

RAPORT BIEŻĄCY NR 70/2007

Data sporządzenia: 2007.11.30

Temat: Dotyczy zamierzeń strategicznych DROZAPOL-PROFIL S.A.

Podstawa prawna: Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie- informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Nawiązując do raportu bieżącego nr 66/2007 z 21.11.2007, Zarząd informuje, iż w odpowiedzi na złożone trzem udziałowcom TM STEEL Sp. z o.o. z Chorzowa propozycje nabycia udziałów, otrzymał od dwóch z nich odpowiedzi negatywne, a jeden nie udzielił odpowiedzi. Udziałowcy nie mieli i nie mają wspólnego zdania co do przyszłości ich spółki, a strategia DROZAPOLU nie przewiduje objęcia pakietu mniejszościowego m. in. ze względu na brak możliwości konsolidowania wyników i realnego wpływania na działalność operacyjną podmiotu przejmowanego.

Pomimo pogorszenia się koniunktury i przeszacowania w dół wartości spółek będących w publicznym obrocie, w tym także spółek debiutujących oraz pogorszenia się wyników i kondycji TM STEEL w stosunku do okresu po uzyskaniu zgody UOKiK, udziałowcy nie zaakceptowali propozycji złożonej przez DROZAPOL-PROFIL S.A., ani nie złożyli kontroferty. W przekonaniu Zarządu DROZAPOLU zaproponowana cena opierała się na wycenie godziwej, bazującej na realiach rynkowych. Była ona bardzo atrakcyjna dla sprzedających. Akcjonariuszom DROZAPOLU zapewniała, w przypadku pomyślnego przebiegu procesu konsolidacji, m.in. korzyści z efektów skali i synergii. Objęcie udziałów po wyższej cenie (oczekiwania niektórych udziałowców TM STEEL wynosiły - C/Z ponad 60), byłoby ewidentnie niekorzystne dla DROZAPOL-PROFIL S.A. i jego akcjonariuszy.

Poza tym na działanie Zarządu wpłynął fakt, iż nie otrzymał on informacji w sprawie licznych, istotnych zagadnień związanych z kondycją TM STEEL i przygotowywaną transakcją.

Mając na względzie powyższe, informujemy o zamierzeniach strategicznych Spółki na 2008 rok:

1. Zarząd będzie nadal penetrował rynek dystrybutorów stali i producentów konstrukcji stalowych pod kątem przejęć, ale konsolidacje będą przeprowadzane tylko w razie nadarzających się okazji, gdy wycena przejmowanej spółki nie będzie odbiegała znacząco od realiów rynkowych, jak również wyceny DROZAPOL-PROFIL S.A. i innych spółek stalowych, w tym notowanych na GPW tak, aby zapewnić akcjonariuszom odpowiednią stopę zwrotu z takiej inwestycji.
2. W Spółce będzie kontynuowany, przynoszący wymierne efekty, rozwój organiczny – planowane jest dalsze rozszerzenie sieci handlowej, stworzenie dużego oddziału na południu Polski, rozszerzanie asortymentu, dywersyfikacja kierunków dostaw i sprzedaży, rozwój prefabrykacji stali zbrojeniowej i usług dla budownictwa,

rozbudowa serwis centrum itp. Nakłady na te cele będą kilkakrotnie mniejsze od proponowanej ceny zakupu udziałów w TM STEEL.

3. W razie utrzymywania się kursu akcji poniżej 10 zł, przy jednoczesnym braku akwizycji do końca kwietnia 2008 roku, Zarząd proponuje podjęcie przez WZA uchwały, umożliwiającej wykup własnych akcji, w ilości od 1 miliona do 3 milionów (zależnie od notowań cen akcji), celem umorzenia (buy back).
4. Zarząd rozważy również możliwość i celowość zaproponowania wypłaty dywidendy z zysku wypracowanego w latach 2006 i 2007.