



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119
Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641
Fax: +40 (249) 434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu
EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991
VAT No. RO 1510210/1992
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

Nr. 102/90 din data de 24/04/2019

A NU SE PUBLICA SAU DISTRIBUI, DIRECT SAU INDIRECT, ÎN ÎNTREGIME SAU PARȚIAL, ÎN STATELE UNITE ALE AMERICII, CANADA, AUSTRALIA, JAPONIA, NOUA ZEELANDĂ, AFRICA DE SUD SAU ÎN ORICE ALTĂ JURISDICȚIE ÎN CARE DISTRIBUIREA ACESTUI ANUNȚ AR PUTEA FI CONSIDERATĂ O ÎNCĂLCARE A LEGILOR SI REGLEMENTĂRIILOR ACELEI JURISDICȚII.

**Către: Autoritatea de Supraveghere Financiară
Bursa de Valori București**

Data raportului: 24/04/2019

Denumirea emitentului: TMK-ARTROM S.A.

Sediul: Strada Drăgănești nr. 30, Slatina, Olt, Romania

Telefon/ Fax: +40249436862/ +40249434330

Înregistrat la Registrul Comerțului sub numărul: J28/9/1991

Cod de identificare fiscală: RO1510210

Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J28/9/1991

Cod LEI: 315700M25SMOU44FAN52

Capital subscris și vărsat: 291.587.538,34 RON

Piața de capital reglementată pe care acțiunile emise sunt tranzacționate: Bursa de Valori București – Piața Standard

Categoria (simbolul de piață: ART)

Raport curent în conformitate cu Regulamentul nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Evenimente semnificative de raportat:

Informare cu privire la intenția de a lansa o ofertă publică secundară cu privire la acțiunile TMK-ARTROM S.A.

ACEST DOCUMENT/ ANUNȚ/COMUNICAT DE PRESĂ ESTE UN ANUNȚ ȘI NU UN PROSPECT ȘI NU CONSTITUIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O PARTE A VREUNEI OFERTE SAU A VREUNEI INVITAȚII DE A VINDE SAU DE A EMITE SAU A VREUNEI SOLICITĂRI PRIVIND ORICE OFERTE DE ACHIZIȚIE SAU DE SUBSCRIERE CU PRIVIRE LA VREUNA DINTRE VALORILE MOBILIARE ÎN ORICE JURISDICȚIE IAR ACESTA (SAU ORICE PARTE DIN ACESTA), PRECUM ȘI FAPTUL DISTRIBUIRII SALE, NU VOR REPREZENTA BAZA SAU NU VOR FI AVUTE ÎN VEDERE ÎN LEGĂTURĂ CU SAU NU VOR FI CONSIDERATE CA O INVITAȚIE DE A ÎNCHEIA ORICE CONTRACT SAU ÎNȚELEGERE DE ORICE FEL ÎN RELAȚIE CU ORICE VALORI MOBILIARE.



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119
Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641
Fax: +40 (249) 434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu
EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991
VAT No. RO 1510210/1992
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

DESTINATARIILE ACESTUI DOCUMENT/ ANUNȚ/ COMUNICAT DE PRESĂ CARE INTENȚIONEAZĂ SĂ CUMPERE SAU SĂ SUBSCRIE VALORI MOBILIARE ÎN TMK-ARTROM S.A. („SOCIETATEA”) ÎN URMA PUBLICĂRII PROSPECTULUI TREBUIE SĂ ȚINĂ CONT CĂ ORICE ASTFEL DE ACHIZIȚIONARE SAU SUBSCRIERE TREBUIE SĂ FIE REALIZATĂ EXCLUSIV PE BAZA INFORMAȚIILOR PREZENTATE ÎN PROSPECTUL PRIVIND SOCIETATEA (ODATĂ PUBLICAT).

INFORMAȚIA CUPRINSĂ ÎN PREZENTUL NU TREBUIE COMUNICATĂ, DIRECT SAU INDIRECT, ÎN STATELE UNITE ALE AMERICII, AUSTRALIA, CANADA, AFRICA DE SUD, NOUA ZEELANDĂ SAU JAPONIA. ACEST DOCUMENT (ȘI INFORMAȚIILE CUPRINSE ÎN ACESTA) NU ESTE, NU CONȚINE ȘI NICI NU CONSTITUIE O OFERTĂ DE VÂNZARE DE VALORI MOBILIARE SAU O SOLICITARE DE OFERTĂ PRIVIND ACHIZIȚIONAREA SAU SUBSCRIEREA DE VALORI MOBILIARE ÎN STATELE UNITE ALE AMERICII, AUSTRALIA, CANADA, AFRICA DE SUD, NOUA ZEELANDĂ SAU JAPONIA, SAU ÎN ORICE ALTĂ JURISDICȚIE ÎN CARE O ASTFEL DE OFERTĂ SAU SOLICITARE SAU COMUNICAREA, PUBLICAREA SAU DISTRIBUIREA ACESTUI DOCUMENT POATE FI CONSIDERATĂ NELEGALĂ.

VALORILE MOBILIARE LA CARE SE FACE REFERIRE ÎN PREZENTUL DOCUMENT NU AU FOST ȘI NU VOR FI ÎNREGISTRATE ÎN CONFORMITATE CU LEGEA PRIVIND VALORILE MOBILIARE DIN SUA DIN ANUL 1933, ASTFEL CUM A FOST MODIFICATĂ („LEGEA VALORILOR MOBILIARE A SUA”) ȘI NU POT FI OFERITE SAU VÂNDUTE ÎN STATELE UNITE ALE AMERICII SAU CĂTRE PERSOANE DIN SUA DECÂT DACĂ VALORILE MOBILIARE SUNT ÎNREGISTRATE CONFORM LEGII VALORILOR MOBILIARE A SUA, SAU DACĂ EXISTĂ O EXCEPȚIE DE LA CERINȚELE DE ÎNREGISTRARE ALE LEGII VALORILOR MOBILIARE A SUA. NICIO OFERTĂ PUBLICĂ PRIVIND VALORILE MOBILIARE NU VA FI FĂCUTĂ ÎN STATELE UNITE ALE AMERICII.

CITIȚI PROSPECTUL ÎNAINTE DE A SUBSCRIE

PENTRU COMUNICARE IMEDIATĂ

TMK-ARTROM S.A. ANUNȚĂ INTENȚIA SOCIETĂȚII TMK EUROPE GMBH DE A OFERI ACȚIUNI

TMK-ARTROM S.A. (ART: BVB) („Societatea” sau „TMK-Artrom”) a fost informată de către acționarul său majoritar, TMK Europe GmbH („Acționarul Vânzător”), cu privire la intenția acestuia de a lansa o ofertă publică secundară („Oferta”) de până la 69.000.000 acțiuni nominative existente, emise de Societate și deținute de Acționarul Vânzător, reprezentând aproximativ 59,3955% din capitalul social al Societății („Acțiuni Oferite”).

Raiffeisen Bank S.A., Raiffeisen Centrobank AG și WOOD & Company Financial Services, a.s. au fost desemnați Coordonatori Globali Comuni și Deținători Comuni ai Registrului de Subscriere al Ofertei. BT Capital Partners S.A.



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119
Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641
Fax: +40 (249) 434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu
EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991
VAT No. RO 1510210/1992
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

a fost desemnat Agent Retail al Ofertei, iar Renaissance Securities (Cyprus) Limited a fost desemnat Co-Manager al Ofertei.

Societatea nu va încasa direct fondurile obținute din Ofertă. Cu toate acestea, se așteaptă ca Acționarul Vanzător va subscrie, din încasările nete rezultate în urma Ofertei, o sumă reprezentând echivalentul în lei a 62,3 milioane EUR, calculată la cursul de schimb RON/EUR publicat de către Banca Națională a României la data decontării Ofertei, într-o majorare de capital social subsecventă autorizată și aprobată de adunarea generală extraordinară a Societății din 5 aprilie 2019. Respectiva sumă pentru operațiunea de majorare a de capital social va fi subscrisă la sau în jurul datei de o (1) Zi Lucrătoare de la data la care începe perioada de subscriere în majorarea de capital. Pentru a scădea gradul de îndatorare al Societății, suma care urmează a fi colectată în majorarea de capital va fi utilizată, în principal, pentru plata de către Societate a prețului achiziției din data de 21 decembrie 2018, de la Acționarul Vanzător, de acțiuni în capitalul social al TMK-Reșița.

Se estimează că Acționarul Vanzător va agree instituirea unei perioade de restricționare uzuale de 365 de zile după data decontării Ofertei cu privire la orice transfer de acțiuni deținute în cadrul Societății după Ofertă.

În ceea ce privește Oferta, se așteaptă că Acționarul Vanzător va desemna WOOD & Company Financial Services, a.s. ca Manager de Stabilizare („**Managerul de Stabilizare**”) pentru a efectua tranzacții, cu scopul de a menține prețul de piață al acțiunilor Societății la un nivel care nu va reflecta în mod obligatoriu prețul de piață la acel moment. Cu toate acestea, există și posibilitatea să nu se desfășoare nici o operațiune de stabilizare.

Detaliile complete ale Ofertei vor fi incluse în Prospectul care este de așteptat să fie publicat în timp util de către Societate, după aprobarea Prospectului de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

DESPRE GRUP

Societatea și filialele sale TMK-REȘIȚA S.A. („**TMK-Reșița**”), TMK-Italia s.r.l. („**TMK-Italia**”), TMK Industrial Solutions LLC („**TMK IS**”), și TMK Assets S.R.L. („**TMK-Assets**”) (denumite în mod colectiv „**Grupul**” sau „**Grupul TMK-Artrom**”) formează împreună unul dintre cei mai mari producători și furnizori europeni de țevi industriale din oțel fără sudură, cu un model de afaceri puternic și durabil, care deservește clienți din întreaga lume.

Grupul are o tradiție îndelungată, de peste 240 ani, în oțelării și de peste 30 ani în producerea de țevi din oțel. Grupul este unul dintre puținii producători de țevi de oțel din Europa care este integrat vertical având propria uzină de producție a țagelilor din oțel și rețele de vânzare și marketing pentru a vinde țevile industriale fără sudură din oțel ale Grupului.



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119
Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641
Fax: +40 (249) 434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu
EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991
VAT No. RO 1510210/1992
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

Grupul valorifică integrarea pe verticală, care îi permite ca, prin intermediul uzinei din Reșița, România, să producă țagle de înaltă calitate, care apoi sunt transformate în țevi industriale din oțel fără sudură la uzina Grupului din Slatina, România și, ulterior, vândute în întreaga lume prin intermediul societăților sale specializate în vânzări. La 31 decembrie 2018, capacitatea anuală a Grupului privind producția țevilor din oțel fără sudură se ridică la 200 mii tone.

Grupul produce atât țevi pentru utilizări obișnuite cât și premium cu diverse aplicații industriale (inclusiv inginerie mecanică) în industriile producătoare de energie, petrochimică, de automobile, de prelucrare industrială, de cilindri hidraulici precum și în alte industrii. Oferta de produse a Grupului include țevi cu aplicații în mecanică, țevi din oțel fără sudură pentru cazane și temperatură ridicată, țevi din oțel fără sudură pentru utilizare la temperatură scăzută, țevi fără filet pentru conducte, țevi pentru fabricarea racordurilor, țevi fără sudură de precizie, țevi fără sudură pentru instalații de gaz și apă, țevi șlefuite și polizate prin laminare pentru cilindri hidraulici, tije de pistoane ale țevilor exterioare polizate și/sau pentru cilindri telescopici, țevi profilate la lungimi precise și piese tubulare pentru industria de automobile.

Portofoliul de clienți ai Grupului cuprinde aproximativ 400 de clienți globali, activi din 37 de țări din lume, piețele finale principale pentru țevile industriale din oțel fabricate de Grup sunt în Europa (care include, de asemenea și Orientul Mijlociu, Turcia și Africa de Nord) și în Americi (care includ Canada, Statele Unite, Brazilia și Mexic). Grupul are relații comerciale de lungă durată, extrem de fragmentate, în 2018 niciun client nereprezentând mai mult de 8% din volumele de vânzări ale Grupului, în timp ce primii 10 clienți ai Grupului nu cumulează mai mult de 25% din volumele de vânzări ale Grupului.

În anul 2018, Grupul a generat venituri totale în valoare de 1.396,6 milioane RON, în anul încheiat la 31 decembrie 2018 Grupul a obținut un profit înainte de impozitare de 79,6 milioane RON și a avut în medie un număr de 2.249 angajați, desfășurându-și activitatea pe cele două segmente principale ale Grupului, și anume segmentul de țevi și țagle. În primele trei luni ale anului 2019, veniturile totale ale Grupului totalizează 336,1 milioane RON, iar profitul net al Grupului pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 a fost de 0,304 milioane RON.



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119
Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641
Fax: +40 (249) 434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu
EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991
VAT No. RO 1510210/1992
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

Domnul Adrian Popescu, Președintele Comitetului Director/ CEO al TMK-Artrom, a declarat:

„Colegii mei și cu mine suntem foarte entuziasmați cu privire la această nouă oportunitate, care, în același timp, reprezintă și o provocare. Sunt, de asemenea, mândru că marea noastră familie profesională este pregătită să facă față viitorului și să poziționeze TMK-Artrom ca favorit în cursa pentru poziția de lider pe piața internațională a producției de țevi. Scopul nostru este să devenim liderii industriei în ceea ce privește valoarea, calitatea, serviciile și inovația și să devenim furnizorul favorit de soluții tubulare”

PENTRU MAI MULTE INFORMAȚII:

TMK-ARTROM S.A.

Adrian Popescu

Președintele Consiliului de Administrație/ CEO

Telefon: 0040 249 41 50 51

E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu

Serviciul de Relatii Publice:

Alin Iliescu

PR Manager senior

e-mail : alin.iliescu@pointpa.ro

telefon: 0040 725 932 333

INFORMAȚII SELECTATE CU PRIVIRE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ȘI OPERAȚIONALE

Următorul tabel conține principalii indicatori financiari consolidați la nivel de Grup:

(în RON, în mii, cu excepția procentelor)	Pentru anul încheiat la 31 decembrie,		
	2018	2017	2016
Venituri totale	1.396.646	1.185.628	762.827
EBITDA ajustată ⁽¹⁾	203.233	120.843	81.057
Profit/(Pierdere) al/a perioadei	79.576	26.620	2.928
Marja EBITDA ajustată(%) ⁽²⁾	14,6	10,2	10,6



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119
Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641
Fax: +40 (249) 434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu
EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991
VAT No. RO 1510210/1992
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

Sursa : Raportul anual

- (1) EBITDA Ajustată este determinat ca profit/(pierdere) exercitiului financiar care exclude costurile financiare si veniturile financiare, impozitul pe profit (venituri)/cheltuiala, deprecierea și amortizarea, mai puțin amortizarea inclusa in costul productiei nevandute , (câștigul net) / pierdere netă din diferențe de curs valutar, deprecierea/(stornare depreciere)/pierdere din active imobilizate, miscari in provizioane (exceptie provizioanele pentru bonusuri),(castig)/pierdere din cedarea imobiliarilor corporale, (profit)/pierdere la modificarea valorii juste a instrumentelor financiare, cota parte din (profit)/pierdere/pierdere asociatilor și a altor elemente nemonetare, nerecurente și neobisnuite (cheltuieli sociale).
- (2) Marja EBITDA Ajustată este procentajul care reprezintă EBITDA Ajustată împărțită în funcție de venitul Grupului calculat în conformitate cu IFRS 15.

(în RON, în mii, cu excepția procentelor)	Pentru perioada de 3 luni încheiată la data de 31 Martie,	
	2019	2018
Venituri totale	336.128	331.619
EBITDA ajustată	40.811	37.641
Profit/(Pierdere) al/a perioadei	304	12.032
Marja EBITDA ajustată(%)	12,1	11,4

Următoarele tabele conțin defalcarea pe volum a produselor vândute la nivelul Grupului, în mod consolidat:

Tip de Produs / Destinație vânzări	2018	2017	2016
Total țevilor din oțel fără sudură	200.446	185.416	169.806
1.1. Țevi pentru utilizări obișnuite Europa *	133.044	137.649	137.853
1.2. Țevi pentru utilizări obișnuite America **	12.965	8.477	4.073
1.3. Țevi Premium Europa	30.185	25.454	24.900
1.4. Țevi Premium America	24.251	13.836	2.981
Total țagle și blumuri TMK-Reșița vândute către terți în afara Grupului TMK-Artrom	17.848	63.403	9.677
Total vânzări de țagle produse de către TMK-Reșița și vândute către TMK-Artrom	239.842	236.682	200.227
Total vânzări bunuri, din care :	78.358	85.716	69.427
2.1 Vânzări de bunuri Europa	75.452	67.077	68.979
2.2 Vânzări de bunuri America	2.906	18.640	449



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119

Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641

Fax: +40 (249) 434330, 437288

E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu

EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991

VAT No. RO 1510210/1992

Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

* Europa - include, de asemenea, Orientul Mijlociu, Turcia și Africa de Nord

** America include, de asemenea, Canada, Statele Unite ale Americii, Brazilia și Mexic

Sursa : Raportul anual

Tip de Produs / Destinație vânzări	31 Martie 2019	31 Martie 2018
	Cantitate (tone)	
Total țevilor din oțel fără sudură	51.193	47.123
1.1. Țevi pentru utilizări obișnuite Europa *	38.039	31.185
1.2. Țevi pentru utilizări obișnuite America **	2.028	5.194
1.3. Țevi Premium Europa	7.684	6.642
1.4. Țevi Premium America	3.443	4.103
Total țagle și blumuri TMK-Reșița vândute către terți în afara Grupului TMK-Artrom	226	8.834
Total vânzări de țagle produse de către TMK-Reșița și vândute către TMK-Artrom	57.813	56.407
Total vânzări bunuri, din care :	21.074	25.597
2.1 Vânzări de bunuri Europa	20.421	24.410
2.2 Vânzări de bunuri America	652	1.188

Sursa : Trading Update și Raportul trimestrial Q1 2019

AVANTAJE COMPETITIVE ȘI FACTORI DIFERENȚIATORI

- **Platformă europeană bine stabilită de țevi din oțel fără sudură**
 - ✓ Integrare pe verticală, având în amonte o uzină producătoare de oțel modernă cu capacitate disponibilă imediată pentru producția de țagle și dispunând în aval de o rețea de vânzări și marketing deținută integral.
 - ✓ Poziționare bună în cadrul Uniunii Europene, cu cele doua uzine în Reșița și Slatina, având acces ușor una la cealaltă precum și la porturile aflate pe Dunăre în Orșova, Drobeta-Turnu Severin și Constanța, România, dispunând astfel de o interconectare eficientă de la o uzină la cealaltă precum și de o bază puternică pentru accesul către piețele europene, beneficiind astfel de politicile Uniunii Europene din materia comerțului care protejează producătorii de oțel din Uniunea Europeană.
 - ✓ Unități moderne de producție, cu aproape 700 milioane RON investite pentru proiecte majore în ultimii 14 ani în modernizarea și eficientizarea uzinelor sale, care dețin actualmente echipamente sofisticate din punct de vedere tehnologic precum și din punctul de vedere al respectării cerințelor de mediu, pentru fabricarea țaglelor din oțel, pentru laminarea și pentru finisarea țevilor, acestea



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119
Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641
Fax: +40 (249) 434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu
EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991
VAT No. RO 1510210/1992
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

reprezentând, din punctul de vedere al Grupului, una dintre cele mai flexibile unități de producție a țevilor din Europa. Se estimează că secția pentru tratamente termice de la fabrica din Slatina finalizată în anul 2018 va permite Grupului să își extindă linia de produse dincolo de țevile industriale pentru utilizări obișnuite și să producă țevi premium având o rată de profitabilitate mai mare, o calitate mai bună, precizie mai mare, care să concureze cu producătorii globali de top în domeniul producției de țevi industriale.

- ✓ Competitivitatea costurilor, cu localizarea Grupului în România, fapt ce îi permite să beneficieze de diverse structuri de costuri mai mici (de exemplu costurile salariale) și de un acces ușor la principala materie primă, fierul vechi, la costuri care variază între valoarea fierului vechi din Europa de Est și din cea de Vest.
- ✓ Versatilitatea producției, spre deosebire de majoritatea celorlalți producători de țevi industriale, Grupul se mândrește cu versatilitatea producției de țagle, cu volume per șarjă de oțel de aproximativ 100 tone și capacitatea de a onora inclusiv comenzi mici de țevi, de aproximativ 5 tone, cu livrare rapidă.
- ✓ Expunerea globală și know-how, ca parte din grupul TMK, unul dintre cei mai mari producători de țevi din oțel din lume, beneficiind astfel de expunere globală și know-how extins.

- **Portofoliu distinctiv de clienți și produse, mult peste produsele tubulare pentru extragerea țiteiului**
 - ✓ Poziționarea în piețe finale multiple, Grupul se mândrește cu clienți provenind dintr-o gamă largă de industrii principale - generarea de energie, industria petrochimică, automobile și prelucrarea industrială. În 2018, ținând cont de volumul vânzărilor, Grupul a vândut aproximativ 29% din produsele sale către utilizatori finali din domeniul ingineriei mecanice, aproximativ 25% către utilizatori finali din domeniul energetic, aproximativ 13% către utilizatori finali din industria de petrol și gaze, aproximativ 12% către utilizatori finali din industria de auto, aproximativ 11% către utilizatori finali din domeniul construcțiilor și aproximativ 10% către utilizatori finali din domeniul producției de cilindri hidraulici.
 - ✓ Concentrarea sporită a Grupului pe producția de țevi premium, prin extinderea capacității pentru tratamente termice, procesare la rece și prelucrare, cu țevi premium vândute de Grup, care s-au dublat în volum de la aproximativ 28 mii tone la aproximativ 54 mii tone, într-un interval de trei ani încheiat la 31 decembrie 2018. Noua secție pentru tratamente termice din uzina Grupului localizată
 - ✓



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119
Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641
Fax: +40 (249) 434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu
EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991
VAT No. RO 1510210/1992
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

în Slatina i-a permis Grupului să ofere țevi premium tratate la cald cu o rată de profitabilitate mai mare, inclusiv călite și revenite.

- ✓ Orientarea către calitate, având capacitatea de a îndeplini cerințele uneia dintre cele mai pretențioase industrii în ceea ce privește calitatea produselor, respectiv industria producătoare de automobile (inclusiv furnizori de rangul I și de rangul II pentru producătorii de mașini). În 2018, aproximativ 12% din țevile Grupului au fost vândute către utilizatori finali din industria de automobile.
 - ✓ Soluții de nișă și personalizate pentru clienții săi, având capacitatea de a oferi soluții pentru industriile în care nivelul de sofisticare este în creștere comenzi mici în ediție limitată, cum ar fi cele destinate producătorilor de automobile, în termene de livrare scurte, în unele cazuri chiar și în interval de 10 zile de la primirea comenzii; țevi tratate termic personalizate, inclusiv țevi lungi călite și revenite, cu o grosime a peretelui de până la 60 mm, acestea din urmă fiind produse rar oferite de către producătorii europeni de țevi industriale; țevi de înaltă precizie pentru utilizări foarte specializate, cum ar fi cilindrii hidraulici și produți de acumulatori (cu toleranțe la nivel de micron).
- **Expunerea globală și portofoliul de clienți larg și în continuă expansiune**
 - ✓ Portofoliul de clienți întins și diversificat geografic, cu aproximativ 400 de clienți activi permanent în 37 de țări pe cele 5 continente în 2018. În 2018, numărul de clienți din Americi s-a dublat comparativ cu 2016 iar procentajul vânzărilor de țevi al Grupului în Americi măsurat în veniturile obținute, a crescut cu aproximativ 25% comparativ cu aproximativ 5% în 2016, datorită înființării în 2016 a TMK Industrial Solutions.
 - ✓ Fragmentarea clienților, cu cel mai mare client al Grupului din 2018, a generat mai puțin de aproximativ 8% din volumul vânzărilor Grupului, în timp ce primii 10 clienți ai Grupului, au generat împreună mai puțin de aproximativ 25% din volumul vânzărilor Grupului.
 - ✓ Prezența puternică pe piața internațională, în principal în Europa și Americi, beneficiind mai ales de recunoașterea brandurilor deținute de grupul TMK, în special în Americi. În 2018, Grupul a avut aproximativ o cotă de piață de 16,1% raportată la volumul vânzărilor de țevi din oțel fără sudură în Spațiul Economic European și de 4,9% din piața combinată din Statele Unite și Canada (calcul ce are la bază Raportul de piață independent realizat de Lucintel LLC „Oportunitățile de dezvoltare de pe piața globală a țevilor din oțel fără sudură 2019-2024” februarie 2019)



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119
Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641
Fax: +40 (249) 434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu
EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991
VAT No. RO 1510210/1992
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

- **Oportunități de dezvoltare atent urmărite**

În ultimii patru ani, Grupul a construit o secție pentru producția de țevi destinate construcției de automobile și a cilindrilor hidraulici, împreună cu o nouă secție de tratamente termice, în cadrul uzinei din Slatina. Datorită acestor modernizări, Grupul deține în prezent capacitatea de a acoperi până la aproximativ 20 de mii de tone anual de produse cu valoare adăugată mai mare, inclusiv țevi H8 pentru cilindri hidraulici, țevi șlefuite pe diametrul exterior, țevi tăiate la lungimi de precizie și componente tubulare pentru industria auto.

În ultimii patru ani, Grupul a reușit să își sporească capacitatea totală de producție țevi premium de la aproximativ 41 mii tone în 2015, la aproximativ 82 mii tone în 2018. Producția totală de țevi premium a crescut, de asemenea, în acest interval, de la aproximativ 25 mii tone în 2015, la aproximativ 56 mii tone în 2018.

- **Echipă de management cu experiență bogată**

Grupul are o echipă de management dedicată și cu experiență de peste 30 de ani în industrie, care are o înțelegere aprofundată a tuturor aspectelor activității Grupului, inclusiv ale proceselor de producție, lanțului de aprovizionare precum și a nevoilor portofoliului Grupului de clienți

Domnul Popescu Adrian, care este și Directorul General (CEO) al Societății, lucrează în cadrul Societății din 1985. Între 1986 și 1992, domnul Adrian Popescu a ocupat diferite funcții de inginer, șef mentenanță, șef al departamentului de dezvoltare, director tehnic. De asemenea, domnul Adrian Popescu a ocupat funcția de Președinte al Consiliului de Administrație (între 1992 și 2009) și/sau de președinte al consiliului director și Director General al Societății din 16 septembrie 1992 și până în prezent (cu excepția perioadei cuprinse între iunie 1998 și aprilie 1999)

Domnul Drînciu Cristian s-a alăturat Societății în 1989. Acesta are o experiență de peste 30 de ani, fiind Director General Adjunct Operațiuni (COO) din 2009. De asemenea, domnul Drînciu Cristian a ocupat funcția de Director Tehnic și de Producție și alte funcții în cadrul TMK-Artrom

Domnul Mustață Valeru lucrează în cadrul Societății de peste 32 de ani și ocupă funcția sa curentă de Director General Adjunct Comercial, Logistică și Administrativ (CCO) din 1991.

Doamna Văduva Cristiana ocupă funcția curentă de Director General Adjunct Economic-Contabilitate (CEAO) din 1991. Dna Văduva lucrează de peste 32 de ani în cadrul Societății și este expert contabil



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119
Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641
Fax: +40 (249) 434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu
EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991
VAT No. RO 1510210/1992
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

autorizat în România din 1990, obținând de asemenea și o serie de certificate naționale și internaționale în domeniul contabil.

Domnul Neacșu Constantin lucrează în cadrul Societății de peste 24 de ani și ocupă funcția sa curentă de Director Executiv Uzină din 1999.

Domnul Chernyy Evgeny ocupă funcția curentă de Director General Adjunct Financiar din 2011. Acesta s-a alăturat grupului TMK în 2007.

Domnul Pavlov Alexander s-a alăturat Societății în 2011, în funcția de Director General Adjunct Achiziții. Acesta s-a alăturat grupului TMK începând cu 1999.

• **Performanță financiară puternică**

- ✓ Creșterea veniturilor Grupului a cunoscut în ultimii 3 ani o creștere semnificativă pe toate piețele principale, cu o Rată Anuală de Creștere Compusă (CAGR) de aproximativ 35,3%, în intervalul 2016 – 2018.
- ✓ Consolidarea ratei profitului a Grupului a crescut la aproximativ 22,8% în 2018 prin comparație cu aproximativ 16,2% în 2016. Această creștere s-a datorat în principal rezultatului creșterii în vânzarea și fabricarea de produse premium, precum și creșterii volumului vânzărilor în America, unde tipul de produse și structura acestora a permis un preț crescut, în comparație cu produsele vândute în Europa.
- ✓ Îmbunătățirea profitabilității cât și menținerea unui bilanț contabil conservator, cu EBITDA Ajustată a Grupului ce a avut o valoare de aproximativ 203,2 milioane RON în 2018, prin comparație cu aproximativ 81,1 milioane RON în 2016. Astfel Marja EBITDA Ajustată a crescut la aproximativ 14,6% în 2018 de la aproximativ 10,6% în 2016. Excluzând datoria provenită din achiziția TMK-Reșița, datoria netă a Grupului la EBITDA Ajustată a scăzut de la aproximativ 3,9x în 2016, la aproximativ 2,1x în 2018. Profitul Grupului în 2018 a fost de aproximativ 79,6 milioane RON, prin comparație cu aproximativ 2,9 milioane RON în 2016. Astfel, marja profitului net a crescut la aproximativ 5,7% în 2018, prin comparație cu aproximativ 0,4% în 2016.

STRATEGIA

Obiectivul strategic principal al Grupului este să păstreze și să dezvolte poziția Grupului ca fiind unul dintre principalii producători de țevi industriale din oțel fără sudură din Europa. Grupul intenționează să își urmeze strategia prin (i) continuarea modernizării uzinelor și a rețelei de vânzări, sporind astfel eficiența producției și



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119
Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641
Fax: +40 (249) 434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu
EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991
VAT No. RO 1510210/1992
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

vânzărilor de țevi industriale din oțel fără sudură; (ii) diversificarea produselor premium având ca scop diversificarea surselor de realizare a profitului și dezvoltarea colaborării cu clienții săi la nivel global, pentru a furniza produse și servicii cu valoare adăugată mai mare și (iii) folosindu-se de prezența sa globală cât și gradul de recunoaștere a mărcii, în vederea creșterii vânzărilor în Europa și Americi. Grupul intenționează să continue producția de țevi pentru utilizare obișnuită din oțel de înaltă calitate, în timp ce își extinde oferta de produse din segmentul de țevi industriale premium.

Pentru implementarea strategiei Grupului, din totalul cheltuielilor de capital acesta plănuiește să aloce în intervalul 2019 – 2028 aproximativ 92 milioane Euro pentru Societate și în TMK-Reșița, concentrându-se pe (1) sporirea capacității de producție a uzinei din Slatina în scopul de a beneficia de capacitatea excedentară de producție de țagă a TMK-Reșița, îmbunătățind astfel rata de utilizare a capacităților; (2) majorarea capacității de producție a produselor premium a uzinei din Slatina, inclusiv prin îmbunătățirea calității țagelilor a TMK-Reșița; și pe (3) creșterea eficienței, siguranței operațiunilor și a altor operațiuni din cadrul uzinelor

PREZENTARE GENERALĂ A INDUSTRIEI DE ȚEVI INDUSTRIALE DIN OȚEL FĂRĂ SUDURĂ

În 2018, livrările la nivel global pe piața țevelor industriale fără sudură din oțel au atins un estimat de 3.706 mii de tone, cu o valoare de aproximativ 4.600,3 milioane USD. Se estimează că piața va crește la aproximativ 5.103,2 milioane USD până în 2024, cu o rată anuală compusă de creștere („CAGR”) de aproximativ 1,7%, în perioada 2019-2024. Această creștere se datorează, printre altele, creșterii din industriile finale care utilizează țevile, înlocuirii conductelor învechite, precum și creșterii ratei de urbanizare, dezvoltării infrastructurii și creșterii sectorului de construcții industriale.

Principalele industrii finale sunt industriile energetice, petrochimice, de automobile și de prelucrare industrială, sectorul energetic fiind cel mai mare segment industrial.

(Sursa: Raportul de piață independent realizat de Lucintel LLC „Oportunitățile de dezvoltare de pe piața globală a țevelor din oțel fără sudură 2019-2024” februarie 2019)

ACEST ANUNȚ NU REPREZINTĂ OFERTĂ SAU INVITAȚIE DE VÂNZARE SAU DE SOLICITARE A ORICĂREI OFERTE DE ACHIZIȚIE SAU SUBSCRIERE PENTRU ORICE ACȚIUNI OFERITE SAU PENTRU ORICE ALTE VALORI MOBILIARE ȘI NICI NU VA REPREZENTA (PARȚIAL SAU INTEGRAL) ȘI NICI DISTRIBUIREA SA, NU VA REPREZENTA BAZA VREUNUI CONTRACT, SAU VA FI AVUT ÎN VEDERE ÎN LEGĂTURĂ CU VREUN CONTRACT. OFERIREA ȘI DISTRIBUIREA ACESTUI ANUNȚ ȘI A ALTOR INFORMAȚII ÎN LEGĂTURĂ CU OFERTA ÎN ANUMITE JURISDICȚII POT FI LIMITATE DE LEGE ȘI PERSOANELE CARE INTRA ÎN POSESIA ORICĂROR DOCUMENTE SAU INFORMAȚII LA CARE SE FACE REFERIRE ÎN ACEST ANUNȚ TREBUIE SĂ SE



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119
Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641
Fax: +40 (249) 434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu
EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991
VAT No. RO 1510210/1992
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

INFORMEZE ȘI SĂ RESPECTE ORICE ASTFEL DE RESTRICȚII. ORICE NECONFORMARE CU ACESTE RESTRICȚII POATE SĂ CONSTITUIE O ÎNCĂLCARE A LEGISLAȚIEI PRIVIND VALORILE MOBILIARE A ACELEI JURISDICȚII.

PERSOANA RESPONSABILĂ PENTRU ACEST ANUNȚ ESTE DNA ANDREEA ELENA VADUVA – DIRECTORUL CU PRIVIRE LA PIATA DE CAPITAL DIN CADRUL SOCIETATII.

ÎN REGATUL UNIT, ACEASTĂ COMUNICARE ESTE DISTRIBUITĂ CĂTRE ȘI ESTE DIRECȚIONATĂ NUMAI CĂTRE (I) PERSOANELE CARE SUNT LOCALIZATE ÎN AFARA REGATULUI UNIT, SAU (II) PROFESIONIȘTII DE INVESTIȚII CARE FAC OBIECTUL ARTICOLULUI 19 ALINEATUL (5) DIN ACTUL 2000 AL SERVICIILOR ȘI PIEȚELOR FINANCIARE (PROMOVAREA FINANCIARĂ) ORDINUL 2005 („ORDINUL”) SAU (III) ENTITĂȚILOR CU VENITURI RIDICATE CARE FAC OBIECTUL ARTICOLULUI 49 ALINEATUL (2) LITERELE (a)-(d) A ORDINULUI ȘI ALTE PERSOANE CĂRORA ACEST ANUNȚ LE POATE FI COMUNICAT ÎN MOD LEGAL (TOATE ACESTE PERSOANE FIIND DENUMITE ÎMPREUNĂ „PERSOANE RELEVANTE”). ORICE INVITAȚIE, OFERTĂ SAU ACORD DE SUBSCRIERE, ACHIZIȚIE SAU ACHIZIȚIONĂRE A VALORILOR MOBILIARE VA FI EFECTUATĂ NUMAI CU PRIVIRE LA PERSOANELE RELEVANTE. PERSOANELE CARE NU SUNT PERSOANE RELEVANTE NU POT ACȚIONA ÎN BAZA ACESTEI COMUNICĂRI ȘI NU SE POT BAZA PE EA.

COMPANIA NU A AUTORIZAT NICIO OFERTĂ DE VALORI MOBILIARE IN NICIUN ALT STAT MEMBRU AL ZONEI ECONOMICE EUROPENE, ALTUL DECÂT ROMÂNIA. ÎN CEEA CE PRIVEȘTE FIECARE STAT MEMBRU AL ZONEI ECONOMICE EUROPENE, ALTUL DECÂT ROMÂNIA ȘI CARE A IMPLEMENTAT DIRECTIVA PRIVIND PROSPECTUL (FIECARE FIIND DENUMIT UN „STAT MEMBRU RELEVANT”), NICIO ACȚIUNE NU A FOST ÎNTREPRINSĂ ȘI NU VA FI ÎNTREPRINSĂ IN SCOPUL OFERIRII DE VALORI MOBILIARE CĂTRE PUBLIC CARE NECESITĂ O PUBLICARE A PROSPECTULUI ÎN ORICE STAT MEMBRU RELEVANT. CA URMARE, VALORILE MOBILIARE POT FI OFERITE NUMAI ÎN STATE MEMBRE RELEVANTE ALE SPAȚIUNILUI ECONOMIC EUROPEAN DOAR ÎN BAZA UNEI EXCEPȚII DE LA ÎNTOCMIREA ȘI PUBLICAREA UNUI PROSPECT DE OFERTĂ PUBLICĂ, ASTFEL CUM ESTE DEFINIT ÎN DIRECTIVA PRIVIND PROSPECTUL, CONFORM PREVEDERILOR LEGISLAȚIEI NAȚIONALE DIN STATUL MEMBRU SEE RELEVANT CARE A TRANSPUS DIRECTIVA PRIVIND PROSPECTUL.

ACEST ANUNȚ CONȚINE DECLARAȚII CARE NU SUNT ISTORICE ȘI SUNT, SAU POT FI CONSIDERATE A FI „DECLARAȚII DE INTENȚIE” „ÎN CONFORMITATE CU SECȚIUNEA 27A DIN LEGEA VALORILOR MOBILIARE ȘI SECȚIUNEA 21E DIN ACTUL DE SCHIMB DIN 1934 („ACTUL DE SCHIMB”). ACESTE DECLARAȚII DE INTENȚIE POT FI IDENTIFICATE PRIN UTILIZAREA TERMINOLOGIEI PENTRU INTENȚIE, INCLUZÂND, FĂRĂ LIMITARE, TERMENII „CREDE”, „ESTIMEAZĂ”, „PLANURI”, „PROIECTE”, „PREVIZIUNI”, „PREDICȚII”, „ANTICIPĂRI”, „SE AȘTEAPTĂ”, „CAUTĂ”, „INTENȚIONEAZĂ”, „CONTINUĂ”, „SE ANGAJEAZĂ LA”, „ÎNTREPRINDE”, „AR PUTEA”, „VA”, „VA FI”, SAU „TREBUIE”, SAU, ÎN FIECARE CAZ, VARIANTELE NEGATIVE SAU ALTE VARIAȚII SAU TERMINOLOGIE COMPARABILĂ. ACESTE DECLARAȚII DE INTENȚIE IMPLICĂ RISCURI CUNOSCUTE ȘI NECUNOSCUTE, NESIGURANȚE ȘI ALȚI FACTORI IMPORTANTI AFLAȚI ÎN AFARA CONTROLUL GRUPULUI SAU AL ACȚIONARILOR VÂNZĂTORI, CARE AR PUTEA DETERMINA REZULTATELE, PERFORMANȚA ȘI REALIZĂRILE DIN PREZENT ALE GRUPULUI SĂ FIE DIFERITE SUBSTANȚIAL DE REZULTATELE, PERFORMANȚA ȘI REALIZĂRI VIITOARE ALE



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119
Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641
Fax: +40 (249) 434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu
EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991
VAT No. RO 1510210/1992
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

GRUPULUI, EXPRIMATE SAU IMPLICITE DE CĂTRE ACESTE DECLARAȚII DE INTENȚIE. ASTFEL DE DECLARAȚII DE INTENȚIE SE BAZEAZĂ PE NUMEROASE PRESUPUNERI PRIVIND STRATEGIILE DE AFACERI PREZENTE ȘI VIITOARE ALE GRUPULUI ȘI MEDIUL ÎN CARE GRUPUL VA FUNCȚIONA ÎN VIITOR. ACESTE DECLARAȚII DE INTENȚIE INCLUSE ÎN PREZENTUL, SE REFERĂ LA DATA PREZENTULUI ANUNȚ ȘI NU POT CONSIDERATE CA GHID PENTRU PERFORMANȚE VIITOARE.

INFORMAȚIILE CONȚINUTE ÎN PREZENTUL ANUNȚ SUNT NUMAI PENTRU OBIECTIVE GENERALE ȘI NU TREBUIE CONSIDERATE COMPLETE ȘI FINALE. NU SE POATE PUNE NICIO BAZĂ ASUPRA INFORMAȚIILOR CONȚINUTE ÎN ACEST ANUNȚ, SAU PE ACURATEȚE, COMPLEXITATE SAU CORECTITUDINE. INFORMAȚIILE DIN PREZENTUL ANUNȚ POT FI SUPUSE SCHIMBĂRII. ORICE CUMPĂRARE DE ACȚIUNI ÎN OFERTA UNUI INVESTITOR TREBUIE FĂCUTĂ EXCLUSIV PE BAZA INFORMAȚIILOR CUPRINSE ÎN PROSPECTUL SOCIETĂȚII CARE URMEAZĂ SĂ FIE EMISE DE SOCIETATE ÎN LEGĂTURĂ CU OFERTA ÎN TIMP UTIL.

DE ASEMENEA, NICI CONȚINUTUL PREZENTAT PE WEBSITE-UL SOCIETĂȚII ȘI NICI UN ALT WEBSITE ACCESIBIL DE PE WEBSITE-UL SOCIETĂȚII LA CARE ACEASTA FACE TRIMITERE, ESTE ÎNCORPORAT SAU FACE PARTE DIN PREZENTUL ANUNȚ.

WOOD&COMPANY FINANCIAL SERVICES A.S, RAIFFEISEN CENTROBANK AG, RAIFFEISEN BANK S.A ÎMPREUNĂ DENUMITE („COORDONATORI GLOBALI COMUNI” și „DEȚINĂTORI COMUNI AI REGISTRULUI DE SUBSCRIERI”), RENAISSANCE SECURITIES (CYPRUS) LIMITED, BT CAPITAL PARTNERS S.A (ÎN CALITATE DE „AGENT RETAIL”) ACȚIONEAZĂ EXCLUSIV ÎN INTERESUL COMPANIEI ȘI AL TMK-EUROPE GMBH SI NU AL ALTUIVA AFLAT ÎN CONEXIUNE CU OFERTA ȘI NU VOR PRIVI ALTE PERSOANE DREPT CLIENȚII LOR ÎN LEGĂTURĂ CU OFERTA ȘI NU VOR FI RESPONSABILI DECÂT PENTRU ACȚIUNEA DE A VINDE ACȚIUNILE SOCIETĂȚII ȘI PENTRU A OFERI CONSULTANȚĂ ÎN RELAȚIE CU OFERTA ȘI NU VOR FI RESPONSABILI DECÂT FAȚĂ SOCIETATE ȘI TMK-EUROPE GMBH PENTRU FURNIZAREA PROTECȚIEI ACORDATE CLIENȚILOR LOR ȘI NICI PENTRU ASIGURAREA CONSULTANȚEI PRIVIND OFERTA, CONȚINUTUL PREZENTULUI ANUNȚ SAU ORICE TRANZACȚIE, ÎNȚELEGERE SAU ALT ASPECT LA CARE SE REFERĂ ACESTA.

Director General,

Adrian Popescu