



NIE PODLEGA ROZPOWSZECHNIANIU, PUBLIKACJI ANI DYSTRYBUCJI BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, W CAŁOŚCI LUB W CZĘŚCI, NA LUB DO TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY I JAPONII.

Warszawa, 23 czerwca 2014 r.

Alumetal S.A. – publikacja prospektu emisyjnego

Alumetal S.A. („Alumetal” lub „Spółka”) opublikował prospekt emisyjny sporządzony w związku z pierwszą publiczną ofertą akcji. Oferta obejmuje do 4.606.158 istniejących akcji oferowanych przez Alu Holdings S.a.r.l z siedzibą w Luksemburgu (podmiot bezpośrednio kontrolowany przez fundusz private equity Abris CEE Mid-Market Fund) („Akcjonariusz Sprzedający”), stanowiących do 30,55% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Ponadto Akcjonariusz Sprzedający może zaoferować do sprzedaży dodatkowo do 3.770.342 akcji stanowiących do 25,01% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Spółka wraz ze spółkami zależnymi tworzy Grupę Alumetal („Grupa”), będącą największym na rynku polskim i w Europie Środkowo-Wschodniej oraz czwartym co do wielkości w Europie producentem wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych.

- Nasza strategia zakłada uzyskiwanie wzrostu sprzedaży z ok. 127 tys. ton w 2013 r. do poziomu około 210 tys. ton w 2018 r. co będzie stanowiło wzrost w tempie szybszym niż zakładany przez nas wzrost rynku w tym okresie i powinno zapewnić nam osiągnięcie pozycji czołowego producenta aluminiowych stopów odlewniczych i stopów wstępnych w Europie. Sądzymy, że dążenie do zwiększanie sprzedaży, przy jednoczesnym skoncentrowaniu się na produktach o wyższej marży, będzie w dalszym ciągu systematycznie znajdować pozytywne odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy. Wierzę, że nasze przewagi konkurencyjne oraz przyjęta strategia wzrostu wraz z polityką dywidendową, zakładającą wypłatę dywidendy na poziomie około 50% skonsolidowanego zysku netto, stanowią silne podstawy do dalszego zwiększania wartości spółki dla akcjonariuszy w kolejnych latach – mówi Szymon Adamczyk, Prezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający Alumetal S.A.

Grupa przewiduje, że systematyczny wzrost wolumenu sprzedaży zostanie osiągnięty m.in. dzięki wzrostowi wykorzystania istniejących mocy produkcyjnych i rozbudowę mocy produkcyjnych poprzez budowę nowego zakładu produkcyjnego na Węgrzech. Jednocześnie Grupa będzie koncentrować się na zwiększaniu rentowności m.in. poprzez kontynuację rozwijania systemu przygotowania wsadu i zarządzania surowcami w procesie produkcyjnym (tzw. metal management) oraz optymalizację oferty produktowej, obejmującą np. rozwój sprzedaży stopów wstępnych.

- Założenia strategii Grupy Alumetal oparte są na analizie dotychczasowych i prognozowanych trendów w przemyśle motoryzacyjnym, który odpowiada za ponad 90% naszych przychodów. W ostatnich latach udział aluminium w całkowitej masie pojazdów dynamicznie rósł, co związane jest przede wszystkim z polityką Unii Europejskiej w zakresie emisji CO2 w pojazdach samochodowych. Przewiduje się, że do roku 2020 przeciętna zawartość aluminium w masie pojazdu wzrośnie z obecnych około 140 kg nawet do 180 kg, a warto zauważyć, że w 2000 roku było to niespełna 100 kg. Zamierzamy jak najlepiej wykorzystać możliwości rozwoju, jakie daje nam ten rynek - dodaje Szymon Adamczyk.

- Niewątpliwie silną stroną Grupy Alumetal są nowoczesne zakłady produkcyjne, zlokalizowane w pobliżu głównych odbiorców, czyli firm z branży motoryzacyjnej, co w połączeniu z zaawansowanym systemem metal management daje nam wyraźne przewagi konkurencyjne. Nie bez znaczenia jest też korzystna lokalizacja zakładów Grupy pod względem dostępu do rynku złomu, czyli naszego podstawowego surowca oraz długoterminowe relacje z klientami i dostawcami, a także wieloletnie doświadczenie biznesowe naszej kadry zarządzającej. Wszystkie te czynniki sprawiają, że ambitna strategia rozwoju Grupy Alumetal jest w mojej ocenie w pełni realna. Wierzę w systematyczny wzrost wartości spółki i zamierzam aktywnie wspierać ją w dążeniu do osiągnięcia pozycji czołowego europejskiego producenta aluminiowych stopów odlewniczych i stopów wstępnych – mówi Grzegorz Stulgis, przewodniczący Rady Nadzorczej Alumetal, który bezpośrednio i pośrednio kontroluje 40% kapitału Spółki.

Podstawowe informacje o Grupie Alumetal



NIE PODLEGA ROZPOWSZECHNIANIU, PUBLIKACJI ANI DYSTRYBUCJI BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, W CAŁOŚCI LUB W CZĘŚCI, NA LUB DO TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY I JAPONII.

Grupa Alumetal jest największym na rynku polskim i w Europie Środkowo-Wschodniej oraz czwartym największym w Europie producentem wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych oraz stopów wstępnych (na podstawie danych OEA za 2011 r. oraz obliczeń własnych Spółki za 2013 r.). W 2013 r. Grupa Alumetal miała 5% udziału w europejskim rynku wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych.

Grupa posiada trzy zakłady produkcyjne zlokalizowane w Nowej Soli, w Kętach oraz w Gorzycach. Łączne zdolności produkcyjne Grupy wynoszą 165.000 ton rocznie, w tym zakład w Nowej Soli – 66.000 ton, zakład w Kętach – 64.500 ton i zakład w Gorzycach – 34.500 ton (w tym 7.000 ton stopów wstępnych). Grupa Alumetal w swoich zakładach produkcyjnych wdrożyła zaawansowane technologie i zainstalowała nowoczesne urządzenia produkcyjne (wydatki inwestycyjne Grupy w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 marca 2014 r. wyniosły 139,3 mln zł). W ocenie Zarządu, największy zakład Grupy zlokalizowany w Nowej Soli jest najnowocześniejszym zakładem produkującym wtórne aluminiowe stopy odlewnicze w Europie.

Grupa Alumetal sprzedaje swoje produkty głównie na rynku europejskim. Rynek krajowy odpowiadał za 52,4% wolumenu sprzedaży w 2013 r. Drugim najważniejszym rynkiem zbytu były Niemcy, gdzie Grupa Alumetal sprzedała 19,0% wolumenu sprzedaży w 2013 r. Czechy, Słowacja, Węgry i Rumunia miały łącznie 14,8% udziału w wolumenie sprzedaży w 2013 r.

Grupa Alumetal dostarcza swoje produkty do wiodących producentów samochodów i części samochodowych w Europie o bardzo dużym potencjale produkcyjnym i najwyższych normach jakościowych. Grupa Alumetal posiada szeroką bazę klientów (ponad 200 aktywnych odbiorców w 2013 r.), wśród których najważniejszymi są trzy duże koncerny z branży motoryzacyjnej (Grupa Volkswagen – producent samochodów oraz producenci części do samochodów – Grupa Nemač i Grupa Federal Mogul). Oprócz klientów z branży motoryzacyjnej, do których Grupa dostarczyła ponad 90% swojej produkcji w 2013 r., co odzwierciedla ogólną strukturę odbiorców wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych, Grupa Alumetal dostarcza produkty także do klientów z branż budowlanej, AGD, przemysłu maszynowego oraz hutnictwa stali.

Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. Grupa Alumetal osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1.015,3 mln zł, EBITDA w wysokości 54,0 mln zł, a zysk netto w wysokości 35,8 mln zł. W porównywalnym okresie dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 r. przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 844,6 mln zł, EBITDA kształtowała się na poziomie 52,9 mln zł, a zysk netto na poziomie 34,5 mln zł. W pierwszym kwartale 2014 r. Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 311,4 mln zł, EBITDA w wysokości 22,8 mln zł, a zysk netto w wysokości 17,2 mln zł. W porównywalnym okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2013 r. przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 244,1 mln zł, EBITDA kształtowała się na poziomie 9,2 mln zł, a zysk netto na poziomie 5,7 mln zł. Poprawa wyników w I kwartale 2014 r. wynika z zwiększenia produkcji i sprzedaży pojazdów samochodowych w Europie od połowy 2013 r.

Więcej informacji o Grupie na stronie: www.alumetal.pl

O Ofercie

Oferata obejmuje do 4.606.158 istniejących akcji oferowanych przez Alu Holdings S.a.r.l z siedzibą w Luksemburgu (podmiot bezpośrednio kontrolowany przez fundusz private equity Abris CEE Mid-Market Fund), stanowiących do 30,55 % udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Ponadto Akcjonariusz Sprzedający może zaoferować do sprzedaży dodatkowo do 3.770.342 akcji stanowiących do 25,01% kapitału zakładowego i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

- Horyzont inwestycyjny naszego funduszu wnosi zwykle od trzech do pięciu lat. W Alumetal zainwestowaliśmy przed czterema laty, w związku z czym – biorąc pod uwagę zarówno czas inwestycji, jak i moment rozwoju, w jakim znajduje się spółka – już bardzo silna pozycja rynkowa i doskonała baza do dalszego wzrostu, wynikająca z licznych przewag konkurencyjnych – uznaliśmy, że nadszedł odpowiedni moment na wyjście z inwestycji. Inwestycja w Alumetal jest z naszego punktu widzenia sukcesem i wierzymy, że okaże się również udaną inwestycją dla tych, którzy nabędą akcje w ofercie – mówi Paweł Boksa, Partner w Abris Capital.

Rolę Globalnego Koordynatora, Zarządzającego Księgą Popytu i Oferującego pełni UniCredit CAIB Poland S.A., rolę Współprowadzącego Księgę Popytu pełni Dom Maklerski PKO Banku Polskiego, a rolę Współmenedżera Oferty pełni BancoEspirito Santo de Investimento, S.A., Spółka Akcyjna Oddział w Polsce.



NIE PODLEGA ROZPOWSZECHNIANIU, PUBLIKACJI ANI DYSTRYBUCJI BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, W CAŁOŚCI LUB W CZĘŚCI, NA LUB DO TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY I JAPONII.

Zapisy przyjmować będą Punkty Obsługi Klienta Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A., Domu Maklerskiego Pekao, Domu Inwestycyjnego Xelion sp. z o.o., Domu Maklerskiego PKO Banku Polskiego oraz Domu Maklerskiego mBanku S.A.

Harmonogram

Do 24.06.2014	Zawarcie warunkowej Umowy o Gwarantowanie Oferty, publikacja aneksu do Prospektu z Ceną Maksymalną
25.06.2014	Rozpoczęcie procesu budowania księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych
25.06-3.07.2014	Zapisy Inwestorów Indywidualnych
3.07.2014	Zakończenie procesu budowania księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych
	ustalenie ostatecznej liczby Akcji Oferowanych w ramach Oferty, ostatecznej liczby Akcji Oferowanych poszczególnym kategoriom inwestorów oraz Ceny Sprzedaży dla Inwestorów Indywidualnych i Ceny Sprzedaży dla Inwestorów Instytucjonalnych
	podpisanie aneksu do Umowy o Gwarantowanie Oferty określającego Cenę Sprzedaży dla Inwestorów Indywidualnych i Cenę Sprzedaży dla Inwestorów Instytucjonalnych oraz ostateczną liczbę Akcji Oferowanych w ramach Oferty
nie później niż 4.07.2014	opublikowanie Ceny Sprzedaży dla Inwestorów Indywidualnych i Ceny Sprzedaży dla Inwestorów Instytucjonalnych, ostatecznej liczby Akcji Oferowanych w ramach Oferty oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych poszczególnym kategoriom inwestorów
4.07-8.07.2014	przyjmowanie zapisów Inwestorów Instytucjonalnych
9.07.2014	ewentualne zapisy składane przez Gwarantów Oferty w wykonaniu zobowiązań wynikających z Umowy o Gwarantowanie Oferty
10.07.2014	złożenie zlecenia sprzedaży Akcji Oferowanych na rzecz Inwestorów Indywidualnych za pośrednictwem systemu GPW, przydział Akcji Oferowanych

Akcjonariat przed i po ofercie

Obecnie 8.376.500 akcji Spółki posiada Akcjonariusz Sprzedający, co stanowi 55,56% kapitału i uprawnia do 55,56% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcjonariusz Sprzedający jest bezpośrednio kontrolowany przez fundusz private equity Abris CEE Mid-Market Fund.

P. Grzegorz Stulgis posiada bezpośrednio i pośrednio (wraz z IPOPEMA 30 FIZAN) 6.031.130 akcji, stanowiących 40% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 40% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Pozostałe 4,44% akcji (669.810 szt.), uprawniających do 4,44% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki jest w posiadaniu członków zarządu spółki (p. Szymon Adamczyk, Krzysztof Błasiak i Przemysław Grzybek).

Po przeprowadzeniu oferty i przy założeniu sprzedaży wszystkich 4.606.158 akcji, akcjonariat Spółki będzie przedstawiał się następująco: Akcjonariusz Sprzedający - 3.770.342 akcji stanowiących 25,01% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 25,01% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, Grzegorz Stulgis wraz z IPOPEMA 30 FIZAN - 6.031.120 Akcji stanowiących 40,00% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 40,00% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, członkowie zarządu - 669.810 akcji stanowiących 4,44% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 4,44% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, a nowi akcjonariusze, którzy nabędą akcje w ofercie - 4.606.158 akcji, stanowiących 30,55% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 30,55% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przy założeniu, że zaoferowane i sprzedane zostaną również dodatkowe 3.770.342 akcje posiadane przez Akcjonariusza Sprzedającego, jego udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki spadnie do 0%, a udział nowych akcjonariuszy, którzy nabędą akcje w ofercie, wzrośnie do 55,56%.

W celu uzyskania dodatkowych informacji prosimy o kontakt:



NIE PODLEGA ROZPOWSZECHNIANIU, PUBLIKACJI ANI DYSTRYBUCJI BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, W CAŁOŚCI LUB W CZĘŚCI, NA LUB DO TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY I JAPONII.

CC Group

Katarzyna Sadowska

tel.: +48 22 440 1 440, 697-613-020

e-mail: k.sadowska@ccgroup.com.pl

Zastrzeżenie prawne

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter promocyjny i w żadnym przypadku nie stanowi oferty ani zaproszenia, jak również podstaw podjęcia decyzji w przedmiocie inwestowania w papiery wartościowe spółki ALUMETAL S.A. („Spółka”). W szczególności, niniejszy materiał nie stanowi oferty nabycia papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Prospekt emisyjny („Prospekt”), sporządzony w związku z ofertą i ubieganiem się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), który w dniu 17 czerwca 2014 r. został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego, jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce i publicznej ofercie jej akcji w Polsce („Oferta”). W związku z Ofertą i dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu na GPW, Prospekt udostępniono na stronie internetowej Spółki (www.alumetal.pl). Niniejszy materiał nie stanowi rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców. Niniejszy materiał nie może być rozpowszechniany w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie i Japonii.