

Intrebari adresate de actionarul Societatea de Investitii Financiare Moldova S.A. prin adresa nr. 268/13.01.2014 cu ocazia Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 16/17.01.2014 si raspunsurile ArcelorMittal Tubular Products Iasi S. A.

Intrebare	Raspuns
<p>1. Vă rugăm să precizați cu acuratețe destinația sumelor ce vor fi aportate la capitalul social în cadrul operațiunii de majorare de capital social, respectiv:</p> <p>a) Care va fi cuantumul sumelor care se vor restitui societăților din cadrul grupului ArcelorMittal?</p> <p>b) Care va fi cuantumul sumelor care vor fi utilizate pentru capital de lucru?</p> <p>c) Care va fi cuantumul sumelor care vor fi utilizate pentru alte operațiuni?</p>	<p><i>Conducerea Societatii are in vedere in prezent ca sumele atrase sa fie folosite in principal pentru rambursarea unor credite intra-grup. Nu se are in vedere utilizarea sumelor atrase pentru alte destinatii decat cele indicate in convocator.</i></p> <p><i>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 cuantumul sumelor efectiv atrase prin majorare si avand in vedere considerente de prioritate, oportunitate si eficienta economica, luand in considerare situatia concreta a pietei in 2014, evolutia Societatii si posibilitatea renegocierii unor debite scadente. Avand in vedere volatilitatea mediului economic actual si situatia debitelor Societatii, este necesar ca administratia Societatii sa aiba flexibilitate si posibilitatea de a se adapta cerintelor economic-financiare pentru derularea optima a activitatii Societatii. Suma propusa 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.</i></p>
<p>2. Care este, în medie, valoarea procentuală a dobânzilor aferente creditelor acordate de societăți din cadrul grupului ArcelorMittal?</p>	<p><i>Informatia solicitata are natura confidentiala si de secret comercial.</i></p>

<p>3. S-a încercat refinanțarea acestor credite la dobânzi mai favorabile?</p>	<p><i>Societatea cauta in mod constant solutii pentru eficientizarea activitatii sale si obtinerea de termeni comerciali optimi, fiind in permanenta legatura inclusiv cu creditorii sai in acest scop.</i></p>
<p>4. S-a discutat cu acționarul majoritar chestiunea majorării de capital social, există premise ca acesta să subscrie în cadrul operațiunii de creștere a capitalului social?</p>	<p><i>Propunerea Consiliului de Administratie privind majorarea capitalului social a fost adusa la cunostinta tuturor actionarilor in mod egal, prin publicarea in media / raportarea in piata a convocatorului AGEA. Societatea nu se poate pronunta asupra intentiei actionarului majoritar de a subscrie efectiv sau nu in cadrul majorarii propuse.</i></p> <p><i>Mentionam insa ca actionarul majoritar a comunicat in repetate randuri intentia intentia sa de a sustine financiar Societatea.</i></p>
<p>5. Care este identitatea persoanei/ persoanelor care dețin controlul final asupra acționarului majoritar, precum și a entităților intermediare din lanțul de dețineri, care decid participarea acționarului majoritar la mărirea capitalului social, având în vedere că se propune o majorare numai prin oferirea de acțiuni către acționarii existenți și, în absența subscrierii acționarului majoritar, s-ar vărsa sume derizorii (ținând cont de participațiile actuale ale minoritarilor) în raport cu nivelul propus de majorare?</p>	<p><i>Intrebarea nu se incadreaza in sfera intrebarilor ce pot fi adresate de un actionar societatii (i.e. nu priveste chestiuni ce tin de activitatea societății, respectiv nu priveste aspecte incluse pe ordinea de zi a AGA).</i></p>
<p>6. Care a fost destinația concretă a sumelor provenite din ultima majorare de capital, 2009 – 2010?</p>	<p><i>Majorarea de capital social aprobata prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 15 iunie 2009 si finalizata prin Decizia Consiliului de Administratie din 14 septembrie 2009, a avut loc prin compensarea cu actiuni nou emise a unei parti din creantele detinute de actionarul majoritar impotriva Societatii, in valoare de 43.360.000 USD, creante constand in imprumuturi contractate pentru finantarea capitalului de lucru.</i></p>

Cristian Gradinaru
Director General



2/2