



Ročník XII. číslo zvl. 10 datum vydání 6. 12. 2018

JEDNALI JSME S KONTROLNÍM SPRÁVCEM 4. PROSINCE

Nová a dle našeho pohledu velice negativní informace je, že Ostravská huť je na prodej spolu s rumunskou hutí Galati a Albánskou Skopje součástí jedné kupní smlouvy a bude patřit jedné společnosti pod hlavičkou Liberty House.

Rumunská huť dostane od ArcelorMittal 100 MEUR na speciální účet (Ascro účet-zadržovaný) vyhrazený pouze na investice – finanční prostředky použije na modernizaci a rozjetí další vysoké pece, která je ve špatném technickém stavu a tím produkce firmy není vyhovující. Ostravská huť nemá údajně na žádné investice od ArcelorMittal nárok. Liberty House prezentovala Evropské komisi pouze udržovací investice. Ostatní investice, které ostravské huti slíbila, jsou údajně nad rámec požadavků EK a EK je nebude závazně požadovat. Kontrolní správce připustil možnost přelévání financí z ostravské huti do Rumunska. Zde vidíme obrovské riziko, že ostravská huť, která je v kondici a tvoří zisky bude sloužit jako dojná kráva pro Rumunsko, které je ve velkých finančních problémech. Dále výroba může být do budoucna přesunuta do Rumunska a i tak Liberty House splní svůj závazek vůči Evropské komisi, protože obě jednotky budou součástí jednoho balíčku. Považujeme toto za skryté dohody (jedna podepsaná dohoda obou firem existuje což se potvrdilo při jednání v Bruselu, ale samozřejmě obsah je tajný) mezi ArcelorMittal a Liberty House o vyklizení lukrativního středoevropského trhu a přesunutí aktivit do Rumunska, kde nemá ArcelorMittal žádné jednotky, je dokonce podepsaná dohoda na dodávání surovin z Polska koks a Brazílie rudy pro Galati na dobu 8 let. Toto je významná připomínka, kterou chceme vznést Evropské komisi co nejdříve, protože jednoznačně zvýhodňuje jednu firmu na úkor druhé Ostravské!

Financování transakce: dluhopisy na úrovni 9% (kreditní úvěr na období 8-10 let) považujeme za zcela nepřijatelné na bázi spekulativního kapitálu. Podle nás svědčí o špatném finančním zdraví této organizace. Obáváme se, že úvěry a extrémně vysoké úroky bude muset naše firma splácet, a to nejen za sebe, ale i za Rumunsko. Toto by bylo pro ostravskou huť likvidační.

CO2 povolenky - ArcelorMittal požádal o jejich vyčlenění z majetku ostravské hutě za účelem, aby si je mohl stáhnout. Kontrolní správce požádal vysvětlení od GŘ ostravské hutě, zda vyvedení tohoto majetku má či nemá dopad na konkurenceschopnost podniku. GŘ uvedl, že má. Souhlas s vyvedením povolenek musí dát Evropská komise. Toto zatím není a my máme pochybnosti a je to hodně podivné, jestli vůbec byly učiněny nějaké kroky.

Ostravská energetika TAMEH – Liberty House nemá o energetiku v tuto chvíli zájem a nezjistila si dostatek informací k tomu, aby mohla učinit informované rozhodnutí, proč energetiku nekupovat. Kontrolní správce je vyzve, aby si zjistili více informací. Zde vidíme skrytou dohodu obou subjektů, protože Liberty House si ani nezjišťuje potřebné investice. Kontrolní správce uvedl, že připomínky české vlády musí uvést ve svém stanovisku, které bude posílat Evropské komisi. Uvedl, že český stát by v případě nesouhlasu mohl celou transakci zablokovat, případně výrazně pozdržet a zkomplikovat.

Vyjednáváme zapojení státu a kraje do smlouvy garantující strategické investice do ostravské hutě. Bez tohoto zapojení vnímáme sliby Liberty House, že investuje celkem 750 MEUR, za zcela nezávazné a ničím nepodložené. Vyzvali jsme dopisem k reakci pana Mittala k povolenkám. Podle reakce budeme dále konat.

INTENZIVNĚ PRACUJEME NA TEXTU DOHODY

POKUD EVROPSKÁ KOMISE PŘES NAŠE MÁMITKY SCHVÁLÍ KUPCE MUSÍME MÍT DOHODU V DOHODĚ MUSÍ BÝT VŠE, CO JE DŮLEŽITÉ PRO ZAMĚSTNANCE, JEJICH BUDOUCNOST, KRAJ I STÁT. BUDEME ZNOVU JEDNAT S PREMIÉREM. TRVÁME NA TŘISTRANNÉ DOHODĚ MEZI LIBERTY, ODBORY AMO A VLÁDOU. CHCEME DOHODU PRÁVNĚ ZÁVAZNOU.

DALŠÍ KOLO JEDNÁNÍ S LIBERTY 5. PROSINCE PŘINESLO DALŠÍ NEGATIVA

Byla nám předložena prezentace o tržním výhledu, business plán a přechodné období

Tržní výhled se odvolává na růst o 1,4% v celosvětové poptávce po hotové oceli, v Evropě na pozitivní silný růst v automobilovém průmyslu a stavebnictví. Zdroj těchto informací nebyl však definován.

Bíme však, že ekonomika již zpomaluje a závislost české ekonomiky na automobilovém průmyslu se jí může vymstít v příštím roce, jak sdělují ekonomové. <https://www.e15.cz/byznys/prumysl-a-energetika/rizikem-pro-ekonomiku-je-vyvoj-automobiloveho-prumyslu-1354335>

Liberty růst ekonomiky odhaduje o 5,8% , ale ČSOB odhaduje o 2,7%. Firma předpokládá růst prodeje o 22%! K otázce nákupu Energetiky, jsme stále ve fázi zahájení jednání o koupi a v prezentaci informace o smlouvě o dodávkách do roku 2029.

Náklady na financování vydáním dluhopisů s úrokem ve výši 9% dle našeho názoru svědčí o špatné pověsti firmy. Strategický CAPEX není zahrnut.

Business plán postavili na lepších výsledcích, než máme dnes. EBITDA má být vyšší díky zvyšování marží a zlepšení produktového mixu. Avšak toto nemají nijak podloženo investicemi či novými výrobky a nedokázali uspokojivě vysvětlit, jak toto chtějí uskutečnit. Takže když to není na jedné straně účetnictví, tak možnost vidíme v dalším snižování nákladů, což nás velice znepokojuje.

Nedá se věřit ani tomu, že když budeme splácet úvěr, zůstanou ještě nějaké finance na strategické investice na dalších 10 let. A zásoby na úvěr s úrokem 5,5%?

Liberty House potvrdila, že Ostrava je součástí jedné kupní smlouvy spolu s Rumunskem. A to nás znepokojuje.

Náš pohled na firmu Liberty se nezměnil, působí na nás stále nedůvěryhodně, jejich financování není opřeno o fakta a růst není postaven na reálných základech, ale pohybujeme se v dimenzi snů či přání a nově se objevuje 100 dní a uvidíme...

STÁLE PROBÍHÁ NAŠE KORESPONDENCE S EVROPSKOU KOMISÍ

Napsali jsme: Prodej společnosti ArcelorMittal Ostrava je pro naše zaměstnance i pro celý region natolik závažnou událostí, že cítíme povinnost udělat vše proto, aby transakce proběhla takovým způsobem, aby byla splněna zásadní podmínka EK, tj. aby zajištěna dlouhodobá budoucnost naší hutě, a tedy i konkurence na trhu s ocelí v regionu střední Evropy po řadu dalších let.

Chceme, aby naše firma vytvářela konkurenční prostředí vůči ArcelorMittal, který má tak silné zastoupení ve střední Evropě, ale i dalším subjektům na evropském trhu s ocelí. Jsme přesvědčeni, že je v našem případě nutné, aby bylo přihlédnuto k těmto specifickým okolnostem a aby součástí podmínek stanovených Evropskou komisí pro převzetí ostravské huti novým vlastníkem byly následující body:

- o Investice do ostravské hutě včetně závazku strategických investic do nové technologie výroby oceli a finálních tratí
- o Garance zaměstnanosti na 5 let a další záruky pro zaměstnance
- o Oddělení prodejní sítě od ArcelorMittal do 12 měsíců
- o Záruky zajišťující transparentní financování firmou Liberty House
- o Povinnost zachovat celý objem emisních povolenek, které ostravská huť nyní má ve vlastnictví ostravské hutě, a to i po dokončení převzetí
- o Zařazení energetiky TAMEH do kompenzačního balíčku a povinnost převzetí tohoto klíčového zařízení novým vlastníkem hutě

SANJEEV GUPTA KOUPI AMERICKOU OCELÁŘSKOU SPOLEČNOST ZA 320 MILIONŮ DOLARŮ

Průmyslová konglomerace GFG Alliance, vedená britským ocelářským magnátem Sanjeevem Guptou, kupuje americkou ocelářskou firmu za 320 milionů dolarů. Tímto krokem naplňuje svůj investiční plán pro Severní Ameriku investovat zde postupně 5 miliard dolarů. Privátní skupina kupuje od Contran Corporation společnost Keystone Consolidated Industries (KCI) se sídlem v Texasu, vyrábějící ocelové produkty, včetně polotovarů, válcovaných drátů a zemědělských plotů. Transakce posílí pozici GFG v Americe, kde znovuotevřeli v létě ocelárnu v Jižní Karolíně a zařadili ji tak na dlouhý seznam fúzí a akvizic po celém světě, kterými Guptovo impérium roste.

Tyto kroky přichází v čase, kdy výrobci oceli v Americe těží z přínosů zavedení cel na import kovů zavedených Donaldem Trumpem.

„KCI a její pozice na trhu dává Liberty možnost propojit naše stávající aktivity na americkém ocelářském trhu s jedním z největších producentů drátů“, řekl Grant Quasha, vedoucí investičního oddělení GFG pro Severní Ameriku.

GFG nezveřejnila příjmy ani zisky KCI, kterou kupuje prostřednictvím existující firmy Liberty Steel USA, ale uvedli, že je „dlouhodobě zisková“. Akvizice je podle informací od zástupců GFG financována pomocí zajištěných aktiv od dvou nejmenovaných severoamerických bank a dále termínovanou půjčkou od BlackRock, největšího světového správce aktiv. Dokončení akvizice se očekává do konce roku, v závislosti na posouzení regulačními orgány.

Kupující přispěje k transakci nezveřejněnou částkou vlastního kapitálu a svým závodem v Georgetown, dříve patřícímu pod ArcelorMittal. GFG uvedla, že zaplatí maximálně 320 milionů dolarů za předpokládané závazky firmy.

GFG se v posledních několika letech proměnila ze společnosti věnující se především obchodu s komoditami na průmyslový konglomerát s ročním obratem 15 miliard dolarů, 14 000 zaměstnanci a aktivitami v oblasti kovů, výroby, energetiky a financí. Rychlá expanze však vedla k větší pozornosti a kontrole obchodní strategie a financování. Financial Times o víkendu oznámily, že hlavní pojišťovatelé snížili výši úvěrového krytí dodavatelům Liberty OneSteel, australské ocelářské společnosti spadající pod GFG.

Mgr. Bc. Sobolová Alena, MBA ZO Energetika
595 686 141 mobil 774 101 642 alena.sobolova@arcelormittal.com
Verner David ZO Laboratoře a Výzkum
595 684 034 mobil 724 937 020 david.verner@arcelormittal.com
Borůvka Pavel ZO Vysoké pece
595 686 254 mobil 724 365 533 pavel.boruvka@arcelormittal.com

PORKOVÁK

ul. Vratimovská 689, 707 02, Ostrava - Kunčice,
tel. 59 568 4231,
E-mail: vspor01.ostrava@mittalsteel.com