



Warszawa, 30 października 2007

FIRMA KONSORCJUM STALI OPUBLIKOWAŁA PROSPEKT EMISYJNY

Spółka Konsorcjum Stali, jeden z wiodących dystrybutorów wyrobów hutniczych na polskim rynku, opublikowała swój prospekt emisyjny. Spółka zamierza pozyskać środki na realizację strategii rozwoju, w tym inwestycje, zakup udziałów w firmie Bodeko oraz zasilenie kapitału obrotowego. Wartość emisji publicznej Konsorcjum Stali może wynieść około 98 mln zł (przy uwzględnieniu ceny maksymalnej podanej przez Spółkę w prospekcie). Oferta obejmuje wyłącznie akcje nowej emisji. Wejście na giełdę jest związane również z połączeniem Konsorcjum Stali i Bodeko, które po fuzji stworzą trzeciego pod względem obrotów i wolumenu sprzedaży dystrybutora stali w Polsce. Jednocześnie będzie to największa spółka z tej branży na GPW.

- Na podstawie Prospektu oferowanych jest **931 406** sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,0 zł każda.
- Akcje Serii B oferowane są w dwóch transzach:
 - w ramach Transzy Inwestorów Instytucjonalnych: **731 406** akcji
 - w ramach Transzy Detalicznej: **200 000** akcji
- **Book building** wśród inwestorów instytucjonalnych odbędzie się **12 listopada 2007** roku, do godz.. 15.00
- **Cena emisyjna** zostanie ustalona i podana do publicznej wiadomości w dniu **12 listopada 2007 roku**.
- Zapisy w Transzy Detalicznej oraz Transzy Dużych Inwestorów przeprowadzone zostaną w dniach **13 - 16 listopada 2007 roku**. Zapisy dla inwestorów indywidualnych przyjmowane będą we wszystkich Punktach Obsługi Klienta Millennium Domu Maklerskiego S.A.



- Główne **cele emisji** to **budowa ogólnopolskiej sieci dystrybucyjnej**, w tym zakup udziałów firmy Bodeko oraz **budowa trzech nowych oddziałów** oraz zwiększenie udziału przetwórstwa w przychodach poprzez **rozwój produkcji zbrojeń budowlanych i konstrukcji stalowych**.
- Podmiotem oferującym papiery wartościowe Konsorcjum Stali jest Dom Maklerski Millenium S.A. z siedzibą w Warszawie. Doradcą finansowym spółki jest Skyline Investment S.A. z siedzibą w Warszawie. Doradcą prawnym jest kancelaria prof. Marek Wierzbowski Radcowie Prawni spółka partnerska siedzibą w Warszawie. Audytorem jest Mazars & Guérard Audyt.

STRATEGIA ROZWOJU KONSORCJUM STALI

Strategia Konsorcjum Stali opiera się na dynamicznym wzroście przychodów i zysków poprzez:

- budowę ogólnopolskiej sieci dystrybucyjnej,
- rozwój usług dodatkowych w ramach punktów serwisowych zlokalizowanych przy oddziałach handlowych,
- zwiększenie udziału przetwórstwa w przychodach poprzez rozwój produkcji zbrojeń budowlanych i konstrukcji stalowych,
- integrację oddziałów i przejmowanych firm w ramach jednego podmiotu,

Realizacja strategii:

- Budowa ogólnopolskiej sieci dystrybucyjnej – Spółka planuje stworzenie ogólnopolskiej sieci dystrybucyjnej działającej na zasadzie regionalnych oddziałów oferujących hurtową sprzedaż wyrobów stalowych. W ramach pierwszego etapu – do końca 2008 roku, Spółka planuje organizację oddziałów w głównych ośrodkach miejskich w Polsce.

Konsorcjum Stali jest w trakcie łączenia się z firmą Bodeko Sp. z o.o. – efektem fuzji z tym podmiotem będzie m.in. znaczne zwiększenie w 2007 r. przychodów ze sprzedaży oraz poszerzenie sieci dystrybucji o lokalizacje w Zawierciu (woj. śląskie), Poznaniu (woj. wielkopolskie), Białymstoku (woj. podlaskim) oraz w Sępólnie Krajeńskim (woj. kujawsko-pomorskim). Rozwój sieci dystrybucji będzie realizowany



poprzez dalszy aktywny udział w konsolidacji rynku stalowego. Planowane oddziały w woj. lubelskim, dolnośląskim oraz pomorskim zostaną zbudowane od podstaw.

- Przy każdym składzie handlowym planowana jest organizacja punktów serwisowych świadczących usługi między innymi z zakresu konfekcjonowania, przycinania blach, wstępnej obróbki wyrobów hutniczych oraz logistyki dostawy na miejsce wskazane przez Klienta. Ponadto Spółka konsekwentnie zwiększa wartość dodaną poprzez przetwórstwo dystrybuowanych produktów, rozwijając produkcję zbrojeń budowlanych oraz konstrukcji stalowych. Konsorcjum Stali zamierza nadal zwiększać produkcję własną, inwestując w dodatkowe maszyny i urządzenia do produkcji zbrojeń oraz konstrukcji stalowych.

Realizowana strategia uwzględnia możliwość kolejnych fuzji i przejęć (poza firmą Bodeko, której zakup jest jednym z celów emisyjnych) firm specjalizujących się w dystrybucji wyrobów stalowych jak również produkcji konstrukcji stalowych. Ewentualne fuzje i przejęcia realizowane w przyszłości zostaną sfinansowane przez Spółkę ze środków własnych, kapitałem dłużnym lub ewentualnie kolejnymi publicznymi emisjami akcji.

CELE OFERTY I SPOSÓB WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW

Spółka szacuje, że wpływy z emisji Akcji Serii B wyniosą maksymalnie 97,8 mln zł (tj. 92,7 mln zł netto, po uwzględnieniu kosztów emisji), przy założeniu maksymalnej ceny emisyjnej 105,00 zł, podanej przez Spółkę w prospekcie.

Środki z emisji Akcji Serii B Spółka przeznaczy na realizację przyjętej strategii, w tym inwestycje oraz środki obrotowe:

Wyszczególnienie	Planowane łączne koszty do poniesienia	Data planowanego zakończenia
Budowa ogólnopolskiej sieci dystrybucyjnej (w tym 18 mln zł na zakup udziałów firmy Bodeko Sp. z o.o. oraz 38 mln zł na budowę trzech nowych oddziałów)	56 mln zł	do końca 2008 r.
Rozwój usług dodatkowych w ramach punktów serwisowych zlokalizowanych przy oddziałach handlowych	4 mln zł	do końca 2008 r.
Zwiększenie udziału przetwórstwa w przychodach poprzez	22 mln zł	do końca 2008 r.



rozwój produkcji zbrojeń budowlanych i konstrukcji stalowych	
Integracja oddziałów i przejmowanych firm w ramach jednego podmiotu	3 mln zł do końca 2008 r.
Środki obrotowe na zatowarowanie trzech nowych oddziałów	7,7 mln zł do końca 2008 r.
RAZEM	92,7 mln zł

Budowa ogólnopolskiej sieci dystrybucyjnej

Planowane jest stworzenie ogólnopolskiej sieci dystrybucyjnej działającej na zasadzie regionalnych oddziałów oferujących hurtową sprzedaż wyrobów stalowych. Budowa sieci będzie realizowana równolegle poprzez rozwój organiczny oraz konsolidację; w ramach tych działań powstaną nowe oddziały w województwie lubelskim, śląskim, dolnośląskim, pomorskim, wielkopolskim, kujawsko-pomorskim oraz podlaskim (oddziały w województwie śląskim, wielkopolskim, podlaskim oraz kujawsko-pomorskim powstaną w ramach procesu fuzji z firmą Bodeko).

Rozwój usług dodatkowych w ramach punktów serwisowych zlokalizowanych przy oddziałach handlowych

Przy każdym oddziale handlowym planowana jest organizacja punktów serwisowych świadczących usługi między innymi z zakresu konfekcjonowania wyrobów stalowych, przycinania blach, wstępnej obróbki wyrobów hutniczych oraz logistyki dostawy na miejsce wskazane przez klienta.

Zwiększenie udziału przetwórstwa w przychodach poprzez rozwój produkcji zbrojeń budowlanych i konstrukcji stalowych

Spółka planuje utworzenie trzech zbrojarni: przy oddziale regionalnym w Krakowie, Wrocławiu oraz planowanym oddziale w województwie lubelskim. Dodatkowo, w celu zwiększenia zakresu usług Spółka zamierza świadczyć, na terenie całego kraju, usługę montażu u klienta zbrojeń budowlanych i konstrukcji stalowych (działalność ta nie wymaga nakładów inwestycyjnych, a jedynie zwiększenia zatrudnienia).

Integracja oddziałów i przejmowanych firm w ramach jednego podmiotu

Zamiarem Spółki jest stworzenie jednolitej kultury organizacyjnej opartej na autonomicznych oddziałach handlowych i zakładach produkcyjnych. Realizując wspólną strategię jednostki te będą korzystać ze zintegrowanego systemu IT.



Środki obrotowe

Potrzebne będą do zatowarowania trzech nowych oddziałów, które są planowane w województwie lubelskim, dolnośląskim oraz pomorskim.

AKCJONARIAT PRZED I PO OFERCIE

Spółka przewiduje, że udział akcji posiadanych przez nowych akcjonariuszy w łącznej liczbie akcji po ofercie będzie kształtował się na poziomie do 23,69% (przy założeniu, że zostaną objęte wszystkie oferowane akcje serii B)

POŁĄCZENIE Z BODEKO

Po przeprowadzeniu publicznej oferty Akcji Serii B oraz wprowadzeniu wszystkich Akcji Konsorcjum Stali na GPW, nastąpi połączenie Konsorcjum Stali i Bodeko. W pierwszym etapie Konsorcjum Stali zakupi 2.349 udziałów Bodeko. Po rejestracji podwyższenia kapitału Konsorcjum Stali w wyniku emisji akcji serii B sprzedawanych w ofercie, wyemitowane zostanie 2.400.380 akcji serii C, skierowanych wyłącznie do wspólników Bodeko w zamian za pozostałe udziały.

HARMONOGRAM OFERTY

12 listopada 2007 do godziny 15.00	Book building
12 listopada 2007	Ustalenie i podanie do publicznej wiadomości Ceny Emisyjnej
13 listopada 2007	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w Transzy Detalicznej oraz Transzy Dużych Inwestorów
16 listopada 2007	Zakończenie przyjmowania zapisów w Transzy Detalicznej oraz w Transzy Dużych Inwestorów
20 listopada 2007	Przydział akcji w Transzy Dużych Inwestorów, przydział akcji w Transzy Detalicznej za pośrednictwem systemu GPW
21 listopada 2007	Zamknięcie Publicznej Oferty

WYNIKI FINANSOWE

Zarówno Konsorcjum Stali jak i Bodeko odnotowują świetne wyniki finansowe. Po I półroczu 2007 Konsorcjum Stali zanotowało jednostkowe przychody ze sprzedaży na poziomie



216,8 mln zł, czyli o 64% wyższe niż w tym samym okresie roku ubiegłego. Zysk netto Spółki w ujęciu jednostkowym wyniósł natomiast 8,3 mln zł, czyli o 288% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Równie imponującą dynamiką wzrostu wyników może pochwalić się Bodeko, które po pierwszym półroczu 2007 zanotowało przychody ze sprzedaży na poziomie przekraczającym 305 mln zł (wzrost o 45%) oraz zysk netto na poziomie 12,6 mln zł (wzrost o 251%).

Wyniki finansowe obu firm w ostatnich latach przedstawiają tabele poniżej:

Wybrane dane finansowe Konsorcjum Stali:

w tys. PLN	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006	2006	2005	2004	2005	2004
	Jednostkowe					skonsolidowane	
Przychody netto ze sprzedaży	216 775	132 122	339 233	226 668	256 779	226 521	256 390
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	12 126	3 843	13 743	5 034	15 277	6 104	16 662
EBIT (wynik operacyjny)	11 092	3 187	11 938	3 593	14 001	4 074	14 892
Wynik finansowy netto	8 267	2 128	8 195	2 369	10 584	1 715	11 218

Wybrane dane finansowe Bodeko:

w tys. PLN	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006	21.12.- 31.12.2006	2006	2005	2004
	Jednostkowe					
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	305 065	210 169	8 421	493 601	344 364	378 631
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	16 854	6 644	46	17 999	4 949	25 368
EBIT (wynik operacyjny)	15 791	5 309	-16	15 282	2 858	24 102
Wynik finansowy netto	12 632	3 595	-51	11 163	1 634	18 653



„Konsorcjum Stali wchodzi na giełdę, aby zdecydowanie umocnić swoją pozycję na rynku dystrybucji wyrobów hutniczych. Branża cieszy się bardzo dobrą opinią wśród inwestorów giełdowych i liczę na to, że nasza oferta publiczna spotka się z ich dużym zainteresowaniem. Wraz z Bodeko jesteśmy już czołowym i jednym z najbardziej zyskownych dystrybutorów stali na rynku. Konsolidacja branży dystrybutorów stali jest nieuchronna, dlatego nasze plany zakładają dalszy rozwój poprzez wzrost organiczny i kolejne fuzje i przejęcia.” – powiedział Robert Wojdyła, Prezes Zarządu Konsorcjum Stali.

„Połączone spółki Konsorcjum Stali i Bodeko stają się rozgrywającymi w procesie konsolidacji. Uważam, że pozyskanie środków od inwestorów giełdowych da nam znaczącą przewagę konkurencyjną na rynku, tym bardziej że będziemy największym giełdowym dystrybutorem stali.” – dodał Janusz Kocłęga, Prezes Zarządu Bodeko.

Dodatkowych informacji udziela:

Magda Kołodziejczyk
M+G
tel. (22) 625 71 40, 0501 16 88 07
e-mail: magda.kolodziejczyk@mplusg.com.pl

Więcej informacji na stronie www.konsorcjumstali.com.pl

Konsorcjum Stali S.A.

Konsorcjum Stali S.A. jest jednym z czołowych dystrybutorów wyrobów hutniczych w Polsce. Firma specjalizuje się w sprzedaży wyrobów hutniczych ze stali zwykłych oraz produkcji prefabrykatów zbrojeń budowlanych i konstrukcji stalowych. Niemal 100% przychodów ze sprzedaży realizowane jest na rynku krajowym. W latach 2004-2006 sprzedaż Konsorcjum Stali S.A. skupiała się przede wszystkim w województwie mazowieckim – tu spółka lokowała od ok. 55% do ok. 60% swojej sprzedaży. Drugim znaczącym regionem aktywności spółki jest województwo małopolskie z całkowitym udziałem w sprzedaży na poziomie od ok. 13% do ok. 16%.

W ubiegłym roku spółka sprzedała 157 tys. ton stali, generując 339,2 mln zł przychodów ze sprzedaży i 8,2 mln zł zysku netto. Firma zatrudnia ponad 200 osób.

Spółka posiada trzy oddziały handlowe które zlokalizowane są w: Warszawie-Ursusie, Zielonce i Krakowie, o łącznej powierzchni ponad 3,5 ha (w tym halę magazynową o powierzchni ponad 14 tys. m²), a także dwie hale magazynowo-produkcyjne), dzięki czemu pełen asortyment znajduje się w ciągłej sprzedaży

Od czterech lat Konsorcjum Stali S.A. obok dystrybucji wyrobów hutniczych bardzo dynamicznie rozwija również działalności w zakresie produkcji zbrojeń budowlanych. Produkcja zbrojeń budowlanych, wykonywanych na zlecenie firm budowlanych zgodnie z dostarczoną specyfikacją techniczną, odbywa się w halach produkcyjnych usytuowanych w Warszawie-Ursusie. Jednocześnie w coraz większym zakresie realizowane są projekty w zakresie produkcji spawanych bądź wiązanych



przestrzennych elementów zbrojarskich. W końcu 2005 r. Spółka rozpoczęła również działalność w obszarze produkcji spawanych konstrukcji stalowych. Produkcja ta odbywa się w zakładzie usytuowanym w warszawskim Rembertowie.

www.konsorcjumstali.com.pl

Informacje o Bodeko sp. z o.o.

Firma Bodeko powstała w 1989 roku w Zawierciu. Spółka zajmuje się handlem wyrobami hutniczymi i produkcją zbrojeń budowlanych. W latach 2004-2006 sprzedaż Bodeko Sp. z o.o. skupiała się przede wszystkim w województwie mazowieckim z udziałem w sprzedaży na poziomie od ok. 25% do ok. 31%. Drugim znaczącym regionem działalności firmy jest województwo śląskie z całkowitym udziałem w sprzedaży na poziomie od ok. 20% do ok. 22%

Bodeko posiada cztery oddziały handlowe: w Warszawie, Poznaniu, Białymstoku, Sępólnie Krajeńskim oraz magazyn główny i siedzibę w Zawierciu. Na ponad 5-cio hektarowej powierzchni posiada hale magazynowe o powierzchni ponad 17 tys. metrów kwadratowych. Działalność w zakresie produkcji zbrojeń budowlanych spółka prowadzi w Warszawie od ponad dwóch lat. W tym roku w maju spółka uruchomiła kolejny zakład produkcji zbrojeń budowlanych w Poznaniu. Jest to nowoczesny zakład o zdolności produkcyjnej 3 tys. ton miesięcznie wyposażony w austriackie i włoskie urządzenia do produkcji.

W ubiegłym roku BODEKO Sp. z o.o. sprzedała 248 tys. ton stali a przychody z dystrybucji stali wyniosły 496,6 mln zł, a zysk netto 11,12 mln zł. Firma zatrudnia ponad 160 osób.

www.bodeko.pl

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter promocyjny. Jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o spółce Konsorcjum Stali S.A. („Spółka”) i publicznej ofercie akcji Spółki jest opublikowany 30 października 2007r. prospekt emisyjny. Prospekt jest dostępny na stronie internetowej Spółki www.konsorcjumstali.com.pl, stronie internetowej Millennium Domu Maklerskiego S.A. www.millenniumdm.pl, w siedzibie Spółki oraz Punktach Obsługi Klientów Millennium Domu Maklerskiego S.A..

Inwestorzy powinni uważnie zapoznać się z treścią całego prospektu emisyjnego Spółki, a w szczególności z ryzykami związanymi z inwestowaniem w akcje i prawa do akcji, opisanymi w punkcie zatytułowanym „Czynniki ryzyka”, oraz warunkami Oferty. Wszelkie decyzje inwestycyjne dotyczące tych papierów wartościowych powinny być podejmowane po analizie treści całego prospektu emisyjnego.