

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

Szanowni Państwo,

ROK 2020 – ROK COVID-19 zdewastował tradycyjne podejście do wypracowanych modeli biznesowych w firmach całego świata. Również Grupa Kapitałowa RAFAMET została skonfrontowana z wyzwaniami gospodarczymi w czasach pandemii. Niestety stan pandemii wirusa SARS-CoV-2 trwa nadal. „Czarne łabędzie” nie odleciały. Obawy co do wpływu kolejnych fal pandemii na kondycję finansowo-ekonomiczną firm na całym świecie w roku 2021 pozostają, z uwagi na kolejne mutacje wirusa SARS-CoV-2. Chodzi przede wszystkim o obawy przerwania międzynarodowego łańcucha dostaw, skuteczność finansowych programów stymulacyjnych wprowadzanych przez poszczególne państwa, które mają odrzucić bojaźń przed nowymi inwestycjami oraz tempo znoszenia restrykcyjnych obostrzeń w przemieszczaniu się ludzi (pracowników) pomiędzy poszczególnymi państwami świata. Koszt funkcjonowania firm w warunkach pandemii (kwarantanny, zwiększona absencja chorobowa, koszty profilaktyki COVID-19, etc.) oraz w okresie jej wycofywania się (cyfryzacja, usprawnianie działalności) stanowią kolejne wyzwania, którym muszą sprostać firmy zakładające możliwość przezwyciężenia tego ogromnego kryzysu w dłuższym okresie. Pandemia koronawirusa miała wpływ na organizację i sposób pracy w roku 2020, jednak zanotowane wyniki tak sprzedażowe, jak i finansowe wskazują, że podmioty Grupy Kapitałowej jako całość poradziły sobie z następstwami COVID-19 w sposób zadawalający, z zastrzeżeniem, że COVID-19 miał istotnie negatywny wpływ na funkcjonowanie i wyniki finansowe ODLEWNI RAFAMET Spółka z o.o. (warto w tym miejscu przypomnieć, że udział sprzedaży tego podmiotu na rzecz RAFAMET S.A. wynosi corocznie jedynie 10-12% sprzedaży ogółem). Jesteśmy jednak i chcemy być optymistami, więc zakładamy, że wyraźne wychodzenie świata z kryzysu COVID-19 nastąpi na przełomie 2/3Q 2021 roku.

Pomimo otoczenia zewnętrznego w postaci COVID-19, celem działań zarządczych RAFAMET S.A. w roku 2021, będzie realizacja wybranych celów Nowej Polityki Przemysłowej Kraju, w tym przede wszystkim poprzez kreowanie projektów innowacyjnych oraz paradoksalnie „wykorzystanie” trudnego okresu COVID-19 na przeprowadzenie kilku znaczących inwestycji maszynowych, których celem będzie usprawnienie procesu technologicznego w firmie, połączonego z poprawą efektywności i produktywności pracy całej firmy (elementy Strategii Produktywności NPPK). Cele te są wypadkową strategii Emitenta i posiadanego portfela zamówień handlowo - produkcyjnych. Chcemy, aby Innowacje oraz Wzrost Produktywności jako strategiczne wyzwania rozwojowe firmy były obecne w codziennych jej działaniach, tak w zakresie myślenia o nowych produktach i rynkach, jak również w odniesieniu do modyfikacji kultury organizacyjnej firmy.

Przez kilka ostatnich lat inżynierowie spółki dominującej intensywnie pracowali nad rozwojem portfolio o nowe, innowacyjne wyroby. Powstały: dokumentacja mechaniczna tokarki karuzelowej typu KKB 150 N do wysokowydajnej produkcji kół kolejowych, portalowa tokarka o napędzie ciernym i wysokich parametrach eksploatacyjnych typu UFD 140 do naprawy zestawów kołowych, stanowisko pomiarowe do zestawów kołowych typu SP 125, przeciągarka szynowo – drogowa typu 3RS 300 oraz uniwersalna tokarka pozioma typu TCG 135 do obróbki warsztatowej zestawów kołowych. W 2021 roku zostaną zakończone prace dokumentacyjne dotyczące obrabiarki KKB 150. W bieżącym roku powstanie również pełna dokumentacja przeciągarki szynowo-drogowej 3RS 800 (tzn. o maksymalnej masie pojazdu przeciąganego do 800 ton) oraz rozpoczęta zostanie budowa tego wyrobu w wersji prototypowej.

Następuje rozwój produktów odlewniczych w spółce zależnej – trwają prace nad nowymi wyrobami dla przemysłu automotive, energetyki wiatrowej oraz przemysłu maszynowego, tak w odniesieniu do nowych gatunków żeliwa (w tym sferoidalnego oraz stopowego), jak i podnoszonych parametrów wytrzymałościowych tych wyrobów.

Prace B+R oraz projektowe roku 2021 w spółce dominującej zostały przekierowane na fazę ulepszeń oraz modernizacji wyżej wymienionych wyrobów oraz istniejącego asortymentu, a także na etap testowania oraz analiz technicznych (konstrukcyjnych i technologicznych) poprawności i adekwatności zastosowanych rozwiązań.

Jako najistotniejszy ze strategicznego punktu widzenia dla Grupy Kapitałowej RAFAMET oceniamy projekt badawczo – rozwojowy ODLEWNI RAFAMET Sp. z o.o. pod nazwą „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania wielkogabarytowych odlewów z żeliwa sferoidalnego o specjalnych własnościach w technologii Full Mould, dedykowanych produkcji narzędzi tłoczących w sektorze automotive”, który otrzymał dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020 Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Pozytywne rozstrzygnięcie w tej sprawie stanowi strategiczne wyzwanie rozwojowe dla spółki zależnej, a dla RAFAMET S.A. jest podstawą decyzji o programie inwestycyjnym budowy wysoko zautomatyzowanego wydziału obróbki skrawaniem.

RAFAMET S.A. oraz ODLEWNI RAFAMET Sp. z o.o. nie wstrzymują w roku 2021 inwestycji, planując ich wykonanie na wysokim poziomie. W wyniku tych inwestycji zostaną zwiększone parametry wydajnościowe pracy maszyn wydziałów obróbki skrawaniem oraz wyposażone zostaną wydziały montażu oraz kontroli jakości w sprzęt przyspieszający realizację zadań produkcyjnych. Powstaną również nowe moce produkcyjne w zakresie produkcji żeliwa (zakończenie tego projektu nastąpi w 2023 roku) w spółce zależnej.

Oceniamy, że firmom Grupy Kapitałowej RAFAMET sprzyja obecny cykl gospodarki światowej (po wyłączeniu wpływu na nią COVID-19) wspierający szeroko rozumiane inwestycje w branży kolejowej oraz energetyki wiatrowej. Należy jednak podkreślić, że chociaż RAFAMET S.A. jest niszową firmą należącą do „kolejarskiej rodziny”, to jednak jego udział w partycypacji w tych korzyściach, co prawda odczuwalny, jest jednak obiektywnie mały (boom dotyczy producentów taboru kolejowego, infrastruktury kolejowej i informatyzacji kolejnictwa). Podobna sytuacja dotyczy boomu inwestycyjnego związanego z budową nowych elektrowni wiatrowych, w tym przede wszystkim morskich. Spółka może na potrzeby firm realizujących te inwestycje dostarczyć kilka wielkogabarytowych obrabiarek rocznie (jednak nie więcej), co pozytywnie wpłynęłoby tak na wyniki sprzedażowe, jak i realizowaną marżę zysku netto.

Celem strategicznym przygotowywanych przedsięwzięć handlowo-produkcyjnych oraz inwestycyjnych jest stabilny, systematyczny wzrost wartości spółek Grupy Kapitałowej RAFAMET, wyrażający się rosnącą kapitalizacją giełdową Emitenta i wykorzystywaniem przewag konkurencyjnych dla pojawiających się biznesowych szans rynkowych. W bieżącym roku chcemy skoncentrować wysiłek organizacyjny i biznesowy na podniesieniu efektywności produkcji i sprzedaży.

Przedkładając Państwu raport roczny 2020 bardzo serdecznie dziękuję Akcjonariuszom, Klientom oraz Pracownikom Grupy Kapitałowej RAFAMET za zaangażowanie w stworzeniu dobrych podstaw obrony przez skutkami COVID-19.

Emanuel Longin Wons
Prezes Zarządu RAFAMET S.A.

Kuźnia Raciborska, dnia 16 kwietnia 2021 r.