

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

### I. Scurta prezentare

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A. (AMTP Roman) este o societate pe actiuni formata ca atare in 1991, cu sediul social in Roman, strada Stefan cel Mare, bloc 15, scara A, parter I („Societatea”) inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu nr. J27/88/1991, avand codul unic de inregistrare 2057240. Societatea are totodata un punct de lucru inregistrat in localitatea Cordun, judetul Neamt.

Obiectul principal de activitate al Societatii il reprezinta productia de tuburi, tevi, profile tubulare și accesorii pentru acestea, realizate din otel - cod CAEN 2420.

Societatea a fost constituita in 1951, prin Hotararea Consiliului de Ministri 454/1951 sub numele de N.C.S., Noul Combinat Siderurgic. Lucrarile la laminorul de 16” - prima capacitate de productie instalata la Roman - au durat pana in 1957. La 29 mai 1957 societatea si-a schimbat numele pentru a deveni Fabrica de Tevi Roman, iar anul 1957 este si anul in care a fost laminata prima teava la data de 17 Decembrie. In 1963 devine Uzina de Tevi Roman iar ulterior in 1969 unitatea a fost redenumita Intreprinderea de Tevi Roman si si-a pastrat numele pana in 1991, cand prin reorganizare in baza Legii nr.15/1990 si H.G. nr.31/1991 s-a constituit in societate comerciala pe actiuni sub numele pe S.C Petrotub S.A. Roman. In urma privatizarii ce a avut loc in 2003, prin care pachetul majoritar de actiuni a fost achizitionat de LNM Holdings, denumirea societatii a fost modificata in Ispat Petrotub, apoi Mittal Steel Roman - in 2005 iar in Octombrie 2007 a devenit ArcelorMittal Tubular Products Roman SA in conformitate cu reorganizările ce au avut loc la nivelul Grupului ArcelorMittal, din care face parte actionarul majoritar al Societatii.

In baza contractului de vanzare-cumparare actiuni („Contractul de Privatizare”) incheiat in 2003 intre Autoritatea pentru Privatizare si Administrarea Participatiilor Statului (in prezent Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului - „AAAS”), LNM Holdings NV (denumit in prezent ArcelorMittal Holdings AG) a achizitionat pachetul majoritar de actiuni in capitalul social al Societatii. Dupa incheierea unui act aditional la Contractul de Privatizare, ArcelorMittal Holdings AG a transferat intregul pachet detinut in Societate catre o entitate afiliata - ArcelorMittal Tubular Products Holding BV. Transferul a fost inregistrat la Depozitarul Central la data de 14 februarie 2008; in prezent, ArcelorMittal Tubular Products Holding BV continua sa fie actionarul majoritar al Societatii.

Incepand cu data de 2 mai 2000, Societatea a fost listata pe piata RASDAQ operata de Bursa de Valori Bucuresti S.A („BVB”).

Ca urmare a intrarii in vigoare a Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ sau pe piata valorilor mobiliare necotate, ale carei dispozitii au fost puse in aplicare prin Regulamentul Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) nr. 17/2014, activitatea RASDAQ a incetat de drept la data de 27 octombrie 2015. In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 19 februarie 2016, dupa luarea in considerare a tuturor optiunilor prevazute de lege, s-a decis delistarea Societatii.

### II. Structura organizatorica AMTP Roman

Conducerea Societatii este asigurata de Adunarea Generala a Actionarilor (AGA) ale carei atributii sunt stabilite prin lege. Societatea este administrata de catre un Consiliu de Administratie format din 3 membri, care la data de 31.12.2023 avea urmatoarea componenta:



# ArcelorMittal

- Dl. Eduardo Antonio Samblas Zamora - Presedinte al Consiliului de Administratie;
- Dl. Sava Florin - membru al Consiliului de Administratie;
- Dna. Geanina Mihaila - membru provizoriu al Consiliului de Administratie.

Conducerea executiva este formata din:

- Director General: Mihaila Geanina
- Director Executiv: Negraia Marian Laurentiu
- Manager Productie: Damoc Ciprian
- Director Resurse Umane: Bondor Constantin
- Director Financiar: Ghica Doina
- Manager Mentenanta: Voicu Claudiu Constantin
- Director Tehnic: Anton Viorel.

### III. Capital subscris varsat

Compania este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu un capital social de 26.261.732 lei, divizat in 262.617.318 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 RON. Structura actionariatului din 2023 este prezentata prin comparatie cu cea din 2022 dupa cum urmeaza:

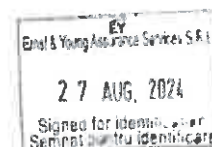
Structura capitalului social	31.12.2022		
	Nr. Actiuni	Procent %	Valoare RON
ArcelorMittal Tubular Products HOLDING B.V.	261.716.202	99,6569%	26.171.620
Persoane juridice	70.871	0,027%	7.087
Persoane fizice	830.245	0,3161%	83.025
<b>Total:</b>	<b>262.617.318</b>	<b>100,00%</b>	<b>26.261.732</b>

Structura capitalului social	31.12.2023		
	Nr. Actiuni	Procent %	Valoare RON
ArcelorMittal Tubular Products HOLDING B.V.	261.716.202	99,6569%	26.171.620
Persoane juridice	70.871	0,027%	7.087
Persoane fizice	830.245	0,3161%	83.025
<b>Total:</b>	<b>262.617.318</b>	<b>100,00%</b>	<b>26.261.732</b>

### Actiuni rascumparabile

Incepand cu data de 2 mai 2000, Societatea a fost listata pe piata RASDAQ operata de Bursa de Valori Bucuresti S.A („BVB”).

Ca urmare a intrarii in vigoare a Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ sau pe piata valorilor mobiliare necotate, ale carei dispozitii au fost puse in aplicare prin Regulamentul Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) nr. 17/2014, activitatea RASDAQ a incetat de drept la data de 27 octombrie 2015. In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 19 februarie 2016, dupa luarea in considerare a tuturor optiunilor prevazute de lege, s-a decis delistarea Societatii.





# ArcelorMittal

In cadrul procedurii de retragere, Societatea a achizitionat propriile actiuni de la actionarii care au depus cereri de retragere din Societate. AMTP Roman a achizitionat un numar de 3.465.628 actiuni (de la un numar de 70 actionari) cu o contravaloare de 5.423.707,82 Ron, la un pret de 1,565 Ron/actiune, pret stabilit de un expert autorizat independent, numit de ORC Neamt, conform prevederilor legale. Cele 3.465.628 actiuni reprezinta 1,30246% din capitalul social al Societatii.

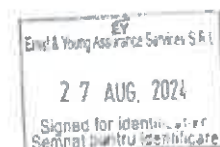
Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din 24.08.2021 s-a aprobat reducerea capitalului social prin reducerea valorii actiunilor emise de societate de la 0.8 lei la 0.1 lei / actiune. La 23.12.2021 s-a finalizat inregistrarea reducerii capitalului social.

### **Obligatiuni emise**

In timpul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022 Societatea nu a emis obligatiuni.

### **Respectarea conditiilor de capital propriu**

Societatea respecta prevederile legii societatilor comerciale nr. 31/1990, cu modificarile ulterioare, referitor la activul net, determinat ca fiind diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor, acesta avand o valoare mai mare fata de jumatate din valoarea capitalului social subscris.



#### IV. Produsele Companiei

Principalele produse realizate de Companie sunt cuprinse in tabelul de mai jos cu detalieri ale dimensiunilor corespunzatoare diametrului si peretelui, ale standardelor de calitate pe care le respecta precum si ale gradului otelului folosit in producerea lor:

Nr.	Categorie	Standard	Grad Otel
I. 1	<b>TEVI CONDUCTE</b>	API 5L - edition 46	Gr B; X-42; X-46; X-52; X-56; X-60; X-65; X-70
2	"	ISO 3183 - 2019	Gr B; X-42; X-46; X-52; X-56; X-60; X-65; X-70
3		ASTM A 53 / ASME SA 53	Gr B
4	"	ASTM A 106 / ASME SA 106	Gr B; Gr C
5	"	ASTM A 333 / ASME SA 333	Gr 6
6	"	API 5L / ASTM A106 / ASME SA 106 / ASTM A 53	Gr B or B / X 42
7	"	ASME SA 53 / NACE MR 01-75	
8	<b>TEVI CAZANE</b>	ASTM A 335 / ASME SA 335	P 11 / P 12 (trial / omologare) / P 22
II. 1	<b>TEVI CONDUCTE SUBMARINE</b>	API 5L - edition 46/ISO 3183-2019	X52QO/X52QS
		API 5L - edition 46/ISO 3183-2019	X60QO/X60QS
		API 5L - edition 46/ISO 3183-2019	X65QO/X65QS
III.	<b>BURLANE DE TUBAJ</b>	API 5CT - PSL1 + API 5B	J 55; K 55; L 80- Type1; N 80Q; P 110
IV. 1	<b>TEVI CONSTRUCTII</b>	EN 10210/1	S235JRH; S275J2H; S355 J2H; S355NH; S355NLH
2	"	EN 10216/1	P235 TR1; P235 TR2; P265 TR1; P265 TR2
3	"	EN 10297/1	E 235; E 275; E 355; E355K2
4	"	EN 10216-3	P355N; P355NH; P335N L1/2
5	"	EN 10216-4	P265NL
6	<b>TEVI CAZANE</b>	EN 10216/2	P235GH TC1; P235GH TC2; P265GH TC1; P265GH TC2
7	"	EN 10216/2	16Mo3 / 10CrMo5-5 / 10CrMo910
8	<b>TEVI PENTRU PLATFORME MARINE</b>	EN 10225-3:2019	S355 NHHO; S355 NLHHO

Produsele principale rezultate din activitatea de baza a societatii se vand atat pe piata interna cat si pe piata externa. Pe piata interna principalele produse se vand prin contractare directa, in principal vanzarea se face la companiile specializate in comerțul cu produse metalurgice si de constructii - unii dintre clienti avand stocuri formate si cu ajutorul produselor noastre. Tevile ajung sa fie si acoperite cu polietilena in 3 straturi care se folosesc in diferite proiecte de transport petrol si gaze naturale.

Pe piata externa, produsele se vand in principal tot prin contractare directa, cu exceptia celor pentru America de Nord / partial Canada, care se contracteaza prin intermediul unor societati din Grupul ArcelorMittal (ArcelorMittal Projects America) si Asia unde vanzarea este intermediata de DSTC, ArcelorMittal Exports DMCC sau ArcelorMittal Projects Europe.

#### V. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A. („AMTP Roman”) produce o gama larga de tevi, ce include diferite tipuri de diametre, grosimi de perete si clase de rezistenta ale materialelor, implicand o gama larga de cerinte cu privire la compozitia chimica si la proprietatile mecanice. Datorita specificului activitatii, cea mai importanta activitate de aprovizionare consta in asigurarea necesarului de materie prima, costul metalului reprezentand circa 92% din cheltuielile materiale.

In cadrul industriei tevilor din otel, o serie de elemente sunt esentiale pentru activitatea de productie. Dintre acestea, un loc aparte il ocupa cele referitoare la specificatiile tehnice si la cerintele clientului precum: toleranta chimiei taglei, cerintele dimensionale ale taglei, aspectul si calitatea suprafetei, proprietatile mecanice si de calitate, timpii de fabricatie, cantitatile necesare pentru livrare, timpul de livrare, pretul, siguranta si garantia furnizorilor de materie prima, auditarea sistemului de management al calitatii, logistica locatiei, a transportului si livrarii.

Materia prima este furnizata, in principal, de societati din Romania, Italia, Croatia si Ucraina:

- furnizori din Romania: ArcelorMittal Hunedoara;
  - **ArcelorMittal Hunedoara** - furnizor de materie prima cu o colaborare traditionala, de lunga durata cu AMTP Roman, pentru aprovizionarea cu tagle. Produce urmatoarele diametre: 180, 250, 270 si 310 milimetri prin turnare continua.
  
- furnizori externi dupa cum urmeaza:
  - **ABS SISAK** - este furnizorul AMTP Roman incepand cu 2012. Poate produce urmatoarele dimensiuni 210, 231, 250, 280, 320, 410 mm. Relatia cu ABS SISAK contribuie la gestionarea riscului, reprezentand o alternativa viabila pentru ceilalti furnizori, asigurand un climat de competitie.
  - **ABS ITALIA**- produce urmatoarele diametre 200, 220, 230 270, 310, 405, 500, 600, 700, 750 mm. Relatia cu ABS ITALIA contribuie la gestionarea riscului si la o potentiala dezvoltare a portofoliului produsului finit al AMTP Roman, fiind un producator de notorietate europeana atat de oteluri aliate si inalt aliate cat si de otel carbon.

- **INTERPIPE** - este furnizorul AMTP Roman incepand cu anul 2014. Poate produce urmatoarele dimensiuni 170, 210, 250, 290, 385, 410, 450, 470 mm. Relatia cu Interpipe contribuie la gestionarea riscului, reprezentand o alternativa viabila pentru ceilalti furnizori, asigurand un climat de competitie.
- **LIBERTY OSTRAVA** produce urmatoarele diametre 200, 270, 350 mm , in gama noastra de utilizare. Relatia cu Liberty Ostrava contribuie la gestionarea riscului, fiind un producator de notorietate europeana atat de oteluri aliate cat si de otel carbon.
- **JINDAL** - produce urmatoarele diametre: 200 ; 220 ; 280 mm. Au capacitati foarte mari de productie intr-un timp relativ scurt. Lungimea barelor de 12m permite debitarea intr-o gama mare de submultipli.

Materia prima de la Interpipe, Jindal, Ostrava se achizitioneaza prin intermediul ArcelorMittal International Luxemburg.

Termenii contractuali care guverneaza achizitia materiilor prime sunt rezultatul tranzactiilor negociate pe principiul independentei si egalitatii, ceea ce inseamna ca negocierile sunt incheiate la preturi competitive si comparabile cu pretul comparativ de pe piata al produselor similare, luandu-se in considerare toti factorii importanti care pot avea un impact asupra deciziei de contractare, inclusiv dar nelimitandu-se la: capacitatea tehnica a furnizorului si cerintele cu privire la specificatiile tevilor, angajamentele legate de livrare, termenele de plata.

Principalii furnizori de materiale necesare procesului de productie, altele decat materiile prime, sunt:

- interni: Rom Dinarom, Tehnomet, Plastic Inject, Pronif Industry, TDM Forest, Scutas, Messer, Total Romania, Kober, Primagra;
- externi: IMET- TEC, Tuboscope Vetco International, M.J.Maillis, SMS Elotherm, ICS Oiltech.

Dimensiunile stocurilor la 31.12.2023 comparativ cu aceeasi perioada a anului 2022 sunt prezentate mai jos:

Nr.	Stocuri	2022	2023	Variatie
		(RON)	(RON)	(RON)
1	Materii prime si materiale consumabile	62.779.096	44.496.546	-18.282.550
2	Productie in curs de executie	51.972.089	31.882.850	-20.089.239
3	Produce finite	27.395.840	25.945.441	-1.450.399

Stocurile de materii prime, productie neterminata si produse finite au scazut in linie cu volumele de productie si preturile de achizitie a materiei prime.

## VI. Evaluarea activitatii de vanzare

In anul 2023, evolutia vanzarilor pe tipuri de venituri, comparativ cu anul 2022, este urmatoarea:

Anul 2022/Tip Venit	Valoare Mil RON
Venituri din vanzarea produselor finite	593.08
Venituri din vanzarea produselor reziduale	23.16
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	0.07
Venituri din vanzarea marfurilor	0.03
Venituri din activitati diverse	0.27
Reduceri comerciale acordate	-0.45
<b>Total general</b>	<b>616.17</b>

Anul 2023/Tip Venit	Valoare Mil RON
Venituri din vanzarea produselor finite	520.77
Venituri din vanzarea produselor reziduale	17.71
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	0.11
Venituri din vanzarea marfurilor	0.01
Venituri din activitati diverse	0.19
Reduceri comerciale acordate	-0.74
<b>Total general</b>	<b>538.05</b>

Evolutia cifrei de afaceri inregistrata de Societate in anul 2023 comparativ cu anul precedent se regaseste in tabelul de mai jos:

	2022	2023
<b>Piata</b>	<b>Cifra de afaceri (M Ron)</b>	<b>Cifra de afaceri (M Ron)</b>
Interna	62.23	57.38
Externa	553.94	480.67
<b>Total</b>	<b>616.17</b>	<b>538.05</b>

Pe termen mediu si lung, avand in vedere situatia economica de pe toate pietele mondiale, nu se pot previziona volumele de vanzari cu o marja acceptabila de precizie.

Principalii competitori ai Societatii sunt:

- producatori autohtoni: Tenaris Silcotub si TMK-Artrom SA;
- competitori externi: Tenaris Grup, TMK Grup Rusia, Vallourec - Mannesmann Tubes, Interpipe Ucraina, Valcovny Trub Chomutov Czech Republic, Tianjin China, Baosteel China, Alchemia (Huta Batory).

## VII. Perspectiva pietei

### VIII. Cererea de tevi fara sudura devine stabila in Europa si are un trend puternic crescator in USA

Cererea de produse tubulare a scazut incepand cu a doua jumatate a anului 2023 din cauza instabilitatii economice la nivel mondial si a unui mediu geo-politic mai putin favorabil. Toate acestea si-au pus amprenta asupra cererii de oferta atat pentru conducte cat si pentru burlane.

In octombrie 2023, cand incepea in Orientul Mijlociu al doilea conflict major global din ultimii ani, prognoza putin probabil era facuta fara a anticipa ca petrolul va incheia anul la cotationi mai mici decat in ianuarie, pentru ca la finalul anului, petrolul Brent, un benchmark pentru industrie, sa fie cotation sub 80 de dolari pe baril, cu peste 20% sub maximele atinse in 2022, cu impact direct in a genera un fond propice noilor investitii.

Instabilitatea politico - economica din sud estul Europei pastreaza o continua amprenta asupra anului 2023, unde incarcarea fabricii a avut fluctuatii majore, fara a mai avea o vizibilitate de pe o perioada mai mare de o luna, cu impact direct in estimarea achizitiei materiei prime si a sculelor de laminare.

Deblocarea unor proiecte in anumite regiuni cum ar fi USA si Europa Centrala au ramas in asteptare iar pentru cele din Europa de Est si UAE, unde concurenta din China, India si Coreea ramane una constanta, au fost de asemenea afectate. Concurenta din Ucraina s-a pastrat pe tot parcursul anului 2023, la care s-a mai alaturat si Georgia, unde producatorii locali au intensificat productia, cautand pietele de desfacere in care au avut acces, cum ar fi USA, Europa de Est si Vest , dar si Orientul Mijlociu.

Piata din USA, principalul suport pentru ArcelorMittal Tubular Products Roman SA s-a diminuat, cu o cerere de oferta moderata pentru produsele tubulare tip conducta fara vizibilitate pentru teava de foraj ( OCTG) - toate aceste volume diminuate au adus un plus de instabilitate in H2 2023 .

Cererile de teava din Europa s-au limitat la un consum stabil in prima jumatate a anului 2023 insa mult diminuat in a doua jumatate a lui 2023, trend cu care inca ne confruntam si in 2024. Insa, producatorii de tevi din otel fara sudura aflati in dificultate in Europa Centrala si de Est, sporesc atractivitatea gamei dimensionale 6",8" din portofoliul ArcelorMittal Tubular Products Roman SA.

In Romania investitiile generate de Romgaz & OMV Petrom au adus noi oportunitati de colaborare pentru teava produsa la Roman inasa, multi clienti mici si mijlocii au ajuns in insolventa.

**Mediul de afaceri** - a fost stabil din perspectiva pretului la materie prima, inasa s-au inregistrat fluctuatii ale pretului gazului si energiei cu efecte directe asupra cresterii costului de transformare pe parcursul anului 2023, respectiv prima jumatate a anului 2024. In acest interval de timp s-au inregistrat permanente oscilatii de pret datorat unui cost de productie mare.

Preturile au ramas sub presiune si din cauza competitiei enumerate mai sus, asupra careia mediul geopolitic mai putin favorabil nu a diminuat posibilitatile / capacitatile de productie.

- **La nivel mondial**, mediul concurential se mentine la un nivel inalt cu facilitati de productie apte sa lucreze la capacitati ridicate si totodata flexibile in vederea emiterii unor termene de livrare competitive.

Productia a revenit la cotele de volum inregistrate inainte de pandemia cu SARS COV 2 inca din anul 2022, ca urmare a aplicarii de taxe vamale substantiale pentru China, pentru diametrele mai mari de 406mm in scopul a proteja fabricantii din Europa. Inasa nu exista nicio masura de protectie impotriva Chinei pentru producatorii cu gama dimensionala < 406mm (<16"). Agresivitatea producatorilor din Ucraina ramane puternica in 2023, desi au fost nevoiti sa importe energia electrica pentru abt. 30% din EU urmare a mediului geo-politic instabil, ce a generat criza energetica. Vallourec finalizeaza mutarea facilitatilor de productie din Europa in Brazilia, iar Interpipe continua agresiv productia.





# ArcelorMittal

Korea ramane o prezenta constanta alaturi de India (unde tinta de volum este de a tripla capacitatile de productie) si Thailanda. Belarus, alaturi de Ucraina, continua exporturile de mare anvergura in Europa (Belarus creste eporturile in EU conform statisticii de mai jos). China ramane in top 5, cu trend de expansiune a volumelor in spatiul european.

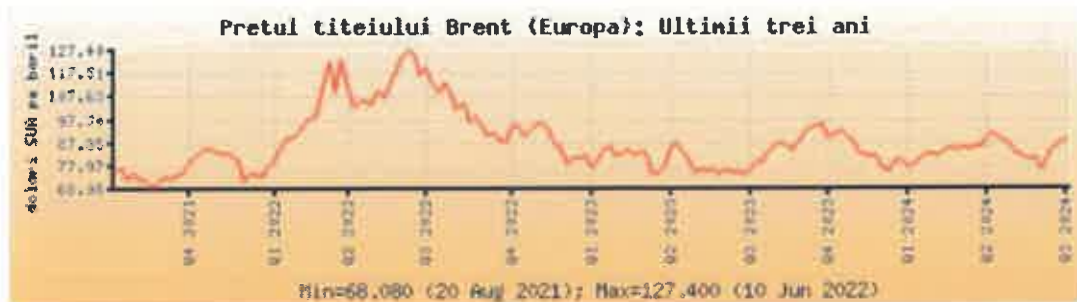
Import in EU27 in Tonnes	2019	2020	2021	2022	2023	Jan-May 2022	Jan-May 2023	Jan-May 2024	24vs23	24vs22
<b>Total</b>	<b>470,358</b>	<b>354,915</b>	<b>332,323</b>	<b>364,252</b>	<b>474,851</b>	<b>166,240</b>	<b>229,957</b>	<b>212,125</b>	<b>-8%</b>	<b>28%</b>
UA - Ukraine	100,147	100,323	102,035	100,859	127,162	37,206	62,141	85,822	38%	131%
CN - China	83,968	86,458	78,814	121,014	205,880	48,177	114,212	58,985	-48%	22%
BR - Brasil	32,599	12,637	4,762	23,147	40,196	15,637	10,019	20,546	105%	31%
US - United States of America	47,750	30,110	14,689	15,574	15,930	7,135	8,969	13,597	52%	91%
TR - Turkey	2,257	2,707	5,089	8,559	6,452	5,265	2,269	5,454	140%	4%
MX - Mexico	15,896	21,688	3,859	12,354	15,789	3,547	6,153	5,331	-13%	50%
GE - Georgia	4,403	1,867	1,550	4,822	5,524	1,781	802	4,655	167%	162%
JP - Japan	45,716	18,958	4,422	5,351	10,040	2,042	2,880	3,670	27%	80%
GB - United Kingdom	0	0	9,327	8,654	8,468	3,783	4,101	2,144	-48%	-43%
TH - Thailand	7,834	4,323	4,218	1,792	1,597	1,776	562	1,662	189%	3%
Others	129,986	73,793	103,457	62,124	39,811	39,691	17,651	10,230	-42%	-74%

Preturile continua un trend descendent in 2023, preponderent in a doua jumatate a anului, ca urmare a cresterii costului de productie.

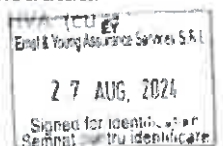
USA ramane cu toate capacitatile de productie la un nivel ridicat de capabilitate, in ciuda unui pret mare la HRC. Capacitatile de teava sudata au rulat fara intrerupere pe tot parcursul anului, ceea ce nu a slabit competitivitatea pe productie de tevi din otel fara sudura in segmente de produse compatibile (ex. constructii, transport fluide energetice, foraj ). O instabilitate este generata de alegerile din 2024.

Capacitatile de productie din Europa raman inca la nivel ridicat fata de consumul real desi sunt competitori care au intrat in proces de insolventa sau sunt altii care au redus capacitatile pentru produsele la care cererea este in descrestere. Inca exista un spatiu concurential activ. Unitati importante - principali jucatori in piata renunta la capacitati importante de productie in unele tari EU ca masura de aliniere la cerintele actuale de piata si planurile de decarbonizare.

- Pretul petrolului ramane sub pragul de 90\$/baril inchizand anul cu o referinta de 79\$/baril, pragul minim atingandu- se in decembrie 2023.



- **Europa:** excedentara pe piata de tevi ramane la aceleasi cote (3 milioane tone realizat fata de 6.5 milioane tone capacitate). Cerere de produse tubulare ramane cu prognoza de trend ascendent in materie de volum si pret. Termenele de livrare raman decisive. Capacitati importante se reduc in divizia de produse plate sau isi dirijeaza posibilitatile de productie pentru a asigura necesarul de tevi mecanice.
- **Ucraina / Belarus:** Producatorii raman agresivi ca urmare a devalorizarii monedei nationale fara ponderabilitate din partea EU. Mediului ramane ostil si este creat pe fondul situatiilor de conflict. Termenele de livrare se pastreaza atractive in cazul produselor din Ucraina datorita acestor coridoare verzi impuse in vederea optimizarii relatiilor comerciale cu statele UE & NON - UE. Mediul geo- politic din regiune si-au pus amprenta in 2023 si H1 2024.
- **USA:** Piata OCTG se nu repositiioneaza ramanand instabila cu o foarte mare presiune in preturile de vanzare,cu toate acestea cota trimestriala acordata pentru aceste produse se epuizeaza imediat , termenele de livrare asteptate sunt foarte stranse. Posibilitati constante pentru conducta netratata pentru inlocuire stoc ramane buna cu o migrare din zona produselor commodity in cele





tratament termic). Actiunea 232 cu taxe vamale de 25% pentru anumite zone producatoare, afecteaza Europa in masura in care volumul fara cota pentru Romania nu este mai mare de 5.432 to cu o prezenta trimestriala care se incadreaza in limita a 1.358 to pe trimestru .

- **China / Asia:** Consumul intern scazut ramane de actualitate, ceea ce duce la o orientare agresiva catre export. Solicitarile pentru stoc devin baza a mediului de afacere aferent acestei zone. Suportul statului in cazul producatorilor din China pare a fi usor diminuat. Turcia din cauza inflatiei care atinge cote istorice devine un mediu de afaceri instabil cu ingrijorari pentru lichiditati si planuri de investitii stopate. Totodata mediul politic instabil din Turcia a dus la punerea in asteptare a diverselor proiecte de dezvoltare si infrastructura.
- **Dezvoltarea pietei naturale:** Grecia, Polonia, Bulgaria, Macedonia, Serbia , Ungaria emit semnale pozitive prin cresterea cererilor de oferta MOL din ce in ce mai prezent in portofoliul nostru de comenzi - proiecte de intindere mica si medie cu rafinariile locale fac o mai buna rotire a stocurilor in cazul acestor clienti aflati in perimetrul regional sunt evitate agrementele pe termen lung cu preturi fixe din cauza instabilitatii preturilor la gaz, energie si materie prima.

## IX. Principalele realizari

### 1. Activitatea operationala

Anul 2023 s-a desfasurat intr-un mediu instabil din punct de vedere al contractarii cu volum diminuat versus BP. Abt. 68KT vs. 75KT BP.

In activitatea de vanzari si marketing, principalele realizari au vizat:

- Cresterea ratei de succes in cazul proiectelor in activitatea de vanzare fata de nivelul anului anterior cu un nivel foarte bun de satisfactie a clientilor.
- Activarea companiilor tip utilizator final & companii de stat au fost o prioritate pentru fabrica de la Roman.
- Elaborarea unor masuri de criza care se impun in conditiile in care toate costurile sunt in explozie prin orientarea catre produse care au o productivitate sporita in detrimentul celor la care procesul de finisare este mai amplu.

In 2023 planul de investitii a continuat procesul de dezvoltare a activitatii companiei si s-au alocat 9.766 mil RON in diferite proiecte de investitii.

Urmatoarele proiecte majore au fost incheiate si/sau demarate in cursul anului 2023:

Tehnologice:

- Scule pentru laminare;
- Upgrade instalatie de control nedistructiv (finalizat);
- Reparatie acoperis vestiar;
- Inchidere perete hala 5;
- Reparatie rotor perforator (finalizat);
- Reparatie netezitoare pe linie de laminare (finalizata).
- Reparatie perforatoare
- Reparatie linie laminare DUO
- Conformitate CE marking
- Infrastructura IT.

**Sanatate si Securitate in munca:**

Societatea a continuat procesul de imbunatatire si dezvoltare continua prin instruiri, inspectii SSM, audituri interne si externe de conformare cu legislatia in sectoarele Societatii si pentru activitatile contractorilor.

S-a realizat mentinerea certificarii conform cu SR ISO 45001/2018.

In anul **2023** s-au realizat urmatoarele **imbunatatiri**:

- Continuare reparatie acoperis hale si vestiar central, desfundare pluviale;
- Montare paravane si garduri de protectie;
- Refacerea panourilor de comanda;
- Refacere cailor de acces.

Conform politicii si obiectivelor SSM, se va continua activitatea de constientizare si instruire a angajatilor in vederea indeplinirii obiectivului Fara incidente.

In activitatea de **Resurse Umane** directiile urmate au fost urmatoarele:

- cresterea performantei activitatilor desfasurate in cadrul firmei, adica a eficientei cu care organizatia și-a folosit resursele, urmarindu-se in principal stimularea participarii angajatilor la activitatile din cadrul firmei;
- asigurarea corespunzatoare a personalului calificat in scopul indeplinirii obiectivelor intreprinderii prin instruire atat cu furnizori interni cat si furnizori externi autorizati;
- formarea profesionala continua a salariatilor;
- imbunatatirea relatiilor de munca si a performantelor profesionale pentru forma de organizare din anul 2023;
- prin actiunile din cadrul Directiei Resurse Umane au fost mentinute bune relatii cu Sindicatul reprezentativ din cadrul AMTP Roman, cu autoritatile locale si alte institutii abilitate, nefiind inregistrate amenzi contraventionale sau conflicte interne cu membrii sindicalii ca urmare a nerespectarii prevederilor Contractului Colectiv de Munca.

## 2. Analiza financiara

In evolutie, contul de profit si pierdere poate fi analizat in tabelul urmatoar:

Descriere	2022	2023	2023 vs 2022	
	Mil Ron	Mil Ron	Mil Ron	%
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>616.2</b>	<b>538.1</b>	<b>(78.1)</b>	<b>(12.7)</b>
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>610.3</b>	<b>518.5</b>	<b>(91.8)</b>	<b>(15.0)</b>
- Productia vanduta	616.6	538.8	(77.8)	(12.6)
- Venituri din vanzarea marfurilor	0.0	0.0	0.0	(55)
- Reduceri comerciale acordate	(0.4)	(0.7)	(0.3)	64.6
- Variatia stocurilor	(13.6)	(21.1)	(7.5)	55.1
- Venituri din subventii	0.0	0.0	0.0	0.0
- Venituri din reevaluare imobilizari corporale	7.7	0	(7.7)	(100)
- Alte venituri din exploatare	0.0	1.5	1.4	(9342)
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>596.3</b>	<b>528.5</b>	<b>(67.8)</b>	<b>(11.4)</b>
- Materii prime si materiale auxiliare	384.6	334.4	(50.2)	(13.1)
- Energie si gaz	77.7	66.8	(10.9)	(14)
- Cheltuieli cu marfurile	0.0	0.0	0	(55)
- Reduceri comerciale primite	(0.1)	0.0	0.1	(90.6)
- Servicii prestate de terti	82.5	80.2	(2.3)	(2.7)
- Cheltuieli cu personalul	32.9	37.3	4.4	13.4
- Cost plecari voluntare	0.0	0.0	0.0	0.0
- Amortizari si Provizioane	8.2	17.5	9.3	112.7
- Cheltuieli din reevaluare imobilizari corporale	0.2	0.0	(0.2)	(100)
- Alte cheltuieli	7.6	14.0	6.4	83.5
- Provizioane active circulante	4.2	(15.3)	(19.5)	(464.9)
- Provizioane pentru riscuri	(1.7)	(6.5)	(4.8)	292.1
<b>Rezultatul operational</b>	<b>14.0</b>	<b>(10.0)</b>	<b>(24.0)</b>	<b>(171.8)</b>
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>(4.1)</b>	<b>(8.3)</b>	<b>(4.3)</b>	<b>105.3</b>
- Venituri din dobanzi/cheltuieli	(7.8)	(7.6)	0.2	(2.7)
- Alte venituri/cheltuieli	3.7	(0.8)	(4.5)	(120.2)
Alte impozite				
<b>Venit net /pierdere</b>	<b>9.9</b>	<b>(18.4)</b>	<b>(28.3)</b>	<b>(285.3)</b>
- Operational	14.0	(10.0)	(24.0)	(171.8)
- Financiar	(4.1)	(8.3)	(4.3)	105.3

Din punct de vedere al volumelor vandute s-a inregistrat o scadere de 8.05% fata de anul 2022, de la 73.3kt la 67.8 kt, datorita scaderii cererii pe piata in contextul instabilitatii geo-politice. Cifra de afaceri a scazut in linie cu scaderea volumului, precum si a preturilor de vanzare.



# ArcelorMittal

*Cheltuielile cu materiile prime si materialele auxiliare* au scazut in linie cu scaderea productiei cu 5.45%, de la 71.6 kt in 2022 la 67.7 kt in 2023, precum si datorita scaderii preturilor de achizitie, in special a materiei prime.

*Cheltuielile cu energia electrica si gazul metan* au scazut fata de anul 2022 in linie cu scaderea consumului, dar si datorita scaderii preturilor.

*Cheltuielile cu serviciile prestate de terti* sunt detaliate in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
<b>Cheltuieli privind prestatii externe</b>		
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	2.419.363	3.035.587
Cheltuieli cu securitatea	785.176	1.017.438
Cheltuieli cu primele de asigurare	541.666	480.798
Cheltuieli cu studiile si cercetarile	-	-
Cheltuieli cu pregatirea personalului	25.075	84.891
Cheltuieli cu colaboratorii	4.285.427	6.900.394
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	291.062	157.995
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	163.767	223.697
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	59.240.306	50.629.062
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	110.634	77.321
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	140.075	130.116
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	342.850	227.063
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	4.855.831	7.269.380
<b>Total</b>	<b>73.201.232</b>	<b>70.233.380</b>

Scaderea cheltuielilor cu transportul de bunuri este in linie cu scaderea volumului de vanzari de la 73.7 kt in anul 2022 la 67.8 kt in anul 2023.

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti au crescut urmare a actiunilor de reamenajare a sectiilor de productie, a cresterii volumului de teava testata conform cerintelor clientilor si a masurilor de imbunatatire a conditiilor de munca conform cerintelor SSM.

*Rezultatul net al altor cheltuieli/venituri financiare* a inregistrat o scadere de la 4.1 Mil Ron pierdere la 8.3 Mil Ron pierdere datorita evolutiei cursului de schimb.

Pierdere contabila inregistrata de ArcelorMittal Tubular Products Roman SA pana la data de 31.12.2023, se va acoperi in urmatoorii ani din profitul exercitiului financiar si cel reportat, din rezerve, prime de capital si capital social in conformitate cu art. 19 alin. (4) din Legea Contabilitatii nr 82/1991, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, precum si cu pct. 423 alin. (1) din Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/2014 si potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor.



➤ **Bilant:**

Descriere	31.12.2022	31.12.2023	2023 vs 2022	
	Mil Ron	Mil Ron	Mil Ron	%
<b>Total Active</b>	<b>365.3</b>	<b>278.2</b>	<b>(87.1)</b>	<b>(23.8)</b>
<i>Total Active fixe</i>	95.9	84.4	(11.5)	(12.0)
<i>Total Active circulante, din care:</i>	269.2	193.7	(75.5)	(68.4)
- Stocuri	142.1	102.3	(39.8)	(28.0)
- Creante	122.9	87.7	(35.2)	(28.6)
- Disponibilitati banesti	4.2	3.7	(0.5)	(11.8)
<i>Cheltuieli in avans</i>	0.2	0.2	(0.1)	(26.6)
<b>Total Pasive</b>	<b>365.3</b>	<b>278.2</b>	<b>(87.1)</b>	<b>(23.8)</b>
Imprumuturi	68.5	59.7	(8.8)	(12.9)
Datorii comerciale si alte datorii	242.1	188.0	(54.1)	(22.3)
Provizioane	12.0	5.5	(6.6)	(54.5)
Capital social subscris varsat	26.3	26.3	0.0	0.0
Alte elemente ale capitalului propriu	16.4	(1.2)	(17.6)	107.2
Venituri in avans	0.0	0.0	0.0	0.0

Analiza detaliata a stocurilor este inclusa in capitolul V (pagina 6) din Situatiile financiare.

Creantele societatii au inregistrat o scadere fata de anul precedent in linie cu scaderea volumului de vanzari si a preturilor.

In 2023 unitatea a achizitionat un credit in valoare de 12 Mil EUR de la ArcelorMittal Netherlands BV.

**Capital de lucru si pozitia numerarului (Mil RON)**

Descriere	31.12.2022	31.12.2023	2023 vs 2022	
	Mil Ron	Mil Ron	Mil Ron	%
+ Stocuri	142.1	102.3	(39.8)	(28.01)
+ Creante	122.9	87.7	(35.2)	(28.67)
- Datorii comerciale si alte datorii	242.1	188.0	(54.1)	(22.35)
<b>Capital de lucru</b>	<b>22.9</b>	<b>1.99</b>	<b>(20.9)</b>	<b>(91.3)</b>

Capitalul de lucru al societatii a inregistrat o scadere in anul 2023 cu 91.3% fata de anul 2022, in special datorita scaderii creantelor si a stocurilor in linie cu scaderea volumelor dar mentinerea unui nivel ridicat al datoriilor comerciale urmare a termenelor de plata negociate cu furnizorii.

- **Controlul intern**

Controlul financiar-contabil este realizat de catre personalul cu pregatire corespunzatoare din cadrul departamentului financiar-contabil al societatii si cuprinde componente strans legate, respectiv:

- o definire clara a responsabilitatilor, resurse si proceduri adecvate, modalitati si sisteme de informare, instrumente si practici corespunzatoare;
- difuzarea interna de informatii pertinente, fiabile, a caror cunoastere permite fiecaruia sa-si exercite responsabilitatile;
- un sistem care urmareste, pe de o parte, analizarea principalelor riscuri identificabile in ceea ce priveste obiectivele entitatii si, pe de alta parte, asigurarea existentei de proceduri de gestionare a acestor riscuri;
- activitati corespunzatoare de control, pentru fiecare proces, concepute pentru a reduce riscurile susceptibile sa afecteze realizarea obiectivelor entitatii;
- o supraveghere permanenta a dispozitivului de control intern, precum si o examinare a functionarii sale.

Scopul controlului intern este sa asigure coerenta obiectivelor, sa identifice factorii cheie de reusita si sa comunice conducatorilor entitatii, in timp real, informatiile referitoare la performante si perspective.

- **Statut social**

Conducerea Societatii se afla in interactiune permanenta cu reprezentantii sindicatelor in scopul menținerii dialogului social, în scopul crearii unui cadru care sa permita continuarea eforturilor de transformare a Companiei si de adaptare a acesteia la noile realitati ale pietei si pentru a discuta despre conditiile de securitate in munca.

- **Managementul riscului**

#### Riscul de piata

Economia romaneasca este inca sub efectul crizei economice astfel incat se manifesta un grad de nesiguranta in ceea ce priveste evolutia mediului de afaceri. In cursul exercitiului financiar, Societatea a incheiat tranzactii semnificative cu parti afiliate. Conducerea Societatii considera ca natura si volumul acestor tranzactii nu expune Societatea la riscuri adverse semnificative.

Riscul de piata cuprinde urmatoarele tipuri de risc:

**Riscul valutar** - este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor cursului de schimb valutar. Ca urmare a tranzactiilor la nivel international, Societatea 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 dacă aceste schimbari sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora, sau factori care afecteaza toate instrumentele tranzactionate pe piata.

**Riscul de credit** - este riscul ca una dintre partile instrumentului financiar sa nu execute obligatia asumata, cauzand celeilalte parti o pierdere financiara. In 2023, AMTP Roman a accesat un credit in valoare de 12 mil euro de la ArcelorMittal Netherlands BV.



# ArcelorMittal

**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.

Conducerea Societatii evalueaza permanent riscurile potentiale ce pot afecta rezultatul societatii si decide pentru constituirea de provizioane pentru riscurile / datoriile incerte in ceea ce priveste valoarea sau data la care vor aparea.

## • Obiective pentru 2024

Pentru 2024, AMTP Roman continua programele demarate in anii precedenti, care includ masuri pentru a contracara efectele negative cauzate de costurile mai mari - aceasta cautand a fi absorbite integral in pretul de vanzare.

Reorientarea catre produse cu valoare adaugata - slab aliate - teava pentru H2 ready. Teava conducta (green pipe - fara tratament termic) cu noi posibilitati de dezvoltare de produs identificate fabrica de la Roman fiind calificata spre a produce teava pentru transport Hidrogen in optiune A (abt. 30% mix H2) si optiune B (abt. 100% expunere H2).

### ➤ Marketing si Achizitii:

- Cresterea cotei interne de piata prin abordarea OMV Petrol pentru conducte se va face prin distribuitori autorizati, nu putem participa direct din cauza gamei dimensionale reduse versus posibilitatile lor de achizitie in pachete de produse complete.
- Cresterea cotei de piata in Europa cu precadere in, Olanda, Italia; Spania.
- Germania nu constituie o piata buna de dezvoltare din cauza crizei economice instalate aici cu o previziune de stabilizare conditii de afacere abia in 2025.
- Cresterea cotei de piata in tari apropiate geografic ca: Grecia, Bulgaria, Serbia, Croatia, Polonia, Ungaria, Macedonia, dar si patrundere in tarile Baltice ( Estonia, Letonia, Lituania). Turcia ramane intr-o expansiune foarte buna pentru fabrica de la Roman bazat pe colaborari fructuoase cu EPC-uri - si contracte de colaborare cu companiile de stat.
- Redimensionarea produselor cu valoare adaugata: tevi cazane, conducte de tip Offshore, conducte submarine, 16MO3 in sa fara a face referire la cele din aliate speciale tip inalt aliat P11, P22 din cauza instabilitatii surselor de materie prima in a confirma aceste grade de OL
- Stransa conexiune cu santierele navale in vederea promovarii produselor fara sudura in detrimentul celor cu sudura utilizate in prezent - preturile de vanzare intr-o puternica urcare la materialele tubulare sudate pot duce la o atractivitate mai mare a tevilor seamless - in sa trebuie reglementate conditiile tehnice.
- Perfectarea unui portofoliu de produse cu un dimensional atractiv care vor creste productivitatea.
- Promovarea volumelor de teava offshore pentru tarile Nordice.
- Extinderea unor colaborari fructuase cu utilizatori finali sau EPC pentru LP OCTG ramane o prioritate secundara cu posibilitati de asimilare in flux functie de rentabilitatea potentialelor comenzi.

### ➤ Costuri

- Mentinerea controlului asupra costurilor fixe prin elaborarea unui plan fezabil;
- Reducerea costurilor varabile prin imbunatatirea calitatii sculelor, a reducerii consumurilor energetice si de metal, prin cresterea timpului efectiv de lucru;
- Optimizarea capitalului de lucru in vederea sprijinirii cheltuielilor cu investitiile.



- **Numerar** - Asigurarea numerarului necesar și a echivalentului de numerar prin optimizarea capitalului de lucru și a fluxurilor de numerar, prin monitorizarea duratei încasării creanțelor, conformarea cu termenele de plată ale datoriilor scadente, reducerea și monitorizarea atentă a stocurilor de orice natură.
- **Calitate**
  - Creșterea gradului total de satisfacție al clienților pe piața internă și pe cea externă;
  - Scăderea numărului de neconformități;
  - Reducerea rebuturilor laminare și a rebuturilor de material;
  - Creșterea nivelului de performanță a instruirii personalului.
- **Securitate și sănătate în muncă**
  - Obiectivul principal al Societății este „Fără incidente”;
  - Conștientizarea și instruirea angajaților în ceea ce privește SSM- 10 reguli de aur;
  - Conformarea cu cerințele CE a echipamentelor de muncă

Conducerea reiterează aprecierea față de conducerea executivă, angajați, sindicate, clienți, furnizori, bănci și instituții financiare bancare, pentru contribuția și suportul acordat Societății în activitatea desfășurată în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023.

#### Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care oferă informații suplimentare despre poziția Societății la data bilanțului (evenimente care conduc la ajustarea situațiilor financiare) sunt reflectate în situațiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilanțului care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare sunt prezentate în note dacă sunt semnificative.

ArcelorMittal Tubular Products Roman SA nu are nicio relație de afaceri directă cu Ucraina, Rusia sau Belarus, prin urmare, situația actuală în Ucraina și sancțiunile împotriva Federației Ruse nu au un impact negativ asupra operațiunilor entității.

Așa cum este descris în situațiile financiare, în cursul anului 2024 Societatea a făcut obiectul unui control din partea autorităților prin care s-a solicitat plata sumei 1,8 milioane RON echivalent chereștea consumată, Societatea nu este de acord cu evaluarea făcută de autorități, nu consideră ca sunt îndeplinite condițiile pentru constituirea unui provizion în acest sens și a inițiat demersurile legale pentru anularea deciziei.

În această etapă și având în vedere actuala estimare pentru anul 2024, managementul nu prevede niciun impact negativ asupra activității, activelor și pasivelor ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A.

La data acestor situații financiare, Societatea își îndeplinește obligațiile la scadență și, prin urmare, continuă să aplice principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.

*Samblas*

**EDUARDO ANTONIO SAMBLAS ZAMORA**

**Presedintele Consiliului de Administratie  
27 august 2024**