



S.C. T.M.K. - ARTROM S.A.

Draganesti Street , No. 30, 230119, SLATINA, OLT, ROMANIA

Tel: +40-249-436862,434640,434641; Fax: +40-249-434330; 437288 ; 431144

E-mail: [office.slatina@tmk-artrom.ro](mailto:office.slatina@tmk-artrom.ro); [www.tmk-artrom.ro](http://www.tmk-artrom.ro)

J 28/9/1991; VAT No: RO 1510210/1992;

Subscribed and Deposited Share Capital: 30.792.730,20 RON

## DOCUMENT DE PREZENTARE A DREPTURILOR DE PREFERINTA

### 1. Majorarea capitalului social

In data de 17 noiembrie 2008, orele 11:00, a avut loc Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SC T.M.K.-ARTROM S.A. Slatina, denumiat in cele ce urmeaza „Societatea”, adunare la care au participat actionari care detin un procent de **92,78347%** din capitalul social.

La punctul 1 de pe ordinea de zi s-a aprobat majorarea capitalului social al Societatii cu suma de 76.981.825,5 RON prin incorporarea rezervelor societatii, respectiv a rezervelor constituite din profitul net in suma de 73.216.072,41 RON precum si a primelor de emisiune in cuantum total de 3.765.753,09 RON, prin emiterea unui numar de 30.670.050 actiuni cu valoare nominala de 2,51 RON. Pretul de emisiune este de 2,51 RON/actiune. Ca urmare a acestei majorari actionarii inscrisi la data de inregistrare in Registrul Actionarilor gestionat de catre Depozitarul Central S.A. vor primi 2,5 actiuni noi pentru o actiune detinuta la data de inregistrare, respectiv 3 decembrie 2008.

De asemenea s-a aprobat majorarea capitalului social al Societatii prin aport de numerar in cuantum de 227.866.203,48 RON, din care 183.563.443,46 RON reprezinta echivalentul a 50.003.662,07 EUR aport adus de catre actionarul majoritar, TMK Europe GmbH. Echivalentul in RON al aportului de numerar al actionarului majoritar este calculat luand in considerare cursul de schimb 3.671 RON/1 EUR. Aprobarea emiterii unui numar de 90.783.348 actiuni cu valoare nominala de 2,51 RON. Pretul de subscriere/emisiune este 2,51 RON pe actiune.

Totodata, s-a aprobat acordarea actionarilor Societatii a dreptului de preferinta la subscrierea de 7.4 actiuni noi emise la o actiune detinuta, proportional cu numarul de actiuni pe care le detin la data de inregistrare.

Actiunile noi urmeaza a fi subscribe de catre:

- a. actionarii existenti la data de 3 decembrie 2008 („data de inregistrare”), in conformitate cu Registrul Actionarilor tinut de catre Depozitarul Central SA, care nu si-au instrainat drepturile de preferinta in perioada de tranzactionare a drepturilor de preferinta la BVB;
- b. detinatorii de drepturi de preferinta dobandite in perioada de tranzactionare a acestora („actionarii indreptatiti”).

Aduarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a aprobat cu majoritate de voturi majorarea capitalului social al Societatii, prin aporturi noi, cu suma de 227.866.203,48 RON, reprezentand un numar de 90.783.348 actiuni noi, precum si tranzactionarea drepturilor de preferinta.

Actionarii au aprobat ca dupa derularea perioadei de tranzactionare a drepturilor de preferinta, sa se poata exercita dreptul de subscriere a actiunilor noi, de catre detinatorii drepturilor de preferinta.

## 2. Destinatia sumelor provenind din majorarea de capital social

Sumele obtinute din majorarea de capital social al Societatii vor fi utilizate pentru finantarea capitalului circulant, inclusiv dar fara a se limita la rambursarea de credite in cadrul grupului.

## 3. Strategia pe termen mediu de dezvoltare a Societatii

In perioada 2009-2012 principalele obiective strategice ale societatii sunt:

- realizarea unui prag de rentabilitate care sa depaseasca nivelul maxim al costurilor
- cresterea valorii societatii prin intermediul prezentei pe piata mondiala
- dezvoltarea activitatii economice prin investitii care sa ii asigure maximizarea profitului realizat.

Pentru anul 2009 s-au prevazut cheltuieli reduse pentru investitii doar la nivelul a 10.669 mii lei, lichiditatile fiind orientate pentru a se asigura buna functionare in conditiile mentinerii crizei financiare si economice si in anul 2009 in Romania si la nivel global.

Conform celor prezentate si rezultatelor preliminate din anul 2008 au fost estimati principalii indicatori economico-financiari in perioada 2008-2012:

Principalii indicatori economico-financiari in perioada 2008-2012					
Perioada /indicatori	2008	2009	2010	2011	2012
1.Volum vanzari tevi din otel(tone )	168.000	182.000	240.000	250.000	250.000
din care :					
in piata interna (tone )	42.100	32.130	49.185	51.185	51.185
la export (tone)	125.900	137.105	190.815	198.815	198.815
Pondere export %	75%	75.3%	79.5%	79.5%	79.5%
2.Cifra de afaceri din vanzari tevi (mii lei )	609.120	681.854	942.567	980.945	980.945
3.TOTAL VENITURI(mii lei )	665.000	777.932	1.052.732	1.093.261	1.093.261
4.PROFIT BRUT ( mii lei )	18.252	53.019	75.367	86.702	88.487
5.PROFIT NET (mii lei )	18.252	53.019	63.308	72.830	74.329
6.DATORII pe termen lung (mii lei )	122.139	91.127	68.430	68.430	68.430
5.DATORII pev termen scurt (mii lei )	534.911	344.911	270.248	177.179	124.218
6.INVESTITII (mii lei )	26.250	10.669	55.860	48.260	38.000

Pentru asigurarea unui cash flow pozitiv in vederea asigurarii finantarii investitiilor din profit, in perioada 2009-2012 s-a avut in vedere amanarea la plata a creantei datorata de societate catre TMK Europe GmbH in valoare de 22.837.540.03 USD in urmatoarele conditii: creanta se va plata in 57 de rate incepand de la 25 Ianuarie 2014 pana la 25 Septembrie 2018 inclusiv.

#### 4. Prezentarea drepturilor de preferinta („drepturi”)

Fiecare actionar existent la Data de Inregistrare va detine un numar de drepturi egal cu numarul de actiuni detinute la Data de Inregistrare.

Drepturile vor fi tranzactionate la BVB pe perioada de tranzactionare, care va incepe in ziua urmatoare aditerii la tranzactionare a drepturilor de preferinta.

Perioada de tranzactionare a drepturilor de preferinta va fi de 10 zile lucratoare („Perioada de Tranzactionare”).

#### 5. Perioada de subscriere

Ulterior perioadei de tranzactionare a drepturilor de preferinta, va incepe perioada de subscriere a a noilor actiuni, respectiv perioada in care dreptul de preferinta pentru cumpararea actiunilor va putea fi exercitat de catre Actionarii indreptatiti. Aceasta perioada de subscriere va fi pana la sfarsitul zilei de 30 ianuarie 2009, dar nu va fi mai mica de 30 de zile calendaristice de la data incheierii tranzactionarii drepturilor de preferinta.

De asemenea actionarii indreptati care au exercitat dreptul de preferinta la subscriere vor plati actiunile nou emise in proportie de cel putin 30% din valoarea lor nominala la data subscrierii, si, integral, in termen de cel mult 3 ani de la data publicarii in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, a hotararii Adunarii Generale Extraordinara a Actionarilor. Pretul de subscriere de actiuni noi, pe baza drepturilor de preferinta, este de 2,51 RON/actiune.

Subscrierea noilor actiuni se va face pe baza formularului de subscriere care va fi pus de catre Societate la dispozitia actionarilor cu minim 7 zile calendaristice inainte de Perioada de subscriere.

Actiunile care nu vor fi subscribe de catre detinatorii drepturilor de preferinta vor fi anulate.

#### 6. Informatii privind raportarile financiare ale Societatii

	Denumire indicatori (RON)	30.09.2007	30.09.2008
1	Cifra de afaceri	397.210.782	507.116.111
2	Venituri din exploatare	421.387.564	545.703.102
3	Venituri totale	464.778.240	576.494.133
4	Cheltuieli de exploatare	390.122.491	518.920.034
5	Cheltuieli totale	436.734.143	564.045.528
6	Rezultat brut al exercitiului	28.044.097	12.448.605
7	Rezultat net	28.044.097	12.448.605
	<b>Denumire indicatori</b>	<b>Valoare RON (30.09.2008)</b>	
1	EBITA (RON) – Profit operational inainte de amortizare	39.188.270	
2	EBIT (RON) – Profit operational	26.783.068	

3	EPS – Profit net pe actiune	1.4
4	P/E – PER*	4.3
5	P/Bv – Valoare contabila a unei actiuni*	0.3
6	ROE(%) – Rentabilitatea capitalurilor proprii*	7.2
7	EBIT margin (%) Marja profitului din exploatare (profit /venit)	5.3
8	Net profit margin (%) Marja profitului total (profit/venit)	2.5

\* anualizat

## 7. Informatii privind tranzactionarea drepturilor de preferinta

Numarul de actiuni noi emise in vederea majorarii capitalului social este de 90.783.348 actiuni.

Numarul total de drepturi = Numarul de actiuni vechi = 12.268.020

Pretul de subscriere de actiuni pe baza dreptului de preferinta este de 2,51 RON/actiune.

Rata de subscriere aprobata de catre AGEA este de 7,4, ceea ce inseamna ca un actionar ce detine 1 drept de preferinta va fi indreptatit sa subscrie un numar de 7,4 actiuni noi.

**(Rata subscriere = nr. actiuni noi/nr. actiuni vechi)**

Numarul de actiuni noi convenite ce vor putea fi subscribe in baza drepturilor de preferinta detinute se calculeaza dupa cum urmeaza:

- Numarul de actiuni noi convenite (exprimat cu zecimale) = Nr. de drepturi de preferinta X Rata subscriere = Nr. actiuni vechi X 7,4
- Numarul de actiuni noi convenite ce pot fi subscribe se va determina prin rotunjirea in plus sau in minus la cel mai apropiat intreg a numarului de actiuni noi convenite exprimat cu zecimale (algoritmul de rotunjire al numarului actiunilor, aprobat de catre AGEA, este urmatorul: (i) 0,5 actiuni si peste inclusiv se va rotunji la intregul superior; (ii) sub 0,49 actiuni se va rotunji la intregul inferior).

Una dintre formulele de calcul utilizate in practica internationala pentru valoarea teoretica a unui drept de preferinta este:

**Valoarea teoretica a dreptului de preferinta**=[Pret de piata (actiuni vechi) – Pret de subscriere actiuni pe baza drepturilor de preferinta] x {Nr. de actiuni noi/[Nr. actiuni vechi+Nr. actiuni noi]}=[Pret de piata (actiuni vechi) - Pret special de subscriere de actiuni pe baza drepturilor de preferinta] / [1+1/Rata de subscriere].

In consecinta, valoarea teoretica a dreptului de preferinta este egala cu:

**[Pp\_av-Ps\_an]x{N\_an / [N\_av+N\_an]}=[Pp\_av-Ps\_an] / [1+1/Rs]**

unde

**Pp\_av = pret de piata (actiuni vechi)**

**Ps\_an = pret special de subscriere de actiuni pe baza drepturilor de preferinta**

**N\_av = Nr. actiuni vechi**

**N\_an = Nr. actiuni noi**

**Rs = Rata de subscriere**

Pentru o percepere cat mai clara a numarului de actiuni convenite unui detinator in conformitate cu situatia din ultima zi de tranzactionare aferenta perioadei de tranzactionare a drepturilor de preferinta, urmariti tabelul de mai jos:

<b>Nr. drepturi de preferinta detinute</b>	<b>Nr. de actiuni convenite exprimat cu zecimale</b>	<b>Nr. de actiuni noi convenite</b>
5	37	37
10	74	74
17	125,8	126
33	244,2	244

SC T.M.K.-ARTROM S.A. Slatina

Presedintele Consiliului de Administratie

Adrian Popescu

