

**List do Akcjonariuszy i Udziałowców
Grupy Kapitałowej RAFAMET
w Kuźni Raciborskiej**

Szanowni Państwo,

Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej RAFAMET za 2006 rok prezentuje po raz kolejny wyniki finansowe dwóch największych i najbardziej znaczących podmiotów tej Grupy, a mianowicie Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. – podmiotu dominującego oraz Zespołu Odlewni „Rafamet” Sp. z o.o. – podmiotu zależnego. Z konsolidacji wyłączone zostały dwa pozostałe podmioty Grupy: RAFAMET-TRADING Sp. z o.o. oraz MET.COM Sp. z o.o.

W roku obrotowym 2006 Grupa Kapitałowa RAFAMET ponownie odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o prawie 27 mln zł w stosunku do roku poprzedniego.

Emitent zakończył ubiegły rok obrotowy zyskiem, jednakże jego wysokość zdeterminowana została w ogromnej mierze koniecznością spłaty przez Spółkę wysokich zobowiązań, wynikających z zawartego kilka lat wcześniej układu sądowego z wierzycielami, którego realizacja zakończy się z końcem 2007r. Spółka zależna odnotowała natomiast stratę, która wpłynęła w istotny sposób na nieznaczny ujemny wynik finansowy osiągnięty przez Grupę Kapitałową. Celem minimalizacji ryzyka wystąpienia negatywnych zjawisk ekonomicznych tego typu, Zarząd podmiotu dominującego podjął działania, w wyniku których we wszystkich podmiotach GK wdrożone zostaną procedury budżetowania i controllingu, gwarantujące poprawę wyników operacyjnych i rentowności.

Emitent, za priorytety strategii działania GK w roku 2007 oraz w latach następnych, uznał przeprowadzenie procesów restrukturyzacji, w wyniku których możliwe będzie osiągnięcie pozycji czołowego producenta światowego ciężkich tokarek karuzelowych oraz utrzymanie tej pozycji w zakresie produkcji maszyn do pojazdów szynowych, wprowadzenie do oferty handlowej obrabiarek karuzelowych do średnicy 2000 mm, rozwój specjalistycznych obrabiarek dla przemysłu hutniczo – energetycznego oraz stworzenie silnego centrum usług obróbczo – mechanicznych w obszarze obrabiarek wielkogabarytowych, nie stanowiących aktualnie podstawowego asortymentu Spółki.

Ekspansja produktowo – rynkowa połączona z redukcją kosztów możliwa będzie dzięki planowanym inwestycjom produkcyjnym, które dokonane zostaną poprzez wymianę lub modernizację posiadanego parku maszynowego. Przeprowadzenie inwestycji, o których mowa powyżej, możliwe będzie – zdaniem Zarządu – dzięki środkom pozyskanym przez podmiot dominujący z planowanej nowej emisji akcji RAFAMET S.A.

Z uwagi na fakt, że podmioty Grupy Kapitałowej posiadają silne powiązania produkcyjne i kapitałowe powodujące, że tworzą one niemalże jeden organizm gospodarczy, dokonanie inwestycji w park maszynowy nastąpi nie tylko w obrębie spółki dominującej, ale również na obszarach funkcjonowania największej spółki zależnej.

Podsumowując, wyrażam głębokie przekonanie, że perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej RAFAMET w najbliższych latach są bardzo obiecujące, głównie z uwagi na rzadką aktualnie wśród producentów obrabiarek możliwość kompleksowej realizacji zamówień, od odlewu po gotowy produkt, a także zauważalną korzystną koniunkturę na rynku wytwarzanych przez podmioty Grupy Kapitałowej produktów i świadczonych usług.

Ireneusz Cela

Prezes Zarządu

Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A.

Kuźnia Raciborska, dnia 23 maja 2007r.