

Podpisanie listu intencyjnego ze spółką TDJ S.A.

Zarząd spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. (Emitent) informuje, iż w dniu dzisiejszym, tj. 18.04.2013 r. podpisał z TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach *List intencyjny* w sprawie doprowadzenia do przejęcia spółki Kuźnia Glinik Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach (Spółka) przez Emitenta i włączenia jej do Grupy PGO.

Zgodnie z treścią *Listu intencyjnego* Strony zobowiązały się do współdziałania w celu doprowadzenia do włączenia Kuźnia Glinik Sp. z o.o. do Grupy Emitenta w terminie do 31 grudnia 2013 r. Szacowaną wartość transakcji Strony ustaliły na kwotę 52,7 mln zł w oparciu o sytuację finansową i gospodarczą Spółki (z uwzględnieniem wyników finansowych za 2012 rok i 1 kwartał roku 2013 oraz planowanych za rok 2013, jak również realizowanych inwestycji), a ostateczna wartość transakcji zostanie określona na podstawie wyceny sporządzonej w okresie 6 miesięcy przed terminem transakcji.

Ponadto Strony ustaliły, że warunkiem przeprowadzenia transakcji będzie uzyskanie przez TDJ S.A. wszelkich niezbędnych zgód na jej dokonanie, a przedmiot transakcji będzie, na dzień transakcji, wolny od wszelkich obciążeń. W ramach *Listu intencyjnego* Strony ustaliły zasady prowadzenia działalności Spółki do czasu przeprowadzenia transakcji w taki sposób aby nie doszło do istotnego pogorszenia sytuacji finansowej lub gospodarczej Spółki, w szczególności poprzez pogorszenie stanu jej majątku, kapitałów lub powstanie znaczących zobowiązań.

Zgodnie z treścią *Listu intencyjnego*, bez wpływu na ustaloną wartość transakcji, dotychczasowym wspólnikom będzie przysługiwać prawo pobrania w roku 2013 kwoty nie wyższej niż 2,3 mln zł łącznie z tytułu dywidend lub innych tytułów. W przypadku niezrealizowania transakcji objętej *Listem* do dnia 31.12.2013 roku, w roku 2014 dotychczasowy wspólnik będzie uprawniony do pobrania z ww. tytułów maksymalnie kwoty 2 mln zł z zysku za rok 2013.

Kuźnia Glinik Sp. z o.o. jest jednym z największych przedsiębiorstw kuźniczych w Polsce i produkuje odkuwki matrycowe i swobodnie kute o rozmiarach od 0,2 do 2000 kg. Roczna produkcja wynosi ok. 10-11 tys. ton i jest skierowana przede wszystkim dla przemysłów górniczego, kolejowego, rolniczego i maszynowego. W Spółce zatrudnionych jest 286 osób.

Wyniki finansowe Kuźni Glinik Sp. z o.o. zrealizowane w 2012 r. i 1Q 2013 r. oraz planowane w 2013 r. przedstawiono w poniższej tabeli

Wyszczególnienie	J.m.	1Q 2012	1Q 2013	Rok 2012	Rok 2013
Przychody ze sprzedaży ogółem	tys. zł	25 576,5	24 092,1	97 017,9	90 836,0
EBITDA	tys. zł	3 622,4	3 485,0	12 837,8	12 162,0
	%	14,2%	14,5%	13,2%	13,4%
Zysk netto	tys. zł	2 699,1	2 420,9	9 972,4	8 120,0
Rentowność netto	%	10,6%	10,0%	10,3%	8,9%
Dług netto	tys. zł	10 159,1	5 550,3	5 597,0	11 821,3

Kapitały własne Kuźni na koniec 1Q 2013 r. wynoszą 33,7 mln zł.

Kuźnia Glinik jest obecnie w trakcie realizacji projektu inwestycyjnego o wartości ok. 18,6 mln zł, który powinien doprowadzić do modernizacji kuźni oraz zwiększenia możliwości produkcyjnych o ok. 20%.

Podstawa prawna: art. 56 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Prezes Zarządu

Mirosław Bendzera