



Warszawa, 22 kwietnia 2008 r.

AKCJONARIUSZE KONSORCJUM STALI S.A. ZATWIERDZILI POŁĄCZENIE Z BODEKO SP. Z O.O.

FUZJA DA OBU FIRMOM WYMIERNE KORZYŚCI

Na dzisiejszym NWZA akcjonariusze Konsorcjum Stali SA zagłosowali za połączeniem spółki z Bodeko sp. z o.o. z Zawiercia. Połączenie odbędzie się w trybie art. 492 pkt. 1 KSH, co oznacza, że Konsorcjum Stali przejmie majątek spółki Bodeko, a spółka będzie nadal działać pod firmą Konsorcjum Stali SA.

Akcjonariusze Konsorcjum Stali zadecydowali też o podniesieniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 2 667 378 złotych do kwoty 5 897 419 zł w drodze emisji 2 667 378 akcji serii C. Akcje te zostaną wydane wspólnikom spółki Bodeko, w zamian za ich udziały w Bodeko. Parytet wymiany ustalono w taki sposób, że za jeden udział Bodeko wydanych zostanie 254,036190 (dwieście pięćdziesiąt cztery 36190/1000000) akcji Konsorcjum Stali.

- Spodziewamy się, że zarejestrowanie przez sąd rejestrowy połączenia obu spółek nastąpi na przełomie II i III kwartału - mówi prezes Konsorcjum Stali Robert Wojdyna.

Nowe akcje serii C są akcjami zwykłymi, na okaziciela. Trafiają do obrotu giełdowego po wyrażeniu zgody przez zarząd Giełdy Papierów Wartościowych. Akcje te są jednak objęte lock-upem. Zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej z 22 maja 2007 r. zawartej pomiędzy Konsorcjum Stali, jej akcjonariuszami a spółką Bodeko i jej udziałowcami, udziałowcy Bodeko nie mogą sprzedać akcji serii C w okresie 12 miesięcy od dnia rozpoczęcia notowań PDA Konsorcjum Stali na GPW w Warszawie, co nastąpiło 6 grudnia 2007 r.

W wyniku połączenia udziałowcy Bodeko obejmą akcje stanowiące 45,23 proc. kapitału Konsorcjum Stali. Akcje serii A Konsorcjum Stali stanowiąc będą 50,87 proc. kapitału, a akcje serii B 3,90 proc. Ta struktura może ulec zmianie, ponieważ akcjonariusze Konsorcjum Stali i Bodeko rozważają przeprowadzenie jeszcze w tym roku kolejnej emisji akcji Konsorcjum Stali o wartości ok. 50 mln zł, by sfinansować budowę ogólnopolskiej sieci dystrybucji wyrobów stalowych oraz zakładów produkujących zbrojenia budowlane. Decyzja w tej sprawie zapadnie w ciągu kilku miesięcy. Kolejnym krokiem na drodze do połączenia jest



zgoda wspólników Bodeko. Zgromadzenie wspólników Bodeko ma podjąć uchwałę w tej sprawie jutro, 23 kwietnia.

Efekt skali da wymierne korzyści

Połączenie niesie ze sobą wymierne korzyści. Jedną z nich jest zwiększenie pozycji negocjacyjnej Konsorcjum Stali i Bodeko działających jako jeden podmiot. Obrót wyrobami stalowymi Konsorcjum Stali sięgnął w ubr. 174 tys. ton, natomiast Bodeko 292 tys. ton, czyli 466 tys. ton razem. To tylko o 30 tys. ton mniej od lidera rankingu dystrybutorów stali za 2007 r. przygotowanego przez Polską Unię Dystrybutorów Stali. Przychody ze sprzedaży Konsorcjum Stali w 2007 roku sięgnęły 398 mln zł, a Bodeko 607 mln zł. - *Tak duże przychody i ilość kontraktowanej stali daje nam lepszą pozycję w negocjacjach z hutami. Dzięki temu możemy taniej kupować stal, przez co nasze towary są atrakcyjne cenowo nie tylko dla klientów detalicznych, ale i hurtowych, którzy nie mogą liczyć w hutach na takie warunki dostaw, jak my* - tłumaczy Robert Wojdyna, prezes Konsorcjum Stali.

Kolejny pozytywny efekt połączenia to rozbudowa sieci oddziałów handlowych i produkcyjnych. Konsorcjum Stali dysponuje teraz czterema oddziałami handlowymi: w Zielonce pod Warszawą, w Warszawie-Ursusie, Krakowie oraz Lublinie. Bodeko posiada sześć oddziałów handlowych: w Zawierciu, Poznaniu, Białymstoku, Warszawie, Sępólnie Krajeńskim oraz we Wrocławiu. Poza tym obie firmy dysponują trzema zakładami produkcji zbrojeń budowlanych (dwa w Warszawie i jeden w Poznaniu) oraz zakładem produkcji konstrukcji stalowych w Warszawie-Rembertowie. W tym roku zostanie jeszcze otwarty zakład produkcji zbrojeń we Wrocławiu i oddział handlowy w Gdańsku. W przyszłym z kolei zakład produkcji zbrojeń w Gdańsku i w Krakowie oraz zakład produkcji zbrojeń w Lublinie.

Spółka szacuje, że dzięki nowym inwestycjom i połączeniu z Bodeko uda jej się w przeciągu dwóch-trzech lat zwiększyć sprzedaż stali z obecnych 174 tys., o co najmniej 400 tys. ton. Posiadanie ogólnopolskiej sieci dystrybucji i produkcji zbrojeń oznacza, że Konsorcjum będzie w stanie obsługiwać klientów w regionach, gdzie do tej pory nie było obecne. Ma to szczególne znaczenie w przypadku kontraktów na dostawę zbrojeń budowlanych. - *Ze względu na koszty transportu taniej jest obsłużyć kontrakt na dostawę zbrojeń dla firmy z Poznania dysponując tam oddziałem* - wyjaśnia Robert Wojdyna.

Zyski ze wspólnej logistyki, zaprzestania walki konkurencyjnej i przejęcia doświadczonej kadry

Kolejne zyski pojawią się dzięki optymalizacji logistyki i przechowywania zapasów. Obie spółki posiadają magazyny centralne, które służą do przechowywania strategicznych zapasów wyrobów hutniczych i skąd zaopatrywane są oddziały handlowe. Magazyn centralny Konsorcjum znajduje się w Warszawie-Ursusie, a Bodeko w Zawierciu. Dzięki połączeniu



blachy kupowane w dawnej Hucie Sendzimira w Krakowie będą trafiały do bliższego magazynu w Krakowie, a np. pręty zbrojeniowe z huty Celsy w Ostrowcu będą składowane w Zawierciu i w Warszawie. Obniży to koszty transportu zapasów magazynowych spółki. - *Nie będziemy musieli też utrzymywać rezerw w magazynach lokalnych, co nie tylko obniży koszty, ale zapewni też szybszą rotację produktów* - dodaje Robert Wojdyna.

Nie do przecenienia jest również kolejny pozytywny efekt połączenia: - *Przestaliśmy ze sobą konkurować. W pewnym momencie Konsorcjum Stali i Bodeko prowadziły walkę konkurencyjną, co skutkowało oczywiście do obniżenia zysków obu spółek* - tłumaczy prezes Konsorcjum Stali. - *Będziemy też korzystać z wzajemnych doświadczeń i znajomości lokalnych rynków, a co równie ważne, pozyskujemy doświadczoną kadre, której skompletowanie w inny sposób byłoby trudne i kosztowne w warunkach bardzo dobrej koniunktury w branży stalowej* - dodaje Robert Wojdyna.

Dodatkowych informacji udzielają:

Robert Wojdyna,
Prezes Zarządu Konsorcjum Stali
tel. 608 55 66 66,
mail: robert.wojdyna@ks.mail.pl

Marcin Czekalski,
Utilis PR,
tel. 601 93 94 26,
mail: marcin.czekanski@ks.mail.pl