul de munca
1.	<b>Cristian Gradinaru</b>	Director General	28.03.2011	28.03.2015	Calea Chisinaului nr. 132, Iasi



#### **(b) asociatii comanditati, in cazul unei societati in comandita pe actiuni;**

<sup>1</sup> In baza deciziei Consiliului de Administratie al Emitentului din data de 6 noiembrie 2013, dl. Marcos Jose Gonzalez Romero a fost numit membru si presedinte provizoriu al CA. In conformitate cu prevederile legale relevante, mandatul acestuia urmeaza a fi confirmat in cadrul proximei adunari generale ordinare a actionarilor Emitentului.

<sup>2</sup> In baza deciziei Presedintelui Consiliului de Administratie al Emitentului din data de 29 iunie 2011, dl. Jeyachandran Rajasekaran a fost numit membru provizoriu al CA. In conformitate cu prevederile legale relevante, mandatul acestuia urmeaza a fi confirmat in cadrul proximei adunari generale ordinare a actionarilor Emitentului.

Nu este cazul

**(c) fondatorii, in cazul unei societati infiintate de mai putin de cinci ani;**

Nu este cazul.

**(d) orice membru al conducerii superioare al carui nume poate fi mentionat pentru a dovedi ca societatea emitenta dispune de pregatirea si experienta necesara pentru conducerea activitatilor sale.**

*A se vedea punctul (a).*

**Natura oricaror relatii de familie existente intre oricare dintre aceste persoane.**

Nu exista relatii de familie intre persoanele arataate la litera (a).

**Pentru fiecare membru al organelor de administrare, conducere sau supraveghere si pentru fiecare persoana prevazuta la primul paragraf literele (b) si (d), informatii detaliate privind pregatirea si experienta sa in gestionarea afacerilor, precum si urmatoarele informatii:**

**CRISTIAN GRADINARU** - Director General si Membru al Consiliului de Administratie

#### **Experienta manageriala**

Director General, *ArcelorMittal Tubular Products Iasi*, 02.04.2007 – prezent: conducerea a 867 angajati si 140 contractori in anul 2007, respectiv 522 de angajati si sub 100 de contractori la sfarsitul anului 2009.

Director Laminor Teava, *Mittal Steel Galati*, 16.08.2006 - 02.04.2007: conducerea a 240 operatori/tehnologi - imbunatatirea disciplinei in productie, procedurilor de lucru, actiuni de imbunatatire continua folosind in principal resurse interne, lucru in echipa concretizat in cresterea si consolidarea productiei, diminuarea stocurilor, optimizarea livrarilor.

#### **Realizari deosebite**

- ArcelorMittal Tubular Products Iasi – Restructurarea cu succes a societatii; lipsa in unitatea de ultimii 5 ani a oricui accident de munca cu timp pierdut (accident de munca care duce la incapacitate temporara de munca de cel putin 3 zile calendaristice); reducerea forței de muncă cu 27% după 8 luni, cresterea productiei cu 2%, cresterea vanzarilor cu 4%; EBITDA pozitiv pentru anul 2008;
- ArcelorMittal Galati – Scaderea consumului de coș prin coordonarea unui proiect PCI pentru BF 2,5 - unic in Romania – impreuna cu managerul de proiect din partea firmei Küttner (Peter Busche);



- ArcelorMittal Galati - Extinderea duratei de viata cu 12 ani pentru BF si cu 14 ani pentru invelisul refractar al cupoarelor prin coordonarea unui proiect pe tehnologia blocurilor de carbon si refacerea captuselii cupoarelor cu vatra BF2, impreuna cu managerul de proiect din partea Didier;
- ArcelorMittal Galati - niciun accident de munca cu timp pierdut (accident de munca care sa provoace incapacitate temporara de munca de cel putin 3 zile calendaristice), consolidarea productivitatii sectiilor si livrarilor, consolidarea tendintei de crestere a acestora;
- Dezvoltarea abilitatilor personale prin asistarea Directorului de Operatiuni (Dr HL Rosenstock) in activitatile operationale integrate in grup si obtinerea unei productii medii de otel de peste 5 mil tone/an.

#### Pregatire universitara

Universitatea „Dunarea de Jos” Galati, Facultatea de Inginerie Mecanica 15.09.1988 - 01.07.1992,  
Diploma licenta de Inginer in Tehnologia sudurii

#### Programe de instruire

Management Proiecte pentru sefi de sectie Sept 2007 - Nov 2007

Program pentru directori de Siguranta si Protectie in Munca Sept 2006 - Oct 2006

#### EDUARDO SAMBLAS - Membru al Consiliului de Administratie

#### Experienta manageriala

- Director de Operatiuni pe Europa, *ArcelorMittal Tubular Products Luxembourg*, 30.05.2011 – prezent
- Director Inginerie Mecanica, *Industrias Unicon C. A / Venezuela/ La Victoria*, 16.09.1989 - 30.05.2011

#### Realizari deosebite

- Conducerea, dezvoltarea si controlul proiectelor, dezvoltarea de produse, implementarea proceselor de productie, proiectare unitate pentru procese metalo-mecanice, reconstrucția si reproiectarea echipamentelor metalo-mecanice, gestionarea CAPEX, fluxului de trezorerie si controlul cheltuielilor;
- Management echipa formata din 17 ingineri, 7 tehnicieni, 8 lucratori si management 4 companii cu 48 de lucratori;



- Demontarea unei linii de tratament termic pentru burlane din SUA, modernizarea acesteia si reinstalarea ei in Venezuela, cu obtinerea primei tevi in mai putin de 2 ani de la demararea proiectului;
- Mutarea unui laminor de tevi ERW 4" de la o unitate la alta si obtinerea tevii la interval de 4 saptamani;
- Definirea configurarii si incarcarea de date intr-un sistem de mentenanță SAP in 3 luni.

#### Pregatire universitara

Universitatea Simon Bolivar, Caracas, Venezuela, 01.09.1976 - 30.05.1982, diploma licenta de inginer

#### Programe de instruire

Ingineria Costurilor

Managementul Proiectelor

**JEAN-LUC SCHNEIDER** - Membru al Consiliului de Administratie

#### Experienta manageriala

- Director Marketing pe Unitatea Mecanica din Europa, *ArcelorMittal Tubular Products Luxembourg*, 15.07.2011 – prezent
- Director Marketing si Dezvoltarea Afacerilor pe Unitatea Mecanica din Europa, *ArcelorMittal Profil*, 02.05.2005 - 15.07.2011
- Director Regional Exporturi (Benelux, Regatul Unit, parte din Germania), *EXMA*, 02.05.1988 - 30.04.2005

#### Realizari deosebite

- Consolidarea activitatii comerciale a unitatii de tevi din ArcelorMittal Profil, de la 25,500 tone in 2008 (+ 4,000 tone in alte companii ArcelorMittal);
- Definirea gamelor de produse, efectuarea instruirii pe produse tubulare (in special tevi pentru constructii), crearea planului de vanzari;
- Coordonarea relatiei cu furnizorii si a activitatii de aprovizionare si livrari;
- Atragerea si managementul clientilor noi si sprijinirea intregului personal de vanzari din ArcelorMittal Profil.



### Pregatire universitara

Robert Schuman METZ (57000), Franta – 1983, diploma BTS Comercial

**JEYACHANDRAN RAJASEKARAN** - Membru al Consiliului de Administratie

### Experienta manageriala

- Director General pe Unitatea Mecanica – Automotive din Europa, *ArcelorMittal Tubular Products Luxembourg*, 10.11.2011 – prezent
- Director Vanzari si Marketing pe Unitatea Mecanica din Europa, *ArcelorMittal Tubular Products Luxembourg*, 15.02.2011- 10.11.2011
- Director Marketing pe Unitatea Mecanica din Europa, *ArcelorMittal Tubular Products Luxembourg*, 24.09.2007- 15.02.2011

### Realizari deosebite

- Realizarea unui benchmarking al costurilor pentru fabricile de produse tubulare pe segmentul mecanic si cresterea valorii actiunilor;
- Planificarea modernizarii si cresterii productivitatii;
- Parte a echipei de rationalizare a mijloacelor fixe pentru obtinerea tevilor laminate la cald;
- Crearea unor parteneriate strategice cu clienti precum Klockner gr, Thyssen in ECE, Dahl – st Gobain gr;
- Identificarea de modalitati de dezvoltare a produselor pentru fabricile pe segmentul mecanic;
- Parte a echipei de reorganizare, post-achizitie unitati productie.

### Pregatire universitara

Universitatea Madurai Kamaraj, India, 01.06.1988- 30.05.1992, Diploma licenta de Inginer Mecanic

Universitatea Anna, Chennai, India, 15.07.1993-30.05.1995, Diploma Master in Afacerilor, Marketing si Finante.



### Programe de instruire

Abilitati de negociere – Institutul Tata

Program de dezvoltare abilitati personale – Institutul TI

**MARCOS JOSE GONZALEZ ROMERO - Membru al Consiliului de Administratie**

### **Experienta manageriala**

- Director Financiar (inclusiv IT si Juridic), *ArcelorMittal Tubular Products Luxembourg*, 01.01.2008 – prezent;
- Vice-Presedinte Departament Financiar si IT, *Dofasco Tubular Products Woodstock*, 01.01.2006 - 31.12.2007;
- Director Financiar (inclusiv IT, Cumparari si Juridic), *Dofasco Monterrey Mexico*, 01.01.2001 - 31.12.2005.

### **Realizari deosebite**

- Construirea unei echipe puternice in departamentul Financiar al ArcelorMittal Tubular Products;
- Cresterea eficientei tuturor sistemelor IT si Financiar, in sprijinul strategiilor de lucru ale directorilor;
- Imbunatatirea performantei financiare a unitatilor ArcelorMittal Tubular Products, prin implementarea unor bune practici de raportari financiare, bugetari, previzionari si strategii pe 5 ani;
- Colaborarea la finantarea unui proiect green-field in Jubail, in valoare de 210 milioane dolari;
- Conducerea proceselor de achizitie si integrare a noilor unitati, din perspectiva financiara;
- Implementarea de SAP in proiecte green-field si cresterea eficientei prin reducerea costurilor si capitalului de lucru.

### **Pregatire universitara**

Universitatea Simon Bolivar, Venezuela, absolvita in luna mai 1986, Diploma licenta de Inginer Mecanic; clasificat in primii 20% dintre absolventi.

Universitatea York, Canada, absolvita in luna septembrie 1995, Diploma Master International in Administrarea Afacerilor, Finante, specializarea America Latina; mentionat in Lista de Onoare a Decanului. Nominalizat pentru locul I in ierarhizarea primilor 50 de absolventi.



(a) denumirea tuturor societatilor si a societatilor in comandita in cadrul carora persoana in cauza a fost membru a unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau asociat comanditat, in orice moment in ultimii 5 ani (se indica, de asemenea, daca persoana in cauza detine, in continuare sau nu, respectiva functie). Nu este necesar intocmirea unei liste cu toate filialele societății emitente in cadrul carora persoana in cauza este, de asemenea, membru a organelor de administrare, conducere sau supraveghere;

(i) **CRISTIAN GRADINARU** - Director General si Membru al Consiliului de Administratie

Nu e cazul

(ii) **EDUARDO SAMBLAS** - Membru al Consiliului de Administratie

Societate	Numire in functie	Retragere din functie	Functie
ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s.	2013	In functie	Membru al Consiliului de Administratie

(iii) **JEAN-LUC SCHNEIDER** - Membru al Consiliului de Administratie

Nu e cazul;

(iv) **JEYACHANDRAN RAJASEKARAN** - Membru al Consiliului de Administratie

Societate	Numire in functie	Retragere din functie	Functie
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Sp. z o.o.	24/11/2010	In functie	Membru al Consiliului de Administratie
ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s.	04/04/2011	04/02/2013	Membru al Consiliului de Administratie
ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s.	04/02/2013	In functie	Președinte al Consiliului de Supraveghere

(v) **MARCOS JOSE GONZALEZ ROMERO** - Membru al Consiliului de Administratie

Societate	Numire in functie	Retragere din functie	Functie
AMTP International B.V.	12/2/2008	In functie	Membru al Consiliului de Administratie
AMTP Czech Holding A.S.	5/4/2013	In functie	Membru al Consiliului de Administratie
AMTP Roman S.A.	17/01/2008	In functie	Președinte al



				Consiliului de Administratie
AMTP Monterrey S.A. de C.V.	6/28/2012	In functie	Membru al Consiliului de Administratie	
AM Servicios de Monterrey S.A. de C.V.	29/04/2002	In functie	Membru al Consiliului de Administratie	
AMTP USA LLC	12/8/2009	In functie	Membru al Consiliului de Administratie	
AMTP Marion Inc.	12/8/2009	In functie	Membru al Consiliului de Administratie	
AMTP Shelby Inc.	12/8/2009	In functie	Membru al Consiliului de Administratie	
AMTP Canada Inc.	12/8/2009	In functie	Membru al Consiliului de Administratie	
Industrias Unicon C.A.	22/03/2013	In functie	Presedinte al Consiliului de Administratie	
Unki de Venezuela S.A.	2008	In functie	Membru al Consiliului de Administratie	
AMTP Krakow sp z.o.o.	2008	2012	Membru al Consiliului de Supraveghere	
AMTP Holding B.V.	2009	15/07/2011	Membru al Consiliului de Administratie	
Productos y Servicios Industriales, C.A."Proseinca"	21/07/2009	21/07/2010	Membru al Consiliului de Administratie	
Siderurgica Occidental C.A. "Sideroca"	21/07/2009	21/07/2010	Membru al Consiliului de Administratie	
Venezolana Procesadora de Acero, C.A. "Proacero"	21/07/2009	21/07/2010	Membru al Consiliului de Administratie	



(b) orice condamnare pentru frauda pronuntata in cursul ultimilor cinci ani cel putin

Nu este cazul

(c) detalii privind orice procedura de faliment, punere sub sechestrul sau lichidare cu care a fost asociat, in cursul ultimilor cinci ani cel putin, oricare dintre persoanele mentionate la primul

**paragraf literele (a) si (d) care actiona in calitatea data de una dintre pozitiile mentionate la primul paragraf literele (a) si (d);**

Nu este cazul

**(d) detalii privind orice incriminare si/sau sanctiune publica oficiala adusa/impusa unei astfel de persoane de catre autoritatile statutare sau de reglementare (inclusiv de catre organismele profesionale). Se indica, de asemenea, daca persoana in cauza a fost vreodata impiedicata de o instanta sa mai actioneze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui Emitent sau sa intervina in gestionarea sau desfurarea afacerilor unui Emitent in cursul ultimilor cinci ani cel putin.**

Nu este cazul

**9.2. Conflicte de interese in cadrul organelor de administrare, conducere si supraveghere si al conducerii superioare. Informatii clare privind orice potenital conflict de interese intre obligatiile fata de Emitent ale oricareia dintre persoanele mentionate la punctul 9.1 si interesele sale private si alte obligatii. In cazul in care nu exista astfel de conflicte de interese, o declaratie mentionand acest lucru.**

Nu este cazul

*Informatii privind orice intelegera, acord cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane, in temeiul carora oricare dintre persoanele mentionate la punctul 9.1 a fost aleas ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau ca membru al conducerii superioare.*

Nu este cazul

*Detalii privind orice restrictie acceptata de persoanele mentionate la punctul 9.1 privind cessionarea, intr-o anumita perioada de timp, a participarilor lor la capitalul social al Emetentului.*

Nu este cazul

## **10. REMUNERATII SI BENEFICII**

In cazul emitentilor care nu sunt cotati pe o piata reglementata si pentru ultimul exercitiu inaintea sfarsitului anului 2008, pentru toate persoanele mentionate la punctul 9.1 primul paragraf literele (a) si (d):

**10.1. Cuantumul remuneratiei platite (inclusiv orice remuneratii conditionate sau beneficile in natura acordate de catre Emetent si filialele sale pentru serviciile de orice fel prestate in beneficiul lor de persoana in cauza.**



*Aceste informatii se furnizeaza individual, cu exceptia cazului in care tara de origine a Emitentului nu solicita informatiile individualizate sau a cazului in care Emitentul a publicat deja aceste informatii.*

Membrii CA nu sunt remunerati, cu exceptia Directorului General.

**10.2. Cuantumul total al sumelor alocate sau acumulate de Emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii.**

Nu este cazul. Emitentul nu avea obligatii referitoare la plata pensiilor catre fostii administratori si directori la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2011, respectiv la 31 decembrie 2010. Emitentul nu a acordat imprumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor in cursul anilor 2012, 2011, respectiv 2010. Emitentul nu garantase si nu avea obligatii viitoare, referitoare la directori sau administratori la sfarsitul anului 2012, 2011, respectiv la sfarsitul anului 2010.

**11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE**

**11.1. Data expirarii actualului mandat al persoanei in cauza, dupa caz, si perioada in care a ocupat functia.**

dl. Cristian Gradinaru – membru al Consiliului de Administratie pana la data de 26.04.2016, cand expira mandatul de 4 ani.

dl. Eduardo Antonio Samblas Zamora - membru al Consiliului de Administratie pana la data de 26.04.2016, cand expira mandatul de 4 ani.

dl. Jean-Luc Schneider - membru al Consiliului de Administratie pana la data de 26.04.2016, cand expira mandatul de 4 ani.

dl. Marcos Jose Gonzalez Romero – membru provizoriu al Consiliului de Administratie (incepand cu data de 06.11.2013), mandatul acestuia urmeaza a fi confirmat in cadrul proximei Adunari Generale Ordinare a Actionarilor.

dl. Jeyachandran Rajasekaran – membru provizoriu al Consiliului de Administratie, (incepand cu data de 01.07.2011), mandatul acestuia urmeaza a fi confirmat in cadrul proximei Adunari Generale Ordinare a Actionarilor.

**11.2. Informatii privind contractele incheiate intre membrii organelor de administrare, conducere si supraveghere si Emitent sau oricare dintre filialele sale prin care este prevazut acordarea de beneficii la expirarea contractului sau o declaratie negativa adevarata.**

Nu este cazul.



**11.3. Informatii privind comitetul de audit si comitetul de remunerare al Emitentului, inclusiv numele membrilor acestor comitete si un rezumat al mandatului in temeiul caruia comitetele functioneaza.**

La nivelul Emitentului nu au fost constituite comitete de audit si de remunerare.

**11.4. O declaratie a Emitentului privind respectarea sau nerespectarea de catre Emitent a regimului de administrare a societatilor comerciale in vigoare in statul sau de origine. In cazul in care Emitentul nu respecta acest regim, declaratia contine o explicatie.**

Emitentul declara ca respecta regimul de administrare al societatilor in vigoare in Romania, asa cum este acesta prevazut de Legea Societatilor, precum si in legislatia specifica pietei de capital (i.e. Legea Piete de Capital si legislatia secundara relevanta).

## 12. SALARIATI

**12.1. Cele mai recente informatii posibile privind participatiile detinute in capitalul social al Emitentului de catre fiecare dintre persoanele mentionate la punctul 9.1 primul paragraf literele (a) si (d) si orice optiune pe astfel de actiuni detinute.**

Persoanele mentionate la punctul 9.1 primul paragraf literele (a) si (d) nu detin participatii in capitalul social al Emitentului si nici vreo optiune pe actiuni.

**12.2. O descriere a oricror acorduri care prevad participarea salariatilor la capitalul Emitentului.**

Nu exista in derulare acorduri care sa prevada participarea salariatilor la capitalul Emitentului.

## 13. ACTIONARI PRINCIPALI

Capitalul social subscris al Emitentului la data de 09.09.2013 era de 6.516.430,8 Lei, in partit in 65.164.308 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 Lei fiecare, subscris si integral varsat de actionari Societatii.

O evolutie a structurii capitalului social al Emitentului este prezentata in urmatorul tabel:

Structura capitalului social	31 decembrie 2010		31 decembrie 2011		31 decembrie 2012		30 iunie 2013		9 septembrie 2013	
	mil Lei	%	mil Lei	%	mil Lei	%	mil Lei	%	mil Lei	%
Capital social varsat, din care:	162,91	100	162,91	100	162,91	100	162,91	100	6,52	100
ArcelorMittal Tubular Products	156,94	96,33	156,94	96,33	156,94	96,33	156,94	96,33	6,28	96,33



Holding BV Rotterdam NLD										
SIF Moldova	4,91	3,01	4,91	3,01	4,91	3,01	4,91	3,01	0,20	3,01
Alti actionari (persoane fizice si juridice)	1,06	0,65	1,06	0,65	1,06	0,65	1,06	0,65	0,04	0,65

La incheierea primului semestru al anului 2013 reducerea capitalului social hotarata de actionari in AGEA din data de 29.04.2013 nu era inca efectiva. In data de 09.09.2013 reducerea de capital a devenit efectiva, capitalul social al Emitentului devenind 6.516.430,80 Lei, impartit in 65.164.308 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 Lei fiecare.

**13.1. In masura in care aceste informatii sunt cunoscute de Emitent, numele oricarei persoane care nu este membru al unui organ de administrare, conducere si supraveghere al Emitentului si care detine, direct sau indirect, un procentaj din capitalul social sau din drepturile de vot ale Emitentului care trebuie notificat in temeiul legislatiei interne aplicabile Emitentului, precum si valoarea participarii in cauza, sau, in absenta unor astfel de persoane, o declaratie negativa adevarata.**

A se vedea punctul 13.3.

**13.2. Informatii privind situatia in care actionarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declaratie negativa adevarata.**

Actionarul principal al Emitentului nu are drepturi de vot diferite.

**13.3. In masura in care aceste informatii sunt cunoscute de Emitent, se precizeaza daca Emitentul este detinut sau controlat, direct sau indirect, si de catre cine; o descriere a naturii controlului si a masurilor adoptate pentru ca acest control sa nu fie exercitat in mod abuziv.**

Actiunile Emitentului sunt detinute in proportie de 96,33% de ArcelorMittal Tubular Products Holding B.V. („Actionarul Majoritar”). Din perspectiva legislatiei pietei de capital, ~~raportul difera~~  Actionarul Majoritar si Emitent este unul de tipul „societate-mama – filiala”, Emitentul fiind astfel controlat de Actionarul Majoritar.

Masurile de prevenire a controlului abuziv asupra Emitentului sunt urmatoarele:

- (i) Emitentul asigura organizarea si tinerea adunarilor generale ale actionarilor in conformitate cu prevederile legale relevante, in principal Legea Piete de Capital, Regulamentul 1/2006 si Regulamentul CNVM nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale actionarilor in cadrul adunarilor generale ale societatilor comerciale.
- (ii) Emitentul respecta intocmai prevederile legale relevante referitoare la informarea actionarilor si regimul informatiilor privilegiate, astfel ca informatiile relevante sunt puse la dispozitia tuturor actionarilor Emitentului in conditiile legii, de o maniera transparenta si egala.

(iii) Emitentul indeplineste obligatiile de raportare reglementate de lege pentru societatile ale caror actiuni sunt listate pe piata RASDAQ

(iv) In conformitate cu prevederile legale relevante, Emitentul este supus atat auditului intern, cat si a celui extern.

#### **13.4. O descriere a acordurilor cunoscute de Emitent, a caror aplicare poate genera, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra Emitentului.**

Emitentul nu cunoaste niciun acord a carui aplicare sa poata genera, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra Emitentului.

### **14. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE**

#### **14.1. Vanzari catre societati afiliate**

Lei	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
<b>Venituri din vanzarea produselor finite</b>			
ArcelorMittal Galati SA	84.295	958.464	1.115.450
ArcelorMittal International America LLC	-	-	4.964.644
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	-	8.570	19.945
Arcelor Staalhandel BV Olanda	970.297	1.598.668	1.154.537
ArcelorMittal Eisen Wagner Gesellschaft M.B.H.Austria	-	751.873	647.004
Steenbergen Steel & Pipes BV Olanda	3.611.906	6.391.163	4.674.471
ArcelorMittal Staalhandel Projecten BV Olanda	64.796	-	319.603
Disteel SA Belgia	282.964	1.764.422	1.738.933
ArcelorMittal Distributions Serbia	-	94.977	
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka Z.O.O	2.236.449	171.591	
ArcelorMittal Distributions Hungary	1.540.257	405.075	
ArcelorMittal Distributions Solutions Franta	406.267	399.320	317.953
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Cehia	1.816.588	446.995	
ArcelorMittal Staalhandel Gmbh	-	804.249	-
ArcelorMittal Distributions Solutions Croatia	718.935	1.341.219	-
ArcelorMittal Kryvy Rih Ucraina	162.705	401.165	-
ArcelorMittal Distributions Poland SP Z.O.O.	1.892.935	177.438	-
ArcelorMittal Profil Franta	3.870.023	736.341	579.926
AM Distribution Romania	-	-	401.670



ArcelorMittal Stahlhandel AG Rhenus Elvetia	-	-	332.602
ArcelorMittal Staalhandel GMBH Germania	57.366	57.113	1.826.187
AMD Nord Lille Acieres Franta	-	-	108.094
ArcelorMittal Stahlhandel GmbH Heller + Koster Germania	-	-	47.919
ArcelorMittal Staalhandel Gmbh ( Halle)	131.922	-	-
ArcelorMittal Staalhandel Gmbh ( Ratingen)	340.393	-	-
ArcelorMittal Temirtau JSC Kazakhstan	153.126	-	-
Industrias Unicon Venezuela	52.686.309	-	-
ArcelorMittal Annaba Algeria	-	733.115	307.414
<b>Venituri din vanzarea marfurilor</b>			
ArcelorMittal Galati SA Galati	-	7.155	61.143
Rozak Demir Profil TIC VE SAN A.S.	-	1.931.417	-
AM Distribution Romania	-	-	38.244
Industrias Unicon Venezuela	8.540.291	-	-
<b>Venituri din vinzarea produselor reziduale</b>			
ArcelorMittal Hunedoara	1.117.083	1.997.193	2.975.238
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka Z.O.O	50.931	-	-
<b>Venituri din lucrari executate si servicii prestate</b>			
ArcelorMittal SA Luxemburg (refacturare cheltuieli audit intern)	36.103	-	(3.838)
ArcelorMittal Galati SA Galati	-	4.335	-
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	7.350	-	-
ArcelorMittal Construction (chirie)	-	-	139.279
<b>Total</b>	<b>80.779.291</b>	<b>21.181.859</b>	<b>21.867.072</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale

#### 14.2. Achizitii de la societati afiliate

Lei	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	ASF PROBAT 2012
ArcelorMittal Galati SA- materie prima+taxe transp	71.549.752	46.150.303	19.415.818
ArcelorMittal Galati SA- servicii	3.287	12.059	1.680.098
ArcelorMittal Shipping Limited UK – comision export	13.857	-	98.446
ArcelorMittal Holdings B.V. – licente Microsoft	47.774	-	-
ArcelorMittal Insurance Consultants	139.780	233.622	211.070

- asigurare investitie linia noua ERW			
ArcelorMittal Construction Romania – mobilier	63.540	-	-
ArcelorMittal International America LLC – reclamatii	8.473.293	-	-
ArcelorMittal Tubular Products Krakow spolka Z.O.O - marfa pentru revanzare	1.761.747	-	-
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka – prestari servii	-	158.058	1.029.009
ArcelorMittal Tubular Products Karvina - marfa pt.revanzare	-	941.673	15.899.649
ArcelorMittal Purchasing Franta – comision	12.015	30.884	28.541
ArcelorMittal Flat Carbon Europe – materii prime, taxe pt transport	45.903.469	130.597.379	175.066.585
Rozak Demir Profil TIC VE SAN A.S. - materii prime	-	7.223.445	-
ArcelorMittal Tubular Products Galati - refacturare cheltuieli asigurari	1.792	-	-
ArcelorMittal Investig. Y Desarrollo – comision consultanta	198.897	216.347	-
AM LUXEMBOURG SA – comision management	168.012	215.350	-
ArcelorMittal Tubular Products Roman – materiale si prestari servicii	-	31.678	-
ArcelorMittal Hunedoara SA - refacturare cheltuieli transport deseu	-	65.774	-
Romportmet Galati - cheltuieli incarcare-descarcare materie prima	-	48.702	-
ArcelorMittal FCE Romania - refacturare servicii de marketing	-	41.581	
ArcelorMittal SA Luxembourg – comision garantie emisa de corporate	-	141.130	
ArcelorMittal Tubular Products Canada INC – prestari servii	-	526.508	
ArcelorMittal Poland - refacturare costuri cursuri	-	-	5.282
<b>Total</b>	<b>128.337.215</b>	<b>186.634.493</b>	<b>213.595.053</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale



Mentionam ca Emitentul nu utilizeaza Standardele Internationale de Raportare Financiara si ca tranzactiile cu afiliatii mentionate mai sus au fost realizate la pretul pielei.

**15. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI**

**15.1. Informatii financiare istorice**

Informatiile financiare istorice anuale aferente anilor 2010, 2011, respectiv 2012 sunt auditate independent si ofera o imagine corecta, in sensul documentului de inregistrare prezent, in concordanta cu standardele de audit aplicabile.

Informatiile financiare semestriale pentru perioada incheiata la 30.06.2013 nu au fost auditate.

**15.1.1. Situatia pozitiei financiare**

<b>Lei</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	<b>Neauditat</b>	<b>Neauditat</b>	<b>Auditat</b>	<b>Auditat</b>	<b>Auditat</b>
<b>Active</b>					
<b>Active imobilizate</b>					
Imobilizari corporale	133.530.343	143.167.859	137.585.153	144.608.559	126.476.691
Imobilizari necorporale	10.483	156.873	44.031	240.293	426.212
Imobilizari financiare	3.042	3.702	3.042	-	8.200
<b>Total active imobilizate</b>	<b>133.543.868</b>	<b>143.328.434</b>	<b>137.632.226</b>	<b>144.848.852</b>	<b>126.911.103</b>
<b>Active circulante</b>					
Stocuri	45.936.539	36.226.675	47.434.634	38.270.579	27.263.516
Creante	107.383.356	36.975.790	91.813.085	34.039.534	26.271.960
Investitii pe termen scurt	154.436	76.343	36.035	-	31.093
Casa si conturi la banchi	1.806.466	2.713.717	1.505.238	8.965.495	5.190.146
<b>Total active circulante</b>	<b>155.280.797</b>	<b>75.992.525</b>	<b>140.788.992</b>	<b>81.275.608</b>	<b>58.755.146</b>
Cheituieli in avans	606.956	462.513	105.385	175.026	
<b>Total active</b>	<b>289.431.621</b>	<b>219.783.472</b>	<b>278.526.603</b>	<b>226.299.486</b>	
<b>Pasive</b>					
<b>Capitaluri proprii</b>					
Capital social	162.910.770	162.910.770	162.910.770	162.910.770	162.910.770
Rezerve	31.991.372	29.773.211	30.943.840	29.245.854	28.949.913
Rezerve de reevaluare	114.306.515	119.284.322	115.354.048	119.811.679	120.107.620
Rezultatul reportat	(253.289.956)	(239.847.605)	(240.737.571)	(204.236.014)	(194.911.551)
Profitul sau pierderea exercitiului financial	(5.529.449)	(7.953.491)	(12.513.569)	(35.611.590)	(9.118.575)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>50.389.252</b>	<b>64.167.207</b>	<b>55.957.518</b>	<b>72.120.699</b>	<b>107.938.177</b>
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>192.255.724</b>	<b>110.860.338</b>	<b>173.511.377</b>	<b>77.103.138</b>	<b>39.637.676</b>
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>44.481.223</b>	<b>44.276.213</b>	<b>44.287.000</b>	<b>64.692.054</b>	<b>37.710.750</b>



Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.305.422	479.714	4.770.709	12.383.595	402.034
<b>Pasive</b>	<b>289.431.621</b>	<b>219.783.472</b>	<b>278.526.604</b>	<b>226.299.486</b>	<b>185.688.637</b>

*Sursa: Situatii Financiare Individuale*

ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA dispune de **capacitati de productie** ce permit fabricarea de tevi sudate longitudinal, profile formate la rece si furnituri parapete, utilizand ca materie prima benzile laminate la cald si la rece din marci de oteluri diferite. Toate capacitatatile de productie sunt intr-o singura locatie, pe Calea Chisinaului nr. 132, Iasi, judetul Iasi.

Activitatea Emitentului este structurata pe urmatoarele linii de productie:

1. Linia de productie SRR60 cu o capacitate proiectata in flux continuu de 30.000 to/an;
2. Linia de productie SRR200 cu o capacitate proiectata in flux continuu de 120.000 to/an;
3. Linia de productie R220 cu o capacitate proiectata in flux continuu de 96.000 to/an.

**Imobilizarile corporale** au o pondere semnificativa in totalul activelor imobilizate ale Emitentului, reprezentand peste 99% din acestea in fiecare din anii 2010, 2011 respectiv 2012.

Imobilizarile corporale au scazut cu 5% in 2012 fata de 2011 scaderea datorandu-se in mare masura scaderii valorii terenurilor si constructiilor si intr-o masura mai redusa scaderii avansurilor si imobilizarilor in curs. Scaderile au fost compensate doar parcial de cresterea valorii instalatiilor tehnice si masinilor a caror valoare a crescut in urma investitiilor realizate pe parcursul anului. In 2012 au fost efectuate investitii in valoare de aproximativ 4.3 mil. Lei, astfel:

- Investitii tehnologice:
  - constructii in valoare de 0.3 mil. Lei;
  - modernizare linii de fabricatie si achizitii de utilaje in valoare de 3.8 mil. Lei;
  - soft si licente in valoare de 0.02 mil. Lei.
- Investitii de mediu in valoare de 0.17 mil. Lei.



Principalele investitii tehnologice in 2012 au fost:

- modernizare linii de productie in valoare de 3.8 mil. Lei;
- modernizare hale de fabricatie in valoare de 0.3 mil. Lei.

In 2011 imobilizarile corporale au crescut cu 14% fata de anul 2010, cresterea datorandu-se in mare masura cresterii valorii instalatiilor tehnice si masinilor si intr-o masura mai mica cresterii valorii terenurilor si constructiilor. Cresterea imobilizarilor corporale ar fi fost mai mare daca nu s-ar fi inregistrat o scadere semnificativa a avansurilor si imobilizarilor in curs fata de anul precedent. Valoarea instalatiilor tehnice si masinilor a crescut semnificativ in 2011 datorita investitiilor in valoare de aproximativ 27.60 mil. Lei:

- Investitii tehnologice :

- constructii in valoare de 2.82 mil. Lei;
  - mijloace de transport in valoare de 0.7 mil. Lei;
  - modernizare linii de fabricatie si achizitii de utilaje in valoare de 23.93 mil. Lei;
  - soft si licente in valoare de 0.03 mil. Lei.
- Investitii de mediu in valoare de 0.12 mil. Lei.

Principalele investitii tehnologice in 2011 au fost:

- linie noua Electric Resistance Welding (punerea in functiune a avut loc in iunie 2011) in valoare de 24.35 mil. Lei;
- modernizare LPB11 in valoare de 1.12 mil. Lei;
- modernizare hale de fabricatie in valoare de 0.45 mil. Lei.

Structura imobilizarilor corporale pentru perioada 2010-2012 este prezentata in tabelul de mai jos:

	2012		2011		2010	
	Lei	% din total	Lei	% din total	Lei	% din total
Terenuri si constructii	86.585.405	62,93	97.118.730	70,59	94.228.627	68,49
Instalatii tehnice si masini	50.344.435	36,59	45.399.780	33,00	21.959.835	15,96
Alte instalatii tehnice si mobilier	636.866	0,46	181.316	0,13	197.942	0,14
Avansuri si imobilizari corporale in curs	18.447	0,01	1.908.733	1,39	10.090.200	1,33
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>137.585.153</b>	<b>100</b>	<b>144.608.559</b>	<b>100</b>	<b>126.426.691</b>	<b>100</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale



**Activele circulante** au crescut in perioada 2010-2012 astfel: cu 73% in 2012 fata de 2011, respectiv cu 38% in 2011 fata de 2010. Cresterea se datoreaza intr-o masura semnificativa cresterii creantelor de la 26,3 mil Lei in 2010 la 91,8 mil Lei la finalul anului 2012 (+250%, 2012 fata de 2010). Creantele au reprezentat 65% din totalul activelor circulante la finalul anului 2012 fata de doar 45% in 2010.

	2012		2011		2010	
	Lei	% din total	Lei	% din total	Lei	% din total
Stocuri	47.434.634	34	38.270.579	47	27.263.516	46
Creante	91.813.085	65	34.039.534	42	26.271.960	45

Investitii pe termen scurt	36.035	0	0	0	31.093	0
Casa si conturi la banchi	1.505.238	1	8.965.495	11	5.190.146	9
<b>Total active circulante</b>	<b>140.788.992</b>	<b>100</b>	<b>81.275.608</b>	<b>100</b>	<b>58.756.715</b>	<b>100</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale

Situatia creantelor pentru perioada 2010-2012 este prezentata in tabelele de mai jos:

Lei	2012	2011	2010
<b>Creante aferente activelor circulante</b>	<b>91.813.085</b>	<b>34.039.535</b>	<b>26.271.960</b>
creante comerciale nete aferente societatilor care nu fac parte din grup	19.979.379	19.394.840	17.692.191
sume de incasat de la societati din cadrul grupului	59.619.628	1.698.050	1.950.378
TVA de recuperat	11.683.270	12.540.476	6.411.096
Sume in curs de clarificare	66.262	455	1.901
Alte creante	484.868	411.450	216.393
ajustari pentru deprecierea altor creante	(20.322)	(5.737)	-

Sursa: Situatii Financiare Individuale

Nu exista creante aferente activelor imobilizate, iar termenul de lichiditate al tuturor creantelor este de sub 1 an. Creantele comerciale cu o vechime mai mare de 90 zile de la data facturii, precum si toate creantele asupra carora exista informatii despre un potential risc de neincasare a acestora sunt provizionate integral.

Creantele de incasat de la societati in cadrul grupului au crescut in 2012 fata de 2011 de 35 de ori datorita vinzarii catre clientul Industrias Unicon Venezuela a cantitatii de 11.500 tone de teava.

**Creantele asupra societatilor din grup** sunt prezentate in tabelul urmator:

Lei	31 Dec 2010	31 Dec 2011	31 DECEMBRIE 2012
<b>Sume de incasat de la societati din cadrul grupului</b>	<b>1.990.897</b>	<b>1.700.008</b>	<b>59.619.628</b>
ArcelorMittal Galati SA	16.230	-	-
ArcelorMittal Hunedoara SA	937.058	-	-
ArcelorMittal Profil Franta	164.049	249.743	838.077
Steenbergen Steel&Pipes BV Olanda	215.437	135.057	336.999
Disteel SA – NV Belgia	190.802	85.157	-
ArcelorMittal Eisen Wagner Gesellschaft M.B.H Austria	132.603	69.535	-
ArcelorMittal Stahlhandel GMBH (Halle) Germania	201.855	58.887	-
ArcelorMittal Stahlhandel AG Rhenus AG Elvetia	132.862	-	-
ArcelorMittal Distributions Hungary	-	157.685	-
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka Z.O.O.	-	57.633	49.715
ArcelorMittal Distributions Solutions France	-	97.425	-



ArcelorMittal Tubular Products Karvina Cehia	-	219.171	97.480
ArcelorMittal Distributions Solutions Croatia	-	51.531	-
ArcelorMittal Kryvyi Rih Ucraina	-	403.923	-
ArcelorMittal Distributions Poland SP Z.O.O.	-	114.262	-
ArcelorMittal SA Luxembourg	-	-	36.099
ArcelorMittal Stahlhandel BV Olanda	-	-	61.293
ArcelorMittal Temirtau JSC Kazakhstan	-	-	150.576
Industrias Unicon Venezuela	-	-	58.049.389

*Sursa: Situatii Financiare Individuale*

In ceea ce priveste pozitia TVA de recuperat diminuarea din anul 2012 fata de 2011 se datoreaza inregistrarii la sfarsitul anului 2012 a rezultatului procesului verbal de control pe TVA nr. 268/03.12.2012, aferent perioadei 2006 - 2010. Prin acesta s-a stabilit un TVA suplimentar de plata la bugetul de stat in valoare de 593.452 Lei. In 2011 se poate observa o crestere a TVA de recuperat de la bugetul statului cu 6.129.380 Lei principalele motive fiind:

- sumele reprezentand TVA de recuperat (aferente lunilor octombrie, noiembrie, decembrie din anii comparati) au crescut in 2011 fata de 2010 ca urmare a cresterii valorii achizitiilor, in principal a celor de materie prima.
- soldul lunii decembrie 2011 are in componenta sume de rambursat aferente lunilor septembrie - decembrie 2011 fata de anul 2010 cand in sold se aflau doar sume de rambursat aferente lunilor octombrie - decembrie 2010. Cauza este faptul ca suma aferenta decontului lunii septembrie 2011 care trebuia primita de la stat - conform planificarii DGAMC - in luna decembrie 2011, a fost efectiv incasata la inceputul lunii ianuarie 2012.

Conducerea Societatii considera ca TVA de recuperat va fi primita / compensata in viitor si nu exista nici o incertitudine in ceea ce priveste incasarea / compensarea cu alte datorii. In anul 2012 a incasat de la Bugetul statului suma de 8.998.334 Lei astfel:

- suma de 2.830.727 Lei prin compensare TVA de rambursat cu datorile Societatii aferente fondului de salarii pentru lunile decembrie si ianuarie 2013 la Bugetul statului si Bugetul stocurilor speciale;
- suma de 6.167.607 Lei incasata prin cont bancar in luna ianuarie 2013.

Cresterea **stocurilor** a contribuit de asemenea la avansul activelor circulante. Stocurile au crescut cu 24% in 2012 fata de 2011 si cu 40% in 2011 fata de 2010 pe fondul cresterii activitatii de aprovizionare cu materii prime si materiale consumabile si produse finite si marfuri. Cresterea cantitatilor de materii prime si materiale au urcat ponderea acestora in total stocuri de la 25% in 2010 la 39% in 2012. Produsele finite si marfurile detin inca cea mai importanta pondere in total stocuri de 43%, in scadere insa fata de 55% in 2010.



	2012		2011		2010	
	Lei	% total	Lei	% total	Lei	% total
Materii prime si materiale consumabile	18.487.433	39	10.523.070	27	6.868.858	25
Productia in curs de executie	8.651.134	18	10.951.811	29	5.341.419	20
Produse finite si marfuri	20.287.194	43	16.780.816	44	15.034.296	55
Avansuri pentru cumparari de stocuri	8.873	0	14.882	0	18.943	0
<b>Total stocuri</b>	<b>47.434.634</b>	100	<b>38.270.579</b>	100	<b>27.263.516</b>	100

Sursa: Situatii Financiare Individuale

Se observa o scadere semnificativa a sumelor in valuta in 2012 fata de 2011 dar si a sumelor in Lei pe toata perioada 2010-2012. **Casa si conturile la banci** au scazut cu 83% in 2012 fata de 2011 dupa ce in prealabil crescusera cu 279% in 2011 fata de 2010.

	2012	2011	2010
	Lei	Lei	Lei
Conturi bancare in Lei	585.396	452.665	2.929.012
Conturi bancare in valuta	730.141	8.497.468	2.239.762
Casa in Lei	22.499	4.089	7.315
Alte mijloace banesti	167.202	11.274	14.056
<b>Total</b>	<b>1.505.238</b>	<b>8.965.495</b>	<b>5.190.146</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale

**Capitalurile proprii** au scazut semnificativ in perioada 2010-2012 in principal datorita inregistrarii in fiecare din cei trei ani, 2010, 2011 respectiv 2012 a unui rezultat negativ al exercitiului financiar. Evolutia elementelor care constituie capitalurile proprii ale Emitentului este detaliata in urmator:

Lei	2012	2011	2010
Capital subscris varsat	162.910.770	162.910.770	162.910.770
Rezerve de reevaluare	115.354.047	119.811.679	120.107.621
Alte rezerve	21.805.387	21.805.387	21.805.387
Rezultatul reportat	(240.737.571)	(204.236.014)	(192.887.827)
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	9.138.453	7.440.467	7.144.526
Rezultatul exercitiului financiar	(12.513.569)	(35.611.590)	(9.118.575)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>55.957.517</b>	<b>72.120.699</b>	<b>107.938.177</b>



*Sursa: Situatii Financiare Individuale*

In 2012 fata de 2011 capitalurile proprii au scazut in suma neta cu 16,2 mil de Lei din care 12,5 mil Lei a reprezentat rezultatul negativ al exercitiului financiar. Un impact negativ asupra capitalurilor proprii l-a avut in 2012 si scaderea cu 4,5 mil de Lei a rezervelor din reevaluare. Modificarea intervenita in rezerve din reevaluare se datoreaza inregistrarii in contabilitate a reevaluarii activelor imobilizate (imobilizari necorporale; terenuri si mijloace fixe), reevaluare efectuata de firma DARIAN DRS S.R.L, evaluator independent autorizat.

In 2011 fata de 2010 capitalurile proprii ale Emitentului au scazut in suma neta cu 35.8 mil Lei, din care doar rezultatul negativ al exercitiului financiar a reprezentat 35,6 mil Lei.

Contul „Alte Rezerve” in suma totala de 21.805.387 Lei, in fiecare dintre cei trei ani se compune din urmatoarele:

- din transferul sumei din contul "Alte fonduri constituite din profit", in suma de 528.449 Lei;
- din transferul sumei din contul "Alte fonduri constituite din amortizare", in suma de 868.612 Lei;
- din transferul sumei din contul "Alte rezerve", care la rindul sau a fost alimentat din conturile "Fond de cercetare-dezvoltare", "Fond de dezvoltare", "Fondul de participare la profit", in suma de 28.311 Lei;
- din transferul sumei din contul "Alte rezerve", in suma de 17.611 Lei, si reprezinta diferența favorabila de curs valutar din reevaluarea disponibilului in devize (a se vedea OMFP nr. 2332/2001 privind precizari la inchiderea exercitiului financiar 2001, publicat in MO nr. 40/2002);
- inregistrarea la data de 31.12.2003, conform Legii 137/2002 si HG 577/2002, a sumei de 20.362.404 Lei care reprezinta:
  - scutirea unor datorii de baza (contributia Societatii la asigurarile sociale, precum si la fondul de somaj);
  - scutirea majorarilor si penalitatilor privind contributia angajatorului la asigurarile sociale de sanatate, contributia angajatorului la asigurarile sociale, contributia angajatorului la fondul de somaj;
  - anularea datoriilor catre APAPS (daune moratorii aferente dividendelor conferite Ordinelor Comune din 20.01.2004).



Scaderea semnificativa a capitalurilor Emitentului a dus la o modificare a surselor de finantare. Scaderea capitalurilor a fost compensata de cresterea **datoriilor**.

	<b>Lei</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Avansuri incasate in contul comenzilor		74.001	193.523	15.479
Datori comerciale – furnizori		7.080.740	10.911.245	9.101.152

Datorii comerciale - in cadrul grupului	52.928.634	29.859.972	19.231.331
Datorii financiare - in cadrul grupului	104.950.644	34.870.031	10.107.704
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	8.477.358	1.268.367	1.182.007
<b>Total datorii pe termen scurt (sub 1 an)</b>	<b>173.511.377</b>	<b>77.103.138</b>	<b>39.637.673</b>
Datorii financiare - in cadrul grupului	44.287.000	64.692.054	37.710.750
<b>Total datorii pe termen lung (intre 1 si 5 ani)</b>	<b>44.287.000</b>	<b>64.692.054</b>	<b>37.710.750</b>
<b>Total datorii</b>	<b>217.798.377</b>	<b>141.795.192</b>	<b>77.348.423</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale

Analizand datorile totale ale Societatii, prezentate mai sus, se poate observa o crestere a acestora la sfarsitul anului 2012 fata de anul 2011 cu 125%. Aceasta crestere se datoreaza in principal urmatoarelor cauze:

- “Alte datorii, inclusiv datorile fiscale si datorile privind asigurarile sociale” au crescut la sfarsitul anului 2012 fata de sfarsitul anului 2011 cu un procent de 568% datorita inregistrarii datoriilor la 31.12.2012 catre personalul Societatii care au aplicat la cele 2 scheme de plecare voluntare aferente anului 2012 in suma de 4.925.624 Lei.
- datorile financiare pe termen scurt au crescut cu un procent de 201% datorita folosirii in decursul anului 2012 a liniei de credit acordate de ArcelorMittal Treasury SNC pentru plata datoriilor generate de nevoia suplimentara de materie prima.
- datorile comerciale catre societati din cadrul grupului au crescut cu 77% in principal datorita necesitatii cresterii capitalului de lucru.

Datorile comerciale aferente societatilor care nu fac parte din grup au scazut cu 35% fata de anul trecut, in principal datorita diminuarii datoriilor catre furnizorii de imobilizari.

Societatea nu a inregistrat incidente de neplata a datoriilor comerciale.

Datorile fiscale reflectate in bilant reprezinta datorii curente, aferente anului 2012, neinregistrand intarzieri la plata datoriilor bugetare.

**Datorile catre societati afiliate** reprezinta o pondere semnificativa din datorile totale ale Emissorului. In 2012 datorile totale in cadrul grupului (comerciale si financiare) au ajuns sa reprezinte 93% din datorile totale fata de 87% cat reprezentau in 2010.



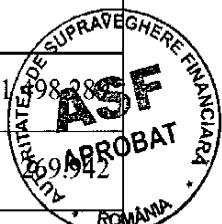
	2012		2011		2010	
	Lei	% din total	Lei	% din total	Lei	% din total
<b>Datorii in afara grupului</b>	<b>15.632.099</b>	<b>7</b>	<b>24.359.224</b>	<b>16</b>	<b>10.298.638</b>	<b>13</b>
<b>Total datorii in cadrul grupului</b>	<b>202.166.278</b>	<b>93</b>	<b>129.422.057</b>	<b>84</b>	<b>67.049.785</b>	<b>87</b>

Datorii comerciale - in cadrul grupului	52.928.634	24	29.859.972	19	19.231.331	25
Datorii financiare - in cadrul grupului	149.237.644	69	99.562.085	65	47.818.454	62
<b>Total datorii</b>	<b>217.798.377</b>	<b>100</b>	<b>153.781.281</b>	<b>100</b>	<b>77.348.423</b>	<b>100</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale

Datoriile catre societatile afiliate (comerciale si financiare) sunt detaliate in tabelul urmator:

		<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Sume datorate societatilor din cadrul grupului</b>	<b>202.166.278</b>	<b>129.422.057</b>	<b>67.049.785</b>	
ArcelorMittal Galati SA – facturi de materie prima	15.189.316	11.533.358	3.111.640	
ArcelorMittal Galati SA – facturi de penalizari	1.719.835	1.719.835	1.719.835	
ArcelorMittal Galati SA – facturi servicii (energie electrica)	217.361	-	-	
ArcelorMittal Poland – prestari servicii	5.155	-	-	
ArcelorMittal Shipping – comision desfacere export	95.290	-	-	
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Cehia – marfa	7.542.942	-	-	
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka Z O.O- prestari servicii	459.957	158.856	-	
ArcelorMittal SA – comision garantie corporate	85.959	78.957	-	
ArcelorMittal Netherlands BV Netherlands - dobanzi imprumut pentru capital de lucru	-	4.303.420	4.129.700	
ArcelorMittal Netherlands BV Netherlands - dobinzi aferente imprumutului pentru investitii	10.558.413	6.197.759	5.947.569	
ArcelorMittal Tubular Products Canada INC -- refacturari cheltuieli project manager	545.984	543.025		
ArcelorMittal Flat Carbon Europe Luxembourg - facturi materie prima	26.291.716	14.700.435	11.498.384	
ArcelorMittal Purchasing - servicii negociere contracte achizitii	339.438	303.589	269.942	
ArcelorMittal Netherlands BV Netherlands- Imprumut 2010	66.324.444	64.692.054	37.710.750	
ArcelorMittal Netherlands BV Netherlands dobanzi aferente imprumutului 2010	95.419	94.681	30.434	
ArcelorMittal Stahlhandel BV Netherlands - client creditor	-	-	21.424	
ArcelorMittal Tubular Products Galati – refacturari cheltuieli auto inchiriate	-	-	2.133	
ArcelorMittal Luxembourg SA - refacturare cheltuieli IT	233.924	359.442	167.167	



ArcelorMittal Luxemburg SA – imobilizari licente windows	25.332	23.444	-
ArcelorMittal Treasury SNC – facilitate overdraft	71.865.932	24.189.764	-
ArcelorMittal treasury SNC – dobanda facilitate overdraft	393.437	84.408	-
ArcelorMittal Tubular Products Karvina - facturi de marfa	-	-	18.914
ArcelorMittal FCE Romania- prestari servicii	-	20.365	-
ArcelorMittal Investigacion Y Desarrollo Spania - cheltuieli cercetare-dezvoltare	176.351	418.665	197.958
ArcelorMittal Kryvyi Rih Ucraina - suma primita in avans (client creditor)	73	-	
ArcelorMittal International America LLC – cheltuieli reclamatie de calitate	-	-	2.242.944

Sursa: Situatii Financiare Individuale

Datorii fata de ArcelorMittal Netherlands BV Netherlands:

- a) La 31.12.2010 a fost achitat atat imprumutul de 3.500.000 USD cat si dobanda acestuia aferenta anului 2010. Dobanda ramasa neplatita la acest credit la data de 31.12.2012 este de 2.856.358,62. Lei (850.739,72 USD).
- b) La 31.12.2010 a fost achitat atat imprumutul de 1.750.000 USD cat si dobanda aferenta acestuia calculata pentru anul 2010. Dobanda ramasa neplatita la acest credit la data de 31.12.2012 este de 1.470.516,02 Lei (437.979,46 USD).
- c) Dobanda ramasa neplatita la creditul in suma de 7.500.000 USD la data de 31.12.2012 este de 6.231.538,17 Lei (1.856.005,41 USD).
- d) In iulie 2010 Societatea a contractat de la ArcelorMittal Netherlands BV o linie de credit in valoare de 15.000.000 EUR, avand termenul de rambursare stabilit pe 17.06.2015. Dobanda acestui credit este Euribor 3 luni + 3,8%/an si se plateste in a treia miercură din lunile martie, iunie, septembrie si decembrie a fiecarui an.

Din aceasta linie de credit au fost facute 15 trageri (in 2010 si 2011) dupa cum urmeaza:



Data tragere	Valoarea in Lei*	Valoarea in EUR
11.10.2010	4.428.700,00	1.000.000,00
28.10.2010	1.860.054,00	420.000,00
02.11.2010	3.232.951,00	730.000,00
29.11.2010	1.381.754,40	312.000,00
29.12.2010	10.673.167,00	2.410.000,00
31.12.2010	566.874,00	128.000,00

31.10.2010	16.833.721,00	3.801.052,53
06.05.2011	2.878.655,00	650.000,00
08.06.2011	2.214.350,00	500.000,00
29.06.2011	708.592,00	160.000,00
11.07.2011	664.305,00	150.000,00
28.07.2011	2.435.785,00	550.000,00
30.08.2011	10.584.593,00	2.390.000,00
31.10.2011	1.217.892,50	275.000,00
30.12.2011	6.643.050,00	1.500.000,00
<b>Total</b>	<b>66.324.444,94</b>	<b>14.976.052,53</b>

*Sursa: Situatii Financiare Individuale*

*\*calculat cu rata de schimb de la 31 decembrie 2012*

In cursul anului 2012 au fost calculate si platite urmatoarele dobanzi:

Data platii	Valoarea in Lei*	Valoarea in EUR
21.03.2012	851.299,16	195.470,62
20.06.2012	784.204,48	175.728,16
19.09.2012	754.284,72	168.800,47
19.12.2012	684.560,93	153.241,61
<b>Total</b>	<b>3.074.349,29</b>	<b>693.240,86</b>

*Sursa: Situatii Financiare Individuale*

*\*calculat cu rata de schimb de la data platii*

Creditul total in sold la 31.12.2012 este de 66.324.443,84 Lei (14.976.052,53 EUR), iar dobanda curenta ramasa in sold aferenta perioadei 20.12.2012 - 31.12.2012 este de 95.419 Lei (21.545,55 EUR).

In iunie 2011 Societatea a inceput sa utilizeze facilitatea de overdraft acordata in Lei de catre ARCELORMITTAL TREASURY SNC in scopul finantarii capitalului de lucru.

La data de 31.12.2012 suma utilizata din facilitate se ridica la 71.865.932 Lei.

Dobanda se calculeaza in prima zi a lunii urmatoare pentru luna in curs si este de LIBOR+0,5%. Dobanzile calculate in cursul anului 2012 pentru utilizarea facilitatii de overdraft sunt in valoare de 1.875.293 Lei, iar dobanda curenta ramasa in sold este de 393.437 Lei.

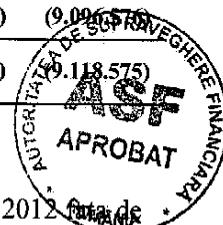
#### 15.1.2. Situatie veniturilor si cheltuielilor

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Lei	Neauditat	Neauditat	Auditat	Auditat	Auditat
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>111.151.600</b>	<b>112.247.719</b>	<b>258.921.649</b>	<b>218.094.258</b>	<b>169.821.627</b>



<b>Venituri din exploatare</b>	<b>108.512.296</b>	<b>113.687.769</b>	<b>261.054.572</b>	<b>226.541.387</b>	<b>178.522.793</b>
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>110.811.954</b>	<b>117.165.765</b>	<b>264.179.072</b>	<b>257.423.382</b>	<b>184.243.042</b>
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	91.236.077	93.018.024	196.179.584	184.504.165	131.065.307
Alte cheltuieli materiale	283.465	116.561	236.485	366.525	328.245
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	2.121.790	3.649.196	5.512.484	9.339.762	8.570.782
Cheltuieli privind marfurile	363.657	474.582	8.612.186	2.892.697	2.814.785
Reduceri comerciale primite	(1.302.217)	-	(2.640.087)	-	-
Cheltuieli cu personalul	7.722.509	18.170.560	29.432.880	16.328.541	15.095.945
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	4.249.459	3.668.551	8.508.009	9.366.580	7.157.412
Ajustari de valoare privind activele circulante	(2.821.019)	(1.217.160)	(3.245.433)	355.219	3.181.285
Alte cheltuieli de exploatare	11.423.520	11.189.332	29.195.848	22.288.332	26.751.549
Ajustari privind provizioanele	(2.465.287)	(11.903.881)	(7.612.885)	11.981.561	(10.722.270)
<b>Rezultatul din exploatare:</b>	<b>(2.299.658)</b>	<b>(3.477.996)</b>	<b>(3.124.500)</b>	<b>(30.881.995)</b>	<b>(5.720.249)</b>
 <b>Venituri financiare - total</b>	<b>10.409.176</b>	<b>1.892.994</b>	<b>8.325.088</b>	<b>13.743.894</b>	<b>9.324.134</b>
Venituri din dobinzi	10.259	27.000	36.282	50.811	61.067
Alte venituri financiare	10.398.917	1.865.994	8.288.806	13.693.083	9.263.067
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>13.638.967</b>	<b>6.368.489</b>	<b>17.714.157</b>	<b>18.473.489</b>	<b>12.700.461</b>
Cheltuieli privind dobinzile ( cheltuieli in relatie cu entitatile afiliate)	3.496.301	2.335.808	5.264.997	3.340.273	825.986
Alte cheltuieli financiare	10.142.666	4.032.681	12.449.160	15.133.216	11.874.475
<b>Profitul sau pierderea financiara</b>	<b>(3.229.791)</b>	<b>(4.475.495)</b>	<b>(9.389.069)</b>	<b>(4.729.595)</b>	<b>(3.376.327)</b>
 <b>Venituri totale</b>	<b>118.921.472</b>	<b>115.580.763</b>	<b>269.379.660</b>	<b>240.285.281</b>	<b>187.846.927</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>124.450.921</b>	<b>123.534.254</b>	<b>281.893.229</b>	<b>275.896.871</b>	<b>196.943.503</b>
<b>Profitul sau pierderea bruta</b>	<b>(5.529.449)</b>	<b>(7.953.491)</b>	<b>(12.513.569)</b>	<b>(35.611.590)</b>	<b>(9.096.558)</b>
<b>Profitul sau pierderea neta a perioadei de raportare</b>	<b>(5.529.449)</b>	<b>(7.953.491)</b>	<b>(12.513.569)</b>	<b>(35.611.590)</b>	<b>(9.118.575)</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale



**Cifra de afaceri** a avut o evolutie pozitiva in perioada 2010-2012, crescand cu 19% in 2012 fata de 2011 si cu 28% in 2011 fata de 2010. Emitentul a inregistrat pierderi din activitatea de exploatare in fiecare din cei trei ani datorita cresterii cheltuielilor intr-un ritm mai accelerat decat cresterea cifrei de afaceri. Analiza rezultatului din exploatare este prezentata in urmatorul tabel:

	Lei	2012	2011	2010
<b>1</b>	<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>258.921.649</b>	<b>218.094.258</b>	<b>169.821.627</b>
<b>2</b>	<b>Costul bunurilor vindute si al serviciilor prestate din care:</b>	<b>227.656.023</b>	<b>216.934.631</b>	<b>162.930.422</b>
<b>3</b>	<b>Cheltuielile activitatii de baza</b>	<b>199.229.799</b>		<b>138.257.598</b>

			<b>193.627.595</b>	
<b>4</b>	<i>Cheltuielile activitatii auxiliare</i>	7.751.323	1.378.428	<b>1.978.495</b>
<b>5</b>	<i>Cheltuielile indirecte de productie</i>	12.062.715	19.035.910	<b>19.879.544</b>
<b>6</b>	<i>Costul marfurilor vindute</i>	8.612.186	2.892.697	<b>2.814.785</b>
<b>7</b>	<b>Rezultatul brut al cifrei de afaceri neta (1-2)</b>	<b>31.265.626</b>	<b>1.159.627</b>	<b>6.891.205</b>
<b>8</b>	<i>Cheltuieli de desfacere</i>	(53.718.754)	(28.240.500)	(12.201.876)
<b>9</b>	<i>Cheltuieli generale de administratie</i>	17.195.705	(12.248.252)	(16.839.035)
<b>10</b>	<i>Alte venituri din exploatare</i>	2.132.924	8.447.130	<b>16.429.457</b>
<b>11</b>	<b>Rezultatul din exploatare (7+8+9+10)</b>	<b>(3.124.499)</b>	<b>(30.881.995)</b>	<b>(5.720.249)</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale

In 2012 atat **veniturile financiare cat si cheltuielile financiare** ale Emitentului au scazut fata de anul precedent insa dinamica scaderii veniturilor a fost mult mai ridicata (-39% pentru venituri si doar -4% pentru cheltuieli) astfel rezultand o crestere a pierderilor financiare pentru 2012 fata de 2011 cu 98%.

Emitentul a inregistrat in 2011 o pierdere din activitatea financiara cu 40% mai mare decat in 2010. In acest an atat cheltuielile financiare cat si veniturile financiare au crescut (+45% pentru cheltuieli si +47% pentru venituri).

#### 15.1.3. Fluxuri de trezorerie

	Lei	2012	
<b>Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit</b>	<b>(12.513.569)</b>		2011 <b>(35.614.540)</b>
<i>Ajustari pentru elemente nemonetare:</i>			APROBAT
<i>Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor corporale</i>	7.236.812		0.243.014 ROMANA
<i>Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor necorporale</i>	241.303	217.795	
<i>Cheltuieli / (venit) din provizioane pentru imobilizari corporale</i>	(3.061.038)	2.904.874	
<i>Deprecierea valorii activelor imobilizate datorita reevaluarii</i>	4.159.142	-	
<i>(Venituri) / cheltuieli privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli</i>	(7.612.886)	11.981.561	
<i>Pierdere / (castig) net din casarea / vanzarea de mijloace fixe</i>	(244.457)	(612.485)	

<i>Cheltuieli / (venituri) privind ajustarile privind deprecierea stocurilor</i>	(3.539.453)	477.646
<i>Venituri de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea creantelor</i>	294.020	(122.426)
<i>Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate</i>	5.228.715	3.340.273
<i>Cheltuieli privind diferențele de curs valutar</i>	4.755.376	1.641.040
<b>Trezoreria neta generata / (utilizata) inaintea modificarilor capitalului circulant</b>	<b>(5.056.035)</b>	<b>(9.539.402)</b>
Modificari ale capitalului circulant net privind:		
<i>(Cresterea) / descresterea stocurilor</i>	(5.624.768)	(11.484.595)
<i>(Cresterea) / descresterea creantelor</i>	(62.345.718)	(2.171.147)
<i>Descresterea / (cresterea) altor creante</i>	(65.868)	(13.137.835)
<i>Cresterea furnizorilor</i>	22.895.155	8.185.786
<i>(Descresterea) / cresterea altor datorii</i>	3.859.858	6.544.755
<b>Trezoreria generata din exploatare</b>	<b>(41.281.341)</b>	<b>(12.063.036)</b>
Dobanzi platite entitatilor afiliate	(4.949.642)	(3.191.605)
Impozit pe profit platit	-	(5.500)
<b>Trezorerie neta generata / (utilizata) in activitatea de exploatare</b>	<b>(51.287.018)</b>	<b>(24.799.543)</b>
Flux de trezorerie din activitatea de investitii		
Plati privind achizitii de imobilizari	(4.592.424)	(22.638.208)
Necorporale	(19.674)	(31.876)
Acordare/incasarea garantiilor imobilizate	(2.998)	8.200
Incasari din vanzarea imobilizarilor	765.691	900.724
<b>Trezorerie neta utilizata in activitatea de investitii</b>	<b>(3.849.405)</b>	<b>(21.761.160)</b>
Flux de trezorerie din activitatea financiara		
Overdraft - ArceloMittal Treasury SNC (net)	47.676.166	24.189.764
– Incasari	137.429.119	75.224.794
– Plati	(89.752.953)	(51.027.000)
Credite in cadrul grupului ArcelorMittal Netherlands BV	-	26.146.286
<b>Trezorerie neta de activitatea financiara</b>	<b>47.676.166</b>	<b>50.536.038 OBAT</b>
<b>Cresterea / (scaderea) neta a trezoreriei</b>	<b>(7.460.257)</b>	<b>3.775.349</b>
<b>Trezorerie la inceputul exercitiului</b>	<b>8.965.495</b>	<b>5.190.146</b>
<b>Trezorerie la sfarsitul exercitiului</b>	<b>1.505.238</b>	<b>8.965.495</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale

#### 15.1.4. Situata modificarilor capitalurilor proprii

Element al capitalului propriu	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie 2012	Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	31 decembrie 2012
Capital subscris varsat	162.910.770	-	-	-	-	162.910.770
Rezerve din reevaluare	119.811.679	7.471.337	-	11.928.969	1.697.986	115.354.047
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	21.805.387
Rezultatul reportat						
- Pierdere neacoperita	204.236.014	36.501.557	35.611.590	-	-	240.737.571
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	7.440.467	1.697.986	1.697.986	-	-	9.138.453
Rezultatul exercitiului financiar						
- Sold debitor	35.611.590	12.513.569	-	35.611.590	35.611.590	12.513.569
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>72.120.699</b>	<b>(39.845.803)</b>	<b>(33.913.604)</b>	<b>(23.682.621)</b>	<b>(33.913.604)</b>	<b>55.957.517</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale

Element al capitalului propriu	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie 2011	Total, din care	prin transfer	Total, din care	Prin transfer	31 decembrie 2011
Capital subscris varsat	162.910.770	-	-	-	-	162.910.770
Rezerve din reevaluare	120.107.620	-	-	295.941	295.941	119.811.679
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	21.805.387
Rezultatul reportat						
- Pierdere neacoperita	194.911.551	9.324.463	9.118.575	-	-	204.236.014
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	7.144.526	295.941	295.941	-	-	7.440.467
Rezultatul exercitiului financiar						
- Sold debitor	9.118.575	35.611.590	-	9.118.575	9.118.575	35.611.590
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>107.938.179</b>	<b>(44.640.113)</b>	<b>(8.822.634)</b>	<b>(8.822.634)</b>	<b>(8.822.634)</b>	<b>72.120.699</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale



Element al capitalului propriu	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie 2010	Total, din care	prin transfer	Total, din care	Prin transfer	31 decembrie 2010
Capital subscris varsat	162.910.770	-	-	-	-	162.910.770
Rezerve din reevaluare	121.107.750	-	-	1.000.129	1.000.129	120.107.621
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	21.805.387
Rezultatul reportat						
- Pierdere neacoperita	(153.639.404)	(39.248.423)	(39.248.423)	-	-	(192.887.827)

Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	-	-	-	-	-	-
- Sold creditor	229.158	-	-	-	-	229.158
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile	-	-	-	-	-	-
- Sold debitor	(2.252.880)	-	-	-	-	(2.252.880)
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	6.144.398	1.000.129	1.000.129	-	-	7.144.526
Rezultatul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-
- Sold debitor	(39.248.423)	(9.118.575)	-	39.248.423	39.248.423	(9.118.575)
Total capitaluri proprii	117.056.753	(47.366.869)	(38.248.294)	(38.248.294)	(38.248.294)	107.938.177

Sursa: Situatii Financiare Individuale

#### 15.1.5. Politici contabile

Politicile contabile ale Emitentului se regasesc in notele la situatiile financiare anuale.

#### 15.2. Informatii financiare proforma

Nu este cazul

#### 15.3. Situatii financiare consolidate

Nu este cazul, Emitentul intocmeste numai situatii financiare individuale.

#### 15.4. Auditarea informatiilor financiare anuale istorice

15.4.1. Informatiile financiare istorice au fost auditate de catre Deloitte Audit S.R.L. Detalii suplimentare despre auditorul financiar extern al Emitentului sunt prezentate in PARTEA II - AUDITORI.



15.4.2. Nu exista alte informatii incluse in prezentul Prospect care sa fi fost auditate de auditor, exceptia situatiilor financiare anuale la care s-a facut referire in prezentul Prospect.

15.4.3. Informatiile financiare anuale prezentate in acest document au fost extrase din situatiile financiare auditate ale Emitentului

#### 15.5. Data celor mai recente informatii financiare anuale: ultimul exercitiu financiar pentru care informatiile au fost auditate la data prezentului document

Anul fiscal incheiat la 31.12.2012.

#### **15.6. Data celor mai recente informatii financiare intermediare**

30 Iunie 2013. Informatiile financiare semestriale nu au fost revizuite sau auditate.

#### **15.7. Politica de distribuire a dividendelor**

Emitentul distribuie dividende in conformitate cu prevederile legale relevante, precum si a Actului Constitutiv, anume - dividendele sunt fixate Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii.

Pentru exercitiile financiare incheiate la 31.12.2010, 31.12.2011 respectiv 31.12.2012 Emitentul nu a distribuit dividende actionarilor din cauza pierderilor inregistrate.

#### **15.8. Proceduri judiciare si de arbitraj**

Societatea este implicata intr-un numar mic de litigii, dintre care cele mai importante sunt urmatoarele 2 litigii, care insa nu au efect semnificativ asupra situatiei financiare sau a profitabilitatii Emitentului si/sau a grupului:

##### **1. Dosarul nr. 7727/99/2013 inregistrat pe rolul Tribunalului Iasi:**

Dosarul are ca obiect cererea de chemare in judecata formulata de Societatea de Investitii Financiare Moldova S.A, prin care s-a solicitat constatarea nulitatii absolute/ anularea Hotararii AGEA din data de 29.04.2013, prin care s-a aprobat reducerea capitalului social al Societatii. La primul termen de judecata fixat pentru data de 27 februarie 2014 instanta s-a pronuntat in sensul administrarii probei cu inscrisuri, urmand a proroga discutarea asupra incuviintarii probei cu expertiza contabila si asupra obiectivelor acesteia la urmatorul termen de judecata, stabilit pentru data de 20.03.2014.

##### **2. Dosarul nr. 10137/99/2013 inregistrat pe rolul Tribunalului Iasi:**

Dosarul are ca obiect actiunea formulata de Societatea de Investitii Financiare Moldova S.A, care a solicitat constatarea nulitatii absolute/ anularea Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. din data de 29.04.2013 referitoare, in principal, la aprobarea situatiile financiare ale Societatii la data de 31.12.2012. La primul termen de judecata fixat pentru data de 18 februarie 2014 instanta s-a pronuntat asupra probelor care necesita a fi admisibile in dosar. La urmatorul termen de judecata, fixat pentru data de 11 martie 2014, instanta a acceptat cuvantul pe fondul cauzei si a amanat pronuntarea o saptamana, pentru depunerea concluziilor scrise.

##### **3. Dosarul nr.170/45/2014 inregistrat pe rolul Curtii de Apel Iasi:**

Dosarul are ca obiect cererea de stramutare formulata de Societatea de Investitii Financiare Moldova S.A. cu privire la dosarul nr. 10137/99/2013 inregistrat pe rolul Tribunalului Iasi. La primul termen de judecata stabilit pentru data de 14 martie 2014 instanta de judecata a respins cererea de stramutare.

#### **15.9. Modificari semnificative ale situatiei financiare sau comerciale**

*O descriere a oricarei modificari semnificative a pozitiei financiare sau comerciale a grupului, care s-a produs de la sfarsitul ultimului exercitiu financiar pentru care au fost publicate situatii financiare auditate sau situatii financiare intermediare sau o declaratie negativa adevarata.*

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data de 29.04.2013 s-a aprobat reducerea capitalului social al Emitentului de la valoarea de 162.910.770,00 Lei la valoarea de 6.516.430,80 Lei prin reducerea valorii nominale a actiunilor emise de Societate de la valoarea de 2,5 Lei/ actiune la valoarea de 0,1 Lei/ actiune.

Reducerea capitalului social a fost inregistrata la Registrul Comertului Iasi in data de 09.09.2013 (in baza Rezolutiei 21061/09.09.2013), la ASF in data de 26.09.2013 (fiind emis Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr. AC-3923-1/26.09.2013), iar la Depozitarul Central in data de 07.10.2013.

## 16. INFORMATII SUPLIMENTARE

### 16.1. Capitalul social

*Se prezinta urmatoarele informatii de la data celui mai recent bilant contabil inclus in informatiile financiare istorice:*

#### 16.1.1. Cquantumul capitalului emis si, pentru fiecare categorie de actiuni:

**(a,b) numarul de actiuni autorizate; numarul de actiuni emise si varsate integral si numarul de actiuni emise, dar nevarsante integral**

Capitalul social al Emitentului este de 6.516.430,80 Lei impartit in 65.164.308 actiuni nominative, subscrise si integral varsate de actionarii Emitentului

**(c) valoarea nominala a unei actiuni sau faptul ca actiunile nu au o valoare nominala;**

Valoarea nominala a unei actiuni este de 0,1 Lei.

**(d) o apropiere a numarului de actiuni aflate in circulatie la data deschiderii inchiderii exercitiului. Se precizeaza daca peste 10 % din capitalul social a fost varsat prin intermediul altor active decat numerar in perioada pentru care se furnizeaza informatiile financiare istorice.**

Nu este cazul.

**16.1.2. Numarul si caracteristicile principale ale actiunilor care nu reprezinta capitalul, daca acestea exista.**

Nu exista actiuni care sa nu reprezinte capital.



**16.1.3. Valoarea valorilor mobiliare convertibile, transferabile sau insotite de bonuri de subscrisiere, cu indicarea procedurilor de conversie, transfer sau subscrisiere.**

Nu exista valori mobiliare convertibile, transferabile sau insotite de bonuri de subscrisiere.

**16.1.4. Informatii privind conditiile care reglementeaza orice drept de achizitie si orice obligatie conexa capitalului autorizat, dar neemis, sau privind orice angajament de majorare a capitalului social.**

Nu este cazul.

**16.1.5. Informatii privind capitalul social al oricarui membru al grupului care face obiectul unei optiuni sau al unui acord conditionat sau neconditionat prevazand acordarea unor optiuni asupra capitalului si detalii privind optiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se refera.**

Nu este cazul.

**17. CONTRACTE IMPORTANTE**

**Rezumatul fiecarui contract important (altele decat cele incheiate in cadrul normal al activitatii) incheiat de catre Emetent sau orice alt membru al grupului, in cursul ultimului exercitiu de dinaintea publicarii documentului de inregistrare.**

Nu exista contracte importante in afara celor incheiate in cadrul normal al activitatii.

**Rezumatul oricarui alt contract (altele decat cele incheiate in cadrul normal al activitatii) incheiat de catre orice membru al grupului si continand dispozitii care atribuie unei sau mai multor persoanelor un rol important in cadrul grupului sau membru al grupului o obligatie sau un angajament important(a) pentru intregul grup, la data finalizarii documentului de inregistrare.**

Nu e cazul.



**18. INFORMATII FURNIZATE DE TERTI, DECLARATII ALE EXPERTILOR SI DECLARATII DE INTERESE**

Prospectul nu include declaratii sau rapoarte atribuite unei persoane care actioneaza in calitate de expert pentru aceasta Oferta. Informatiile provenite de la terce parti au fost reproduse cu acuratete si, dupa cunoostintele Emetentului, nu au fost omise fapte care ar face ca respectivele informatii sa fie incorecte sau sa induca in eroare.

## 19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI

Pe toata perioada de valabilitate a Ofertei urmatoarele documente sunt disponibile investitorilor:

- Prezentul Prospect
- Actul Constitutiv al Emitentului
- Situatii financiare anuale ale Emitentului aferente exercitiilor financiare 2010, 2011, 2012 si situatii financiare intermediare aferente semestrului I 2013, in limba romana.
- Formularul de subscrisie
- Formularul de revocare

Documentele mentionate anterior pot fi consultate, pe suport de hartie, la sediul Intermediarului din Bd. Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, precum si la sediul Emitentului din Iasi, Calea Chisinaului nr. 132.

Pe intreaga durata a Ofertei, Prospectul, situatii financiare, formularul de subscrisie si ~~formularul~~ de revocare pot fi consultate si in format electronic pe paginile de internet: [www.intexcapital.ro](http://www.intexcapital.ro) si [www.arcelormittal.com/iasi/index.html](http://www.arcelormittal.com/iasi/index.html).



## PARTEA A II-A

### **1. PERSOANE RESPONSABILE**

A se vedea sectiunea 1. PERSOANE RESPONSABILE din PARTEA I.

### **2. FACTORI DE RISC**

A se vedea sectiunea 3. FACTORI DE RISC din PARTEA I.

### **3. INFORMATII DE BAZA**

#### **3.1. Declaratie privind capitalul circulant net**

In contextul situatiei financiare actuale a Emitentului, in particular – necesitatea obtinerii unor fonduri in vederea continuarii optime a activitatii acestuia, se impune suplimentarea capitalului circulant al Emitentului. In mod corespunzator, majorarea de capital social ce face obiectul prezentei Oferte constituie solutia potrivita in vederea suplinirii deficitului sus mentionat.

#### **3.2. Capitaluri proprii si gradul de indatorare**

La data de 31 ianuarie 2014, Emitentul detinea capitaluri proprii in valoare de 42.235.013 Lei, cu un grad de indatorare de 1,76.

Gradul de indatorare a capitalului se determina ca raport intre capitalul imprumutat cu termen de rambursare peste un an si capitalul propriu, ca medie a valorilor existente la inceputul anului si sfarsitul perioadei pentru care se determina impozitul pe profit. Prin capital imprumutat se intenționează totalul creditelor si imprumuturilor cu termen de rambursare peste un an, potrivit clauzelor contractuale.

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2013*</b>	<b>31.12.2014*</b>
Grad de indatorare	1,19	1,93	1,76
Capital propriu	55.957.517,20	43.110.604,14	42.235.013,44
Capital imprumutat TL, din care:	66.324.443,84	83.189.137,59	74.372.679,76
AM Netherlands BV 2010-15 Mil Euro	66.324.443,84	67.163.102,78	67.359.289,07
AM Treasury SNC RON - credit facility	0,00	16.026.034,81	7.013.390,69

\*situatii financiare anuale neauditate

Toate datoriile Emitentului sunt catre societati din cadrul Grupului ArcelorMittal si reprezinta datorii negarantate.



### **3.3. Interesele persoanelor fizice si juridice participante la emisiune/oferta**

O descriere a tuturor intereselor, inclusiv a celor conflictuale, care ar putea influenta semnificativ emisiunea/oferta, identificand fiecare dintre persoanele implicate si indicand natura intereselor.

Nu exista interese conflictuale care ar putea influenta semnificativ emisiunea.

### **3.4. Motivele ofertei si utilizarea fondurilor obtinute**

Propunerea de majorare a capitalului social, respectiv aceasta Oferta au fost determinate de necesitatea capitalizarii datoriilor in valuta contractata pentru finantarea investitiei in linia de laminare pentru teava sudata la rece, precum si a celor contractate pentru necesarul de capital de lucru. Mai mult, fondurile obtinute vor conduce la imbunatatirea pozitiei financiare a Emitentului si la sporirea credibilitatii sale in raporturile cu partenerii comerciali.

Conducerea Emitentului are in vedere in prezent ca sumele atrase sa fie folosite in principal pentru rambursarea unor credite intra-grup. Maniera efectiva de alocare a sumelor atrase prin majorare intre oricare dintre cele doua posibile destinatii (rambursarea unor imprumuturi, respectiv capital de lucru) va fi determinata in functie de quantumul sumelor efectiv atrase prin majorare si avand in vedere considerente de prioritate, oportunitate si eficienta economica, luand in considerare situatia concreta a pietei la momentul relevant, evolutia Societatii si posibilitatea renegocierii unor debite scadente. Suma propusa in oferta pentru majorarea de capital reprezinta un minim necesar Societatii pentru a-si putea continua corespunzator activitatea, prin eliminarea cu prioritate a riscurilor atrase de debitele scadente si in subsidiar prin finantarea nevoilor operationale ale Societatii - capital de lucru.

## **4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE**

### **4.1. Actiunile Oferite**

Actiunile Oferite fac parte din aceeasi categorie de actiuni, sunt ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egala, emise in forma dematerializata, asigura detinatorilor drepturi egale si au o valoare nominala de 0,1 Lei fiecare. Registrul actiunilor Emitentului este tinut de Depozitarul Central. Codul ISIN al actiunilor Emitentului este ROTPROACNOR1.



### **4.2. Legislatia in temeiul careia au fost emise Actiunile**

Actiunile sunt emise in conformitate cu legea romana, in special Legea Societatilor.

### **4.3. Forma sub care au fost emise Actiunile**

Actiunile Oferite sunt actiuni nominative, emise in forma dematerializata.

### **4.4. Moneda in care s-a facut emisiunea.**

Moneda emisiunii este RON.

#### **4.5. Drepturile conexe Actiunilor**

Fiecare actiune subscrisa si platita de actionari confera acestora dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor Societatii, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului in conditiile legii si ale Actului Constitutiv, precum si orice alte drepturi prevazute de Actul Constitutiv si de prevederile legale in vigoare.

Detinerea cel putin a uneia din Actiunile Societatii implica adeziunea actionarului la prevederile Actului Constitutiv.

Drepturile si obligatiile legate de Actiuni prevazute in Actul Constitutiv urmeaza Actiunile in cazul trecerii lor in proprietatea altor persoane.

Obligatiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniu Emitentului, iar actionarii vor fi tinuti raspunzatori numai in limita valorii Actiunilor subscrise.

#### **4.6. Hotararile, autorizatiile si aprobarile in temeiul carora au fost create si/sau emise valorile mobiliare.**

Prin Hotararea AGEA din data de 16.01.2014 s-a aprobat majorarea capitalului social al Emitentului cu suma de 84.654.495 Lei, de la valoarea de 6.516.430,80 Lei la valoarea de 91.170.925,80 Lei, prin emiterea unui numar de 846.544.950 noi actiuni, oferte spre subsciere actionarilor Emitentului in schimbul unui aport in numerar, la un pret de subsciere de 0,1 Lei per actiune, pentru achizitionarea unei actiuni noi fiind necesare 0,07697678428 drepturi de preferinta.

Hotararea AGEA din data de 16.01.2014 a fost publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a nr. 895 din data de 12.02.2014.

#### **4.7. Data preconizata pentru emisiunea de valori mobiliare**

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferte spre subsciere actionarilor Emitentului, proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la Data de Inregistrare precizata in hotararea AGEA (i.e. 03.02.2014).

#### **4.8. O descriere a tuturor restrictiilor impuse asupra liberei transferabilitatii a actiunilor mobiliare.**

Nu exista restrictii privind libera transferabilitate a actiunilor oferte spre subsciere in prezentului Prospect.

#### **4.9. Pentru tara in care Emitentul are sediul social si tara sau tarile in care se face oferta sau se solicita admiserea la tranzactionare:**

— *informatii privind orice retinere la sursa aplicabila veniturilor generate de valorile mobiliare;*



— indicatii privind asumarea sau neasumarea responsabilitatii retinerii la sursa de catre Emitent.

Informatiile prezentate mai jos prezinta un sumar al celor mai importante consecinte ale detinerii si instrainarii de Actiuni din punctul de vedere al sistemului fiscal din Romania.

Acste informatii au la baza legile, normele si reglementarile in vigoare la data prezentului Prospect si nu isi propun sa fie o opinie juridica sau sa abordeze exhaustiv aspectele fiscale ce decurg din achizitia, detinerea sau instrainarea Actiunilor tranzactionate pe o piata reglementata.

Se recomanda potentialilor investitori ca inainte de a decide asupra oportunitatii achizitionarii Actiunilor sa-si consulte proprii consultanti financiari cu privire la reglementarile fiscale specifice fiecaruia dintre ei, inclusiv incidenta tratatelor de evitare a dublei impunerii, precum si cu privire la potentielle modificari ale legislatiei fiscale.

#### Investitori rezidenti – persoane fizice

Castigurile din transferul titlurilor de valoare, precum si veniturile din dividende, se includ in categoria veniturilor din investitii, venituri ce intra in sfera de aplicare a impozitului pe venit.

Castigul/pierderea din transferul titlurilor de valoare, altele decat titlurile de participare la fondurile deschise de investitii si partile sociale, reprezinta diferenita pozitiva/negativa dintre pretul de vanzare si pretul de cumparare pe tipuri de titluri de valori, diminuata, dupa caz, cu costurile aferente tranzactiei. Determinarea castigului/pierderii potrivit celor mentionate mai sus revine fiecarui intermedier. Pentru tranzactiile cu titluri de valoare, altele decat partile sociale si valorile mobiliare in cazul societatilor inchise, efectuate pe parcursul anului fiscal, fiecare intermedier are urmatoarele obligatii:

- sa calculeze castigul/pierderea pentru fiecare tranzactie efectuata de contribuabil;
- sa calculeze totalul castigurilor/pierderilor pentru tranzactiile efectuate in cursul anului de contribuabil;
- sa transmita in forma scrisa catre contribuabil informatiile privind totalul castigurilor/pierderilor, pentru tranzactiile efectuate in cursul anului, pana in ultima zi a lunii februarie a anului curent, pentru anul expirat;
- sa depuna la organul fiscal competent declaratia informativa privind totalul castigurilor/pierderilor, pentru fiecare contribuabil, pana in ultima zi a lunii februarie a anului curent, pentru anul expirat.



Castigul net anual/pierderea neta anuala din transferul titlurilor de valoare, altele decat partile sociale si valorile mobiliare in cazul societatilor inchise, se determina ca diferenita intre castigurile si pierderile inregistrate in cursul anului respectiv. Castigul net anual/pierderea neta anuala se determina de catre contribuabil pe baza declaratiei privind venitul realizat care se depune la organul fiscal competent pentru fiecare an fiscal pana la data de 25 mai inclusiv a anului urmator celui de realizare a castigului net anual/pierderii nete anuale. Impozitul anual datorat de catre contribuabil se

stabileste de organul fiscal competent pe baza declaratiei privind venitul realizat prin aplicarea cotei de 16% asupra castigului net anual impozabil din transferul titlurilor de valoare, altele decat partile sociale si valorile mobiliare in cazul societatilor inchise.

Veniturile sub forma de dividende, inclusiv sumele primite ca urmare a detinerii de titluri de participare la fondurile inchise de investitii, se impun cu o cotă de 16% din suma acestora. Obligația calculării și reținerii impozitului pe veniturile sub forma de dividende revine persoanelor juridice, odată cu plata dividendelor către acționari sau asociați. Termenul de virare a impozitului este până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se face plata. În cazul dividendelor distribuite, dar care nu au fost plătite acționarilor sau asociaților până la sfârșitul anului în care s-au aprobat situațiile financiare anuale, impozitul pe dividende se plătește până la data de 25 ianuarie inclusiv a anului următor.

#### **Investitori rezidenti – persoane juridice**

Castigurile obtinute de o persoana juridica romana rezidenta din transferul actiunilor detinute la o persoana juridica rezidenta sunt reflectate in situatiile financiare ale acesteia sub forma profitului impozabil. Cota de impozit pe profit aplicabila in Romania este de 16%.

In situatia persoanei juridice romane care plateste dividende catre o alta persoana juridica romana, obligatia determinarii, retinerii si platii impozitului pe dividende revine in sarcina entitatii care plateste dividendele, odata cu plata acestora catre actionari.

Impozitul pe dividende se stabilește prin aplicarea unei cote de impozit de 16% asupra dividendului brut distribuit/plătit unei persoane juridice române.

Impozitul pe dividende se declară și se plătește la bugetul de stat până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se distribuie/plătește dividendul. În cazul în care dividendele distribuite nu au fost plătite până la sfârșitul anului în care s-au aprobat situațiile financiare anuale, impozitul pe dividende aferent se plătește până la data de 25 ianuarie a anului următor.

Impozitul nu se aplică în cazul dividendelor plătite de o persoană juridică română și/ sau alte persoane juridice române, dacă beneficiarul dividendelor deține, la data plătii dividendelor, minim 5% din titlurile de participare ale celeilalte persoane juridice, pe o perioadă neîntreruptă de un an împlinit până la data plătii acestora inclusiv.



#### **Investitori nerezidenti – persoane fizice**

In acord cu prevederile Codului Fiscal, notiunea de „persoane fizice nerezidente” este reprezentata de acele persoane fizice care nu au cetatenia romana, nu au domiciliul stabilit in Romania, nu locuiesc in Romania mai mult de 183 de zile in 12 luni calendaristice, iar „centrul intereselor vitale ale persoanei nu este amplasat in Romania”.

In situatia in care un investitor persoana fizica este rezident al unei tari cu care Romania a incheiat o conventie de evitare a dublei impunerii cu privire la impozitele pe venit si capital, legislatia romana stabileste faptul ca prevaleaza prevederile conventiei pentru evitarea dublei impunerii. Pentru

aplicarea prevederilor conventiei de evitare a dublei impuneri, nerezidentul are obligatia de a prezenta platitorului de venit certificatul de rezidenta fiscală, care trebuie sa ateste faptul ca acesta a fost rezident in statul cu care Romania are incheiata conventie de evitare a dublei impuneri in anul/perioada obtinerii veniturilor.

Pe de alta parte, in masura in care: (i) o astfel de conventie nu a fost incheiata; (ii) conventia nu reglementeaza problema impozitarii veniturilor din transferul titlurilor de valoare; (iii) conventia stabileste ca impozitul va fi datorat statului sau in masura in care clientul nu prezinta certificatul de rezidenta fiscală, impozitarea castigului va urma regulile impuse prin legislatia nationala.

Impozitul datorat de nerezidenti, pentru veniturile obtinute din Romania cu titlu de dividende de la o persoana juridica romana, se calculeaza, respectiv se retine in momentul platii venitului, de catre platitorul de venituri.

### **Investitori nerezidenti – persoane juridice**

Prin „persoane juridice nerezidente” se inteleag, conform Codului Fiscal, persoanele juridice care nu au sediul social in Romania, respectiv care nu au fost inaintate in conformitate cu legislatia romana. Pentru dovedirea calitatii de nerezident, persoanele juridice nerezidente vor prezenta certificatul de rezidenta fiscală sau alt document echivalent care atesta rezidenta fiscală a acestora. La fel ca in cazul persoanelor fizice nerezidente, se stabileste ca regula in materia determinarii obligatiilor fiscale prevalenta conventiilor de evitare a dublei impuneri, incheiate intre Romania si statele in care persoanele juridice straine isi au rezidenta.

In masura in care o astfel de conventie nu exista sau in urma analizei acesteia rezulta ca impozitul este datorat statului, devin aplicabile prevederile Codului Fiscal – Titlul II – impozitul pe profit, in raport de care persoanele juridice straine care desfasoara activitati in Romania datoreaza un impozit pe profit in quantum de 16% aferent castigurilor din trasferul titlurilor de valoare.

Impozitul datorat de nerezidenti, pentru veniturile obtinute din Romania cu titlu de dividende de la o persoana juridica romana, se calculeaza, respectiv se retine in momentul platii venitului, de catre platitorul de venituri.

**Nota:** Punctul de vedere prezentat si mentionat in Prospect este exprimat in limitele legalei aplicabile. Nu excludem posibilitatea ca o instanta de judecata/autoritate administrativa /alta parte/ aiba o interpretare diferita asupra problemelor analizate.



## **5. CONDITIILE OFERTEI**

### **5.1. Conditii, statistici privind oferta, calendarul provizoriu si modalitatile de solicitare a subscrerii**

#### *5.1.1. Prezentarea conditiilor care reglementeaza oferta.*

Cadrul legal care reglementeaza emisiunea de actiuni aferenta majorarii capitalului social cu aport in numerar este format din Legea Societatilor, Legea Piete de Capital, Regulamentul 1/2006, Regulamentul CE 809/2004.

*5.1.2. Valoarea totala a emisiunii/Oferentei.*

Emisiunea are ca obiect un numar total de 846.544.950 actiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egala, emise in forma dematerializata, cu o valoare nominala de 0,10 Lei fiecare, emise de S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A., in conformitate cu Hotararea AGEA din data de 16.01.2014. Valoarea totala a emisiunii va fi de 84.654.495 Lei.

*5.1.3. Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibila, si o descriere a procedurii de subsciere.*

Actiunile Oferite vor putea fi subscrise proportional cu cota de participare la capitalul social al Emitentului la Data de Inregistrare (i.e. 03.02.2014), rata de subsciere fiind de 0,07697678428 drepturi de preferinta pentru achizitionarea unei actiuni noi. Pretul de subsciere va fi egal cu valoarea nominala a actiunilor, anume 0,10 Lei. Durata de valabilitate a ofertei este de 32 de zile, incepand cu a doua Zi Lucratoare dupa publicarea Anuntului publicitar in doua cotidiene de difuzare nationala si pe pagina de internet a Emitentului ([www.arcelormittal.com/iasi/index.html](http://www.arcelormittal.com/iasi/index.html)) respectiv a Intermediarului ([www.intercapital.ro](http://www.intercapital.ro)), respectiv de la data de 02.04.2014.pana la data de 03.05.2014, inclusiv, intre orele 9:30 si 17:00 ale fiecarei Zile Lucratoare. Perioada de Oferta nu poate fi prelungita.

Orice persoana fizica sau juridica, rezidenta sau nerezidenta poate subscrise Actiuni Oferite prin prezenta Oferta, cu conditia sa fi detinut calitatea de actionar la Data de Inregistrare (i.e. 03.02.2014). Orice subsciere facuta in Perioada de Oferta de catre o persoana care nu a avut calitatea de actionar la Data de Inregistrare nu va fi validata, urmand ca suma de bani aferenta subscrierii sa fie returnata respectivei persoane. De asemenea, in cazul in care un actionar subscrise o cantitate mai mare de actiuni decat i se cuvin, diferenta dintre valoarea subscrisa si valoarea actiunilor pe care era indreptat sa le subscrise ii va fi returnata. Returnarea sumelor se face de catre Emitent, in termen de maxim 5 Zile Lucratoare de la incheierea Perioadei de Oferta.

Actiunile ramase nesubscrise de actionarii inscrisi in registrul actionarilor la Data de Inregistrare care nu si-au exercitat dreptul de preferinta si nu au platit actiunile cuvenite vor fi returnate de catre Emitent.

Actiunile pot fi subscrise prin transmiterea Documentelor pentru subsciere (detaliate ANEXE) impreuna cu dovada platii integrale a actiunilor subscrise (spre exemplu – ordin de plata), prin curier sau scrisoare recomandata cu confirmare de primire, cu mentiunea pe plic „pentru majorarea capitalului social al S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.” la adresa: Intercapital Invest SA, Bulevardul Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, telefon 021 222 8731, 021 222 8744. De asemenea, subscrierea se poate realiza si la sediul Intermediarului din Bulevardul Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, de luni pana vineri intre orele 9:30 - 17:00 ora Romaniei pe toata durata Perioadei de Oferta. Subscrierile realizate in baza unor documente



primite de Intermediar in afara Perioadei de subsciere si/ sau care nu respecta conditiile cerute in Prospect nu vor fi validate.

Actiunile subscrise vor trebui platite integral la data subscrierei, prin virament bancar in Contul Colector deschis pentru Oferta de catre Emitent, avand cod IBAN nr. RO98CITI0000000824774005, deschis la Citibank Europe plc, Dublin – Suc. Romania, titular ArcelorMittal Tubular Products Iasi. Subscrierea este considerata valida la momentul creditarii Contului Colector cu sumele aferente subscrieriilor, dar nu mai tarziu de ora 17:00 a ultimei zile de Oferta.

### **Documente pentru subsciere**

Subscrierea se realizeaza pe baza unui Formular de Subsciere. Formularul de subsciere va fi disponibil, atat **electronic**, pe site-urile web ale Emitentului ([www.arcelormittal.com/iasi/index.html](http://www.arcelormittal.com/iasi/index.html)) si Intermediarului, ([www.intercapital.ro](http://www.intercapital.ro)), cat si pe **suport de hartie**, la sediul Intermediarului din Bd. Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, precum si la sediul Emitentului din Iasi, Calea Chisinaului nr. 132.

Prin subscierea in cadrul Ofertei, Investitorii confirmă faptul ca au primit, au citit, sunt de acord cu si si-au asumat prevederile prezentului Prospect, si ca au efectuat subscierea in conditiile prevazute in prezentul Prospect, intelegand ca subscrieriile care nu urmeaza prevederile prezentului Prospect vor fi anulate. Semnarea Formularului de Subsciere reprezinta acceptarea neconditionata a conditiilor Ofertei.

Formularul de Subsciere va fi intocmit in doua exemplare si va fi insotit de urmatoarele documente:

#### **1. Persoane fizice rezidente care subscru in nume propriu:**

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie (original si copie)

#### **2. Persoane fizice rezidente care subscru in numele unor alte persoane fizice:**

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie (original si copie) a reprezentantului si buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie (copie) a persoanei reprezentante
- Procura in forma autentica pentru semnarea Formularului/Formularelor de Subsciere (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie)



#### **3. Persoane fizice rezidente incapabile (fara discernamant) sau aflate sub curatela:**

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie al persoanei care subscrise in numele acesteia precum si al persoanei incapabile (original si copie)
- Pasaport (original si copie) si/sau legitimatie de sedere (original si copie) al persoanei care subscrise in numele persoanei incapabile - pentru cetatenii straini
- Actul juridic care instituie tutela sau, dupa caz, curatela speciala sau curatela (copie)

#### **4. Persoane juridice rezidente care subscru in nume propriu:**

- Certificatul de inmatriculare eliberat de Registrul Comertului (copie)
- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comertului cu cel mult 30 de Zile Lucratoare anterioare datei subscrieri (original)
- Imputernicire/Mandat in original pentru persoana care semneaza Formularul/Formularele de Subscriere, eliberata in conditiile actului constitutiv, sau dovada ca acesta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de reprezentare individuala (in situatia in care societatea este reprezentata colectiv de doua sau mai multe persoane si toate se prezinta pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie)
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie al persoanei care subscrise in numele persoanei juridice (original si copie)

**5. Persoane fizice nerezidente care subscru in nume propriu:**

- Pasaport sau Carte de identitate pentru cetatenii din UE/Spatiul Economic European/Confederatia Elvetiana (original si copie)

**6. Persoane fizice nerezidente care subscru prin imputerniciti rezidenti :**

- Pasaport sau Carte de identitate pentru cetatenii din UE/Spatiul Economic European/Confederatia Elvetiana pentru persoana fizica nerezidenta (copie)
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru imputernicit (original si copie)
- Procura in forma autentica prin care imputernicitul poate semna Formularul/Formularele de Subscriere (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie)

**7. Persoane juridice nerezidente care subscru in nume propriu:**

- Documentul de identificare, i.e. certificat de inmatriculare la Registrul Comertului sau institutie echivalenta (copie)
- Certificat constatator eliberat de Registrul Comertului sau de o institutie echivalenta cu cel mult 30 Zile Lucratoare anterioare datei subscrieri (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie)
- Imputernicire/Mandat pentru persoana care semneaza Formularul/Formularele de Subscriere eliberat in conditiile actului constitutiv, sau dovada ca aceasta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de a reprezenta individual persoana juridica in cauza (in situatia in care societatea este reprezentata colectiv de doua sau mai multe persoane si toate se prezinta pentru semnarea Formularului de Subscriere sau a Formularului de Revocare, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie)
- Documentele de identitate ale persoanei care efectueaza subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente: pasaport, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru cetateni din UE/Spatiul Economic European/Confederatia Elvetiana (original si copie)

**8. Persoane juridice nerezidente care subscru prin intermediul unei persoane juridice rezidente:**

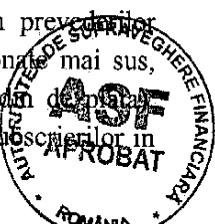
- Document de identificare, i.e. certificat de inmatricular la Registrul Comertului sau institutie echivalenta (copie), insotit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta cu cel mult 30 Zile Lucratoare inainte de data subscrerii, pentru persoana juridica nerezidenta (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie)
- Document de identificare, i.e. certificat de inmatricular la Registrul Comertului sau institutie echivalenta (copie), insotit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta cu cel mult 30 Zile Lucratoare inainte de data subscrerii, pentru persoana juridica rezidenta (original si copie)
- Mandat/ordin din partea societatii nerezidente pentru efectuarea subscrerii (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie)
- Imputernicire/Mandat pentru persoana care semneaza Formularul/Formularele de Subsciere, eliberat in conditiile actului constitutiv, sau dovada ca aceasta este reprezentant legal al societatii, cu drept de reprezentare individuala (in situatia in care societatea este reprezentata colectiv de doua sau mai multe persoane si toate se prezinta pentru semnarea Formularului de Subsciere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie)
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru imputernicitor/imputernicitorii persoanei juridice rezidente (original si copie).

**IMPORTANT!** Documentele de identificare ale persoanelor fizice (i.e. buletin, carte de identitate, pasaport etc.) vor fi prezentate **in original** doar in cazul in care subscirea se face prin depunerea Documentatiei pentru subsciere **personal** la sediul Intermediarului.

De asemenea, toate copiile puse la dispozitie in contextul subscrerii vor contine mentiunea „Conform cu originalul” si semnatura (in clar si olograf) persoanei care depune Documentele pentru subsciere.

### **Conditii de validitate a subscrerilor**

Subscrerile vor fi acceptate numai in urma prezentarii sau transmiterii, conform prevederilor prezentului Prospect, de catre subscritor, a Documentelor pentru subsciere mentionate mai sus, insotite de dovada platii integrale a valorii actiunilor subscrise (spre exemplu – ordin de plată). Subscirea este considerata valida la momentul intrarii efective a sumelor aferente subscrerilor in Contul Colector, dar nu mai tarziu de ora 17:00 a ultimei zile de Oferta.



*5.1.4. Indicarea momentului si a conditiilor in care oferta poate fi revocata sau suspendata si a posibilitatii sau imposibilitatii de revocare a ofertei dupa inceperea tranzactionarii.*

Nu este cazul.

*5.1.5. O descriere a tuturor posibilitatilor de reducere a subscrerii si a modului de rambursare a sumelor excedentare platite de subscritorii.*

Nu este cazul.

*5.1.6. Detalii privind volumul minim si/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie in numar de valori mobiliare, fie in valoarea globala a investitiei).*

Actiunile Oferite vor putea fi subscrise doar de actionarii inscrisi in registrul actionarilor la Data de Inregistrare (i.e. 03.02.2014).

Subscrierea minima in Oferta este de o actiune. In cazul in care valoarea unei subscrieri nu reprezinta un numar intreg de actiuni, subscrierea este rotunjita in minus la cel mai apropiat numar de actiuni. Nu se admit subscrieri de fractiuni de actiuni.

Valoarea maxima a unei subscrieri este proportionala cu numarul de actiuni detinute de actionarul subscritor la Data de Inregistrare.

*5.1.7. Termenul in care poate fi retrasa o solicitare de subsciere, daca investitorii sunt autorizati sa isi retraga subscrierea.*

Subscrerile din cadrul Ofertei sunt revocabile pe toata Perioada de Oferta. Pentru acest scop, actionarii vor completa un Formular de Revocare. Formularul de Revocare va fi disponibil, atat **electronic**, pe pagina de internet a Emitentului ([www.arcelormittal.com/iasi/index.html](http://www.arcelormittal.com/iasi/index.html)), precum si a Intermediarului, ([www.intercapital.ro](http://www.intercapital.ro)), cat si pe **suport de hartie**, la sediul Intermediarului din Bd. Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, precum si la sediul Emitentului din Iasi, Calea Chisinaului nr. 132.

Formularul de Revocare va fi intocmit in doua exemplare si va fi insotit de documentele mentionate la punctele 1 – 8 din Sectiunea 5.1.3 de mai sus, ale caror prevederi se vor aplica *mutatis mutandis* in ceea ce priveste documentatia relevanta ce va insoti Formularele de Revocare (pentru acest scop mentiunea referitoare la „Formulare de Subsciere” se va considera ca fiind facuta la „Formulare de Revocare”).

In cazul unei revocari a subscrieri, sumele ce corespund actiunilor subscrise vor fi restituite actionarilor prin transfer in contul bancar indicat de acestia in Formularul de Subsciere. Sumele ce corespund revocarilor vor fi efectuate in termen de 5 (cinci) Zile Lucratoare de la incheierea Perioadei de Oferta. Revocarea unei subscrieri poate fi numai integrala, nu si parciala, desi se poate realiza numai pe Perioada de Oferta.

*5.1.8. O descriere a metodei si indicarea datelor-limita pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare.*

Actiunile subscrise vor trebui platite integral la data subscrierii, prin virament bancar in Contul Colector deschis pentru Oferta de catre Emitent, avand cod IBAN nr. RO98CITI0000000824774005, deschis la Citibank Europe plc, Dublin – Suc. Romania, titular ArcelorMittal Tubular Products Iasi.

Ulterior finalizarii Perioadei de Oferta, Consiliul de Administratie va constata rezultatele Ofertei (anume – numarul de actiuni efectiv subscrise si platite de catre actionari) si va efectua toate formalitatatile necesare in fata Registrului Comertului, Oficiului de Evidenta din cadrul ASF, Depozitarului Central, in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la autoritatatile competente si



tranzactionarii actiunilor nou-emise pe piata RASDAQ. Dupa efectuarea formalitatilor sus mentionate, Emitentul va notifica actionarii care au subscris actiuni in cadrul Ofertei cu privire la numarul de actiuni care le-au fost alocate in urma incheierii operatiunii de majorare a capitalului social.

#### *5.1.9. O descriere integrala a modalitatilor de publicare a rezultatelor ofertei si data publicarii.*

Rezultatul subscrigerilor va fi facut public printr-un comunicat publicat pe site-ul BVB (www.bvb.ro), precum si pe site-ul Intermediarului (www.intercapital.ro) si transmis la ASF in termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucratoare de la expirarea Perioadei de Oferta.

#### *5.1.10. O descriere a procedurii de exercitare a oricarui drept preferential de subsciere, a negociabilitatii drepturilor de subsciere si a regimului aplicat drepturilor de subsciere neexercitate.*

Prezenta Oferta se adreseaza exclusiv actionarilor Emitentului inscrisi in registrul actionarilor la Data de Inregistrare (i.e. 03.02.2014). Acestia isi pot exercita dreptul de preferinta de a subscrise prin cumpararea actiunilor care li se cuvin urmand procedurile din prezentul Prospect.

Emitentul nu intionieaza solicitarea admiterii la tranzactionare a drepturilor de subsciere aferente majorarii de capital.

Drepturile de subsciere neexercitate pe parcursul perioadei de Oferta, conform procedurilor din prezentul document vor fi anulate dupa incheierea Perioadei de Oferta.

### **5.2. Alocare**

#### *5.2.1. In masura in care aceste informatii sunt cunoscute Emitentului, se indica daca principalii sai actionari sau membri ai organelor sale de administrare, conducere si supraveghere intionieaza sa subscrie la oferta sau daca orice persoana intionieaza sa subscrie peste 5 %.*

Aceste informatii nu sunt cunoscute Emitentului.

#### *5.2.2. Procedura de notificare a subscritorilor cu privire la volumul care le-a informatii privind posibilitatea inceperii negocierilor inainte de aceasta notificare.*

In conformitate cu hotararea AGEA din data de 16.01.2014, pentru achizitionarea Oferite sunt necesare 0,07697678428 drepturi de preferinta. Emitentul nu a alocat actionarilor volume de actiuni de subscris, astfel ca acestia nu au fost notificati in acest sens.



### **5.3. Stabilirea pretului**

#### *5.3.1. Indicarea pretului la care vor fi oferite valorile mobiliare. Daca pretul nu este cunoscut sau nu exista o piata constituita si/sau lichida pentru valorile mobiliare, se indica metoda de stabilire a pretului de oferta, mentionand persoana care a determinat criteriile sau este oficial responsabila*

pentru stabilirea pretului. Se indica valoarea cheltuielilor si a oricaror taxe solicitate subscriitorului sau cumparatorului.

Pretul de subscrisie este de 0,1 Lei per actiune.

#### 5.3.2. O descriere a procedurii de publicare a pretului de oferta.

Pretul de subscrisie a fost hotarat in AGEA din data de 16.01.2014; hotararea AGEA a fost adusa la cunostinta publicului de catre Emitent printr-un raport curent publicat pe site-ul BVB in data de 17.01.2014.

5.3.3. Daca actionarii Emitentului beneficiaza de un drept preferential de subscrisie si daca acest drept este restrans sau anulat, se indica baza stabilirii pretului de emisiune daca actiunile trebuie platite in numerar, precum si motivele si beneficiarii acestei restrictii sau anulari.

Actionarii Emitentului beneficiaza de dreptul de preferinta de a subscrise, drept care nu este restrans sau anulat pentru niciunul din actionari.

### 5.4. Plasarea si subscrisarea

5.4.1. Numele si adresa coordonatorului sau coordonatorilor ofertei in general si a diverselor parti ale acesteia si, in masura in care aceste informatii sunt cunoscute Emitentului sau ofertantului, numele si adresa intermediarilor din diversele tari in care se desfasoara oferta.

Unicul Intermediar al ofertei este SSIF Intercapital Invest, Bd. Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, telefon/fax 021 222 8731, www.intercapital.ro.

5.4.2. Numele si adresa agentilor de plata si a depozitarilor din fiecare tara implicata.

Registrul actionarilor Emitentului este tinut de catre Depozitarul Central, societate care are sediul social in Bucuresti, Sector 2, bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 si 9.

5.4.3. Denumirea si adresa entitatilor care s-au angajat sa subscrive emisiunea si a celor care s-au angajat sa plaseze valorile mobiliare fara o subscrisie ferma sau in temeiul unui acord de investitie la cel mai bun pret. Se indica principalele caracteristici ale accordurilor incheiate, inclusiv cotelere. Daca subscrisarea ferma nu vizeaza intreaga emisiune, se mentioneaza cota parte la care este subscrisa. Se indica valoarea globala a comisionului de garantie (pentru subscrisarea ferma) si a comisionului de plasare.

Nu este cazul.



5.4.4. Momentul in care acordul de subscrisie ferma a fost sau va fi onorat.

Nu este cazul.

## 6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATI DE TRANZACTIONARE

**6.1.** Se indica daca valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitari de admitere la tranzactionare, in vederea distribuirii lor pe o piata reglementata sau pe piete echivalente, caz in care se indica pietele in cauza.

*Aceste informatii trebuie precizate fara a se lasa impresia ca admiterea la tranzactionare va fi in mod necesar aprobata. Se indica, daca sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzactionare valorile mobiliare.*

Actiunile emise de ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. sunt tranzactionate pe piata RASDAQ, administrata de Bursa de Valori Bucuresti, incepand din 9 noiembrie 1996. Dupa subscrisiune, noile actiuni se vor tranzactiona pe piata RASDAQ in conformitate cu prevederile legale relevante.

Nu se intentioneaza solicitarea admiterii la tranzactionare a drepturilor de subscrisiune aferente Actiunilor Oferite.

Dupa crearea valorilor mobiliare nu se intentioneaza solicitarea admiterii la tranzactionare pe o alta piata, diferita de piata pe care actiunile emise de ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. se tranzacioneaza in prezent (i.e. RASDAQ).

Nu exista entitati care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotatii de vanzare si cumparare.

**6.2.** Se mentioneaza toate pietele reglementate sau toate pietele echivalente pe care, dupa cunoștințele Emitentului, sunt deja tranzactionate valori mobiliare aparținând categoriei din care fac parte si cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzactionare.

Actiunile emise de ArcelorMittal Tubular Products Iasi sunt tranzactionate pe piata RASDAQ administrata de Bursa de Valori Bucuresti, incepand din 9 noiembrie 1996.

**6.3.** Daca, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicita admiterea la tranzactionare pe o piata reglementata, sunt subscrise sau plasate suplimentare valori mobiliare din aceeasi categorie sau daca sunt create valori mobiliare din alte categorii care vor face obiectul unei investitii publice sau private, se indica natura acestor operatiuni, numarul si caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul acestor operatiuni.

Nu este cazul.

**6.4.** Informatii detaliate privind entitatile care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotatii de vanzare si cumparare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor.



Nu este cazul.

## 7. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE

Nu este cazul

## 8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI

### 8.1. Valoarea totala neta a fondurilor obtinute in urma emisiunii/ofertei si o estimare a cheltuielilor totale aferente emisiunii/ofertei.

Comisioanele bancare percepute pentru plata unei subscrieri efectuate de catre un actionar vor fi suportate in totalitate de catre acesta.

Valoarea maxima a Ofertei va fi de 84.654.495 Lei, iar cheltuielile totale aferente Ofertei ar reprezenta 0,93% din valoarea maxima a Ofertei. Cheltuielile detaliate aferente Ofertei si care vor fi suportate in totalitate de catre Emitent sunt urmatoarele:

- Comisionul Intermediarul: 355.000 Lei
- Comision ASF de 0,5% din valoarea operatiunii de majorare de capital: 423.272 Lei
- Taxa ASF eliberare certificat valori mobiliare: 1.000 Lei
- Cheltuieli de publicitate a Ofertei (anunt in doua ziarde de circulatie nationala): 1.500 Lei
- Taxe Registrul Comertului de inregistrare a majorarii capitalului social: 2.000 Lei
- Taxa inregistrare valori mobiliare Depozitarul Central (depinde de numarul actionarilor care subscriu): aproximativ 450 Lei
- Alte cheltuieli legate de traducere/autentificare documente/declaratii: 1.000 APPROBAT



## 9. DILUARE

### 9.1. Cquantumul si procentajul diluarii determinate direct de emisiune/oferta.

Daca toti Actionarii Emitentului isi vor exercita dreptul de preferinta, structura actionariatului si participatia detinuta actualmente de fiecare actionar al Emitentului nu vor suferi modificari. Insa, in masura in care unii dintre Actionarii Emitentului nu vor subscrise Actiuni Noi in cadrul Ofertei, in mod evident participatia acestora va scadea, cu alte cuvinte – acestia vor fi „diluati”. Asa fiind, la

*A*  
ArcelorMittal

momentul redactarii prezentului Prospect este imposibil de determinat cuantumul si procentajul diluarii.

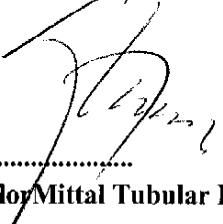
**9.2. Cuantumul si procentajul diluarii imediate care ar avea loc in cazul nesubscrieri la noua oferta.**

Un actionar cu o detinere de 1,00% in capitalul social al Emitentului anterior majorarii de capital descrisa in prezentul document va fi diluat la o detinere de 0,07% ulterior majorarii de capital, in ipoteza in care nu subscrise in majorare dar toti ceilalti actionari isi exercita dreptul de a subscrise majorarea de capital.



**10. INFORMATII SUPLIMENTARE**

Metoda de intermediere a Ofertei este "metoda celei mai bune executii".

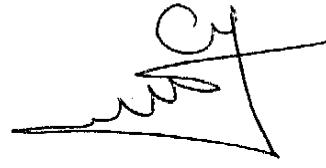
  
.....  
S.C. ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A.,



prin Dl. Cristian Gradinaru, Director General si Membru al Consiliului de Administratie

  
.....  
Intercapital Invest,  
prin Razvan Florin Pasol – Presedinte si Director General Intercapital Invest SA



  
.....  
Intercapital Invest,  
prin Nicusor Daniel Grigoras – Director Front Office, Analist Investment Banking

