



KOMUNIKAT PRASOWY

Dąbrowa, 10 czerwca 2010

TEGAS PUBLIKUJE PROSPEKT EMISYJNY

TEGAS S.A., notowana na NewConnect spółka o ugruntowanej pozycji na rynku podmiotów świadczących usługi dla sektora gazownictwa, oferująca usługi w zakresie kompleksowej realizacji inwestycji związanych z przesyłem i dystrybucją gazu ziemnego, jak również eksploatacji obiektów gazowych, opublikowała dziś prospekt emisyjny.

Oferta publiczna będzie składała się z akcji nowej emisji oraz akcji istniejących, a jej planowana wartość wyniesie od 45 do 60 milionów złotych netto. Środki pozyskane z nowej emisji Spółka zamierza przeznaczyć na akwizycje, w tym przede wszystkim na nabycie 80% udziałów w Przedsiębiorstwie Inżynierskim Ćwiertnia sp. z o.o. Oferta publiczna planowana jest na drugą połowę czerwca 2010 r, a debiut na rynku głównym GPW na lipiec 2010.

Parametry oferty publicznej:

- Oferta publiczna obejmie **4.300.000 Akcji Oferowanych**, w tym:
 - 4.000.000 zwykłych na okaziciela serii E, oferowanych przez TEGAS w ramach publicznej subskrypcji,
 - 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, oferowanych przez Wprowadzającego w ramach publicznej sprzedaży (Akcje Sprzedawane).
- Oferta publiczna została podzielona na:
 - **Transzę Indywidualną** - obejmującą do 650.000 Akcji Oferowanych
 - **Transzę Instytucjonalną** - obejmującą do 3.650.000 Akcji Oferowanych
- Informacja o **przedziale cenowym** zostanie podana do publicznej wiadomości do dnia 22 czerwca 2010 r.



- **Proces budowy Księgi Popytu** wśród Inwestorów Instytucjonalnych zostanie przeprowadzony od 22 do 24 czerwca 2010.

- Podanie do publicznej wiadomości **Ceny Emisyjnej i Ceny Sprzedaży** oraz **liczby Akcji Oferowanych w poszczególnych transzach** nastąpi w dniu 25 czerwca 2010 r.

- **Zapisy na akcje w Transzy Inwestorów Indywidualnych i Inwestorów Instytucjonalnych odbędą się** w dniach od 25 do 30 czerwca 2010 roku.

- **Zamknięcie oferty publicznej i przydział Akcji Oferowanych** nastąpi do 1 lipca 2010 roku.

- **Cele emisji** to przede wszystkim akwizycje, w tym nabycie 80% udziałów w Przedsiębiorstwie Inżynierskim Ćwiertnia sp. z o.o.

- Spółka przewiduje, że udział **nowych akcjonariuszy** po ofercie będzie kształtował się na poziomie **53,1% w kapitale zakładowym i 36,9% w głosach** (z uwzględnieniem akcji, które zostaną wyemitowane w ramach programu motywacyjnego).

- **Doradcami** w procesie upublicznienia są: Dom Maklerski BZ WBK S.A. pełniący rolę oferującego, doradca prawny – Gessel, Koziorowski Spółka Komandytowa, biegły rewident – Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., natomiast doradcą finansowym TEGAS jest Bank Zachodni WBK S.A.

STRATEGIA

Strategia rozwoju TEGAS oparta jest o dwa prowadzone obszary działalności, czyli eksploatację oraz wykonawstwo obiektów gazowniczych. Wobec relatywnie stabilnego popytu na obsługę i eksploatację obiektów gazowniczych, głównym motorem wzrostu wartości TEGAS będzie rynek usług wykonawczych. Celem Spółki będzie zwiększenie potencjału wykonawczego poprzez przejęcie spółki inżynierskiej, pozwalającej na pozyskanie kontraktów wykonawczych o wyższej niż obecnie wartości.



Głównym czynnikiem wzrostu przychodów z działalności eksploatacyjnej będzie rozbudowa infrastruktury gazowniczej w północno-zachodniej Polsce oraz rozwój geograficzny działalności w przyszłości.

Działania strategiczne w obszarze wykonawstwa

W obszarze wykonawstwa strategia TEGAS zakłada intensyfikację działań zmierzających do pozyskiwania kontraktów o coraz wyższej wartości jednostkowej oraz stopniowe uzupełnianie kompleksowości swojej oferty o kolejne specjalistyczne usługi budowlane. Rozwój działalności wykonawczej ma się dokonać głównie poprzez:

- dokonane w marcu tego roku przejęcie spółki Stal Warsztat posiadającej specjalistyczne kompetencje w zakresie obróbki metali, co pozwoliło na rozszerzenie oferty o produkcję aparatów gazowych oraz konstrukcje stalowe,
- budowę na nieruchomości Stal Warsztatu hali produkcyjnej przystosowanej do budowania skomplikowanych instalacji gazowniczych np. w oparciu o technologię tzw. skidów (budowa w hali produkcyjnej na specjalnej platformie instalacji gazowych, a następnie transport gotowej konstrukcji do miejsca przeznaczenia) oraz elementów ciśnieniowych infrastruktury gazowej,
- utworzenie dodatkowych wyspecjalizowanych zespołów wykonawczych,
- przejęcia spółek posiadających kompetencje w obszarze budownictwa – ważnym krokiem w realizacji tego elementu strategii było podpisanie w maju tego roku umowy przedwstępnej nabycia udziałów, stanowiących 80% w kapitale zakładowym PI Ćwiertnia

Planowane inwestycje w infrastrukturę gazowniczą w Polsce będą wymagały udziału w konsorcjach wykonawczych spółek o bardzo specjalistycznych kompetencjach, takich jak TEGAS.

Działania strategiczne w obszarze działalności eksploatacyjnej

W obszarze działalności eksploatacyjnej strategia firmy zakłada utrzymanie wiodącej pozycji na rynku eksploatacji sieci gazowych na terytorium północno-zachodniej Polski. Kontrakty na eksploatację infrastruktury gazowej w tym rejonie Polski stanowią przewidywalne i stabilne źródło przychodów TEGAS. Spowodowane jest to faktem, iż konkurencja ze strony



lokalnych firm jest ograniczona, a spółki obsługujące ten segment rynku, ze względu na ograniczone zasoby ludzkie, mają utrudnione możliwości obsługi dalszych rejonów kraju.

W ramach utrzymania dotychczasowej pozycji rynkowej TEGAS zamierza:

- systematycznie podnosić jakość usług poprzez szkolenia pracowników oraz wyposażanie zespołów serwisowych w nowoczesny sprzęt,
- rozszerzać zakres eksploatacji gazociągów wysokiego ciśnienia w zakresie: systemu ochrony antykorozyjnej, obsługi gazociągów w miejscach przekroczeń cieków wodnych tj.: rzek, rowów odwadniających.

Głównym motorem wzrostu przychodów z działalności eksploatacyjnej będzie dynamiczny rozwój infrastruktury przesyłowej i dystrybucyjnej w północno-zachodniej Polsce dzięki inwestycjom OGP Gaz-System oraz Grupy Kapitałowej PGNiG. W przyszłości Spółka nie wyklucza także przejęć spółek o ugruntowanej pozycji na rynku usług eksploatacyjnych działających w innych regionach kraju.

CELE EMISJI

Wpływy netto z emisji Akcji Serii E zostały oszacowane w przedziale pomiędzy 45 a 60 mln zł na podstawie analizy aktualnej sytuacji na rynku kapitałowym w Polsce oraz wycen TEGAS przygotowanych przez jego doradców, przy założeniu objęcia przez inwestorów wszystkich Akcji Serii E.

Poniżej znajduje się tabela z podziałem wpływów netto z emisji Akcji Serii E pomiędzy poszczególne cele emisji, uszeregowane według przyjętej przez TEGAS hierarchii ważności celów. W tabeli wyszczególniono kwoty, które TEGAS zamierza przeznaczyć na poszczególne cele w latach 2010-2011.

Lp.	Cele emisji	Kwota (mln zł)
1	Nabycie 80% udziałów w Przedsiębiorstwie Inżynierskim Ćwiertnia sp. z o.o.	30,0
2	Pozostałe akwizycje, w tym dokapitalizowanie przejętych podmiotów	10,0 – 20,0
3	Finansowanie realizacji kontraktów	5,0 – 10,0
	Wpływy z emisji netto	45,0 – 60,0



WYNIKI I PROGNOZY FINANSOWE TEGAS NA 2010 ROK

Prognozy finansowe TEGAS na 2010 rok oraz wybrane wyniki finansowe Spółki przedstawia poniższa tabela (według MSSF):

<i>mln. zł</i>	Wykonanie 2009 rok*	Prognoza 2010 rok**	Zmiana
Przychody netto ze sprzedaży	91,0	154,3	70%
EBIT	10,0	18,9	88%
Zysk brutto	9,2	18,7	103%
Zysk netto	7,3	14,3	96%

* dane ze sprawozdania jednostkowego TEGAS za rok 2009, wg MSSF

** prognoza zakłada konsolidację wyników finansowych PI Czwiertnia Sp. z o.o. od dnia 1 lipca 2010 roku

Wybrane dane finansowe TEGAS za I kwartał 2010 roku przedstawia poniższa tabela (według MSSF):

<i>mln zł</i>	I kwartał 2010	I kwartał 2009	Zmiana
Przychody netto ze sprzedaży	15,7	13,7	14,35%
EBIT	2,1	1,8	17,4%
EBITDA	2,6	2,4	6,8%
Zysk brutto	4,3	3,5	22,9%
Zysk netto	1,6	1,1	46,0%

HARMONOGRAM OFERTY PUBLICZNEJ

DATA	DZIAŁANIE
do 22 czerwca 2010 r.	podanie do publicznej wiadomości Przedziału Cenowego
od 22 do 24 czerwca 2010 r.	proces budowania Księgi Popytu
do godz. 8.00 w dniu 25 czerwca 2010 r.	ustalenie i podanie do publicznej wiadomości Ceny Emisyjnej i Ceny Sprzedaży oraz liczby Akcji Oferowanych w poszczególnych transzach
od 25 do 30 czerwca 2010 r.	przyjmowanie zapisów w Transzy Indywidualnej
od 25 do 30 czerwca 2010 r.	przyjmowanie zapisów w Transzy Instytucjonalnej
do 1 lipca 2010 r.	zamknięcie Oferty Publicznej i przydział Akcji Oferowanych



„TESGAS rozwija się bardzo dynamicznie i zmiana rynku notowań na główny parkiet warszawskiej giełdy, połączona z ofertą publiczną, jest naturalnym, kolejnym etapem tego rozwoju. Nasza strategia rozwoju koncentruje się na umacnianiu pozycji w sektorze usług wykonawczych i utrzymaniu znaczącej pozycji w sektorze usług eksploatacyjnych w rejonie północno-zachodniej Polski. W maju podpisaliśmy przedwstępną umowę przejęcia udziałów w firmie Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia i jest to główny cel przeprowadzanej emisji akcji. Budowa grupy kapitałowej zapewni nam możliwość zwiększenia skali działalności, pozyskiwania kontraktów o coraz większej wartości oraz wzrost rentowności. Uważam, że zarówno fundamenty, jak i potencjał TEGAS stwarzają inwestorom giełdowym okazję do inwestycji w bardzo perspektywiczny segment jednego z priorytetowych dla polskiej gospodarki sektorów – gazownictwa” - powiedział Włodzimierz Kocik, prezes Zarządu TEGAS S.A.

Dalszych informacji udziela:

Iwona Mojsiuszko, M+G

tel. (22) 625 71 40, 0501 183 386

e-mail: iwona.mojsiuszko@mplusg.com.pl

TESGAS S.A. – NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE O FIRMIE

TESGAS S.A. notowana na NewConnect spółka o ugruntowanej pozycji na rynku podmiotów świadczących usługi dla sektora gazownictwa, oferuje usługi w zakresie kompleksowej realizacji inwestycji związanych z przesyłem i dystrybucją gazu ziemnego, jak również eksploatacji obiektów gazowych. Spółka świadczy też usługi w zakresie projektowania wszelkich obiektów gazowych, całodobowego serwisu obiektów gazowych oraz dystrybucji środka nawaniającego gaz ziemny THT.

W zakresie działalności wykonawczej TEGAS realizuje zlecenia na terytorium całej Polski, natomiast w zakresie usług eksploatacyjnych głównie w województwach:

- wielkopolskim,
- lubuskim,
- zachodniopomorskim (poprzez Spółkę zależną SEGUS),
- dolnośląskim (na terenie KGHM Polska Miedź).

Od 2010 roku TEGAS wykonuje również czynności eksploatacyjne na tłoczniach gazu na gazociągu jamalskim, które znajdują się na terenach województw: podlaskiego, mazowieckiego, kujawsko-pomorskiego oraz wielkopolskiego.

TESGAS SA tworzy grupę kapitałową z SEGUS Sp. z o.o. (70% udziałów) oraz Stal Warsztat Sp z o.o. (50,04% udziałów, po rejestracji podwyższenia kapitału w całości objętego przez TEGAS S.A. 81,5%), wobec których jest



podmiotem dominującym. Głównym przedmiotem działalności SEGUS jest świadczenie usług w zakresie eksploatacji obiektów gazowych. Stal Warsztat jest podmiotem specjalizującym się w obróbce metali.

Głównymi akcjonariuszami Tesgas SA są: Włodzimierz Kocik (35,15% kapitału), Marzenna Kocik (32,92% kapitału) oraz Piotr Majewski (7,44% kapitału), tworzący jednocześnie Zarząd Spółki.

W 2009 roku TEGAS zanotował 91 mln zł przychodów oraz zysk netto w wysokości 7,3 mln zł (dane według MSSF).

Spółka zatrudnia obecnie 220 osób. Od lipca 2009 roku Tesgas SA jest spółką notowaną na rynku NewConnect.

Więcej informacji także na www.tesgas.pl

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter promocyjny i w żadnym przypadku nie stanowi oferty ani zaproszenia, jak również jakiegokolwiek podstawy do podjęcia decyzji w przedmiocie inwestowania w papiery wartościowe spółki TEGAS S.A („Spółka”). Prospekt emisyjny, sporządzony w związku z ofertą i dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego, jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce i publicznej ofercie jej akcji w Polsce. Prospekt jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem www.tesgas.pl oraz na stronie internetowej Oferującego pod adresem www.dmbzwbk.pl.

Niniejszy dokument (oraz zawarte w nim informacje) nie zawiera ani nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych, ani też zaproszenia do złożenia oferty nabycia papierów wartościowych, w Stanach Zjednoczonych, Kanadzie lub Japonii, ani w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której taka oferta lub zaproszenie byłyby sprzeczne z prawem. Nie będzie prowadzona żadna oferta publiczna papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych.

Niniejszy materiał nie może być rozpowszechniany w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie i Japonii oraz podmiotom amerykańskim (ang. U.S. Persons). Stwierdzenia zawarte w niniejszym dokumencie mogą stanowić „stwierdzenia dotyczące przyszłości”. Stwierdzenia dotyczące przyszłości są obarczone szeregiem znanych oraz nieznanymi ryzyk, niepewności oraz innych czynników, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki, poziom działalności bądź osiągnięcia Spółki lub jej branży mogą istotnie odbiegać od przyszłych wyników, poziomu działalności bądź osiągnięć wyrażanych lub sugerowanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Spółka nie zobowiązuje się do publicznego uaktualniania lub weryfikowania jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości, ani na skutek uzyskania nowych informacji, ani zajścia przyszłych zdarzeń, ani wystąpienia innych okoliczności..