

**GAMET®**





# Szanowni Państwo!

**Mam przyjemność zaprosić Państwa do lektury niniejszej broszury na temat GAMET Holdings S.A., spółki holdingowej grupy GAMET, w której znajdują Państwo najważniejsze informacje o naszej firmie oraz szczegóły naszej oferty publicznej.**

Już dziś jesteśmy liderem na polskim rynku dekoracyjnych akcesoriów meblowych, ze znaczącą pozycją na rynku akcesoriów budowlanych. Istotny udział w naszej strukturze sprzedaży ma także eksport, który jest źródłem ok. 40% naszych przychodów - jesteśmy bardzo dobrze rozpoznawalną marką na wielu rynkach europejskich.

Dzięki współpracy ze znanymi projektantami, wykorzystaniu nowoczesnych technologii, doskonałej jakości produktów i znajomości rynku posiadamy silne zaplecze do dalszego zwiększania naszej sprzedaży zarówno w Polsce, jak i w innych krajach Europy.

Dynamikę rozwoju Spółki obrazują wyniki finansowe: w 2007 roku osiągnęliśmy przychody ze sprzedaży na poziomie 147,03 mln zł, czyli o 15% więcej niż w 2006 roku. Zysk netto wyniósł 12,35 mln zł i był wyższy o ponad 62% w porównaniu z 2006 rokiem. Nasze prognozy finansowe na 2008 rok zakładają przychody na poziomie 158,55 mln zł oraz zysk netto w wysokości 15,37 mln zł.

Dokonane w ostatnich latach inwestycje dają nam możliwość dalszego zwiększania mocy produkcyjnych i wprowadzania nowych linii produktowych. Swój rozwój chcemy kontynuować na bazie wzrostu organicznego; rozważamy również akwizycje. Sprzyjają nam znakomite perspektywy wzrostu rynku meblarskiego i budowlanego, w szczególności w Polsce i w Europie.

Będzie nam niezwykle miło, jeśli i Państwo zechcą stać się akcjonariuszami GAMET Holdings S.A. – najdynamiczniej rozwijającej się firmy w branży akcesoriów meblowych i klamek w Europie.



Z wyrazami szacunku,

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'T. Pióro'.

Prezes Zarządu



### Spis rynków, na których jest obecny GAMET S.A.

- ⊙ AUSTRIA
- ⊙ BELGIA
- ⊙ BELIZE
- ⊙ BIAŁORUŚ
- ⊙ BUŁGARIA
- ⊙ CHORWACJA
- ⊙ CYPR
- ⊙ CZECHY
- ⊙ DANIA
- ⊙ ESTONIA
- ⊙ FINLANDIA
- ⊙ FRANCJA
- ⊙ GRECJA
- ⊙ HOLANDIA
- ⊙ IRLANDIA
- ⊙ KAZACHSTAN
- ⊙ LITWA
- ⊙ ŁOTWA
- ⊙ MACEDONIA
- ⊙ MOŁDAWIA
- ⊙ NIEMCY
- ⊙ NORWEGIA
- ⊙ NOWA ZELANDIA
- ⊙ PANAMA
- ⊙ POLSKA
- ⊙ ROSJA
- ⊙ RUMUNIA
- ⊙ SERBIA I CZARNOGÓRA
- ⊙ SŁOWACJA
- ⊙ SŁOWENIA
- ⊙ SZWECJA
- ⊙ TURCJA
- ⊙ UKRAINA
- ⊙ USA
- ⊙ WĘGRY
- ⊙ WIELKA BRYTANIA
- ⊙ WŁOCHY
- ⊙ WYSPI DZIEWICZE

# LIDER WZROSTOWEGO RYNKU AKCESORIÓW MEBLOWYCH W POLSCE

## SILNA POZYCJA NA RYNKU AKCESORIÓW BUDOWLANYCH

GAMET jest liderem polskiego rynku produkcji ozdobnych akcesoriów meblowych, z udziałem w rynku na poziomie ok. 30% oraz liderem polskiego rynku akcesoriów meblowych ogółem, z udziałem wynoszącym ok. 14%. Spółka zajmuje się także produkcją i dystrybucją akcesoriów budowlanych, w którym to segmencie w Polsce w ciągu zaledwie 3 lat osiągnęła udział na poziomie 10% sprzedaży ogółem, zwiększając blisko trzykrotnie przychody ze sprzedaży tej kategorii produktu. Oznacza to znaczącą pozycję Spółki jednocześnie na dwóch bardzo perspektywicznych rynkach: meblowym oraz budowlanym.

Spółka obecna jest również na rynkach zagranicznych – sprzedaż eksportowa GAMETu stanowi około 40% przychodów Spółki.



1. Białoruś, Estonia, Kazachstan, Litwa,  
Mołdawia, Rosja, Ukraina, Łotwa

2. Kraje skandynawskie, Finlandia, Niemcy, Węgry, Grecja,  
Czechy, Słowacja, Turcja, Bałkany, Wielka Brytania.

Siedzibą GAMET S.A. jest Toruń, gdzie zlokalizowana jest nowoczesna fabryka i centrum logistyczne oraz biura. Drugi, mniejszy zakład produkcyjny znajduje się w Chełmży. Spółka zatrudnia obecnie ponad 600 osób. Wyrób dłuższych serii mniej skomplikowanych akcesoriów meblowych GAMET S.A. zleca także w Chinach. Spółka wprowadza do obrotu swoje wyroby kilkoma kanałami dystrybucji, sprzedając je bezpośrednio producentom mebli, niezależnym dystrybutorom, hurtownikom, studiom meblowym, a także sieciom hipermarketów typu zrób-to-sam (ang. DIY).

Obecnie jedynym właścicielem GAMET S.A. (za pośrednictwem GAMET Holdings S.A.) jest PEF V Investments Holdings S.à.r.l., spółka związana z Enterprise Investors.

GAMET S.A. z siedzibą w Toruniu jest jedyną spółką zależną spółki GAMET Holdings S.A. zarejestrowanej w Luksemburgu.

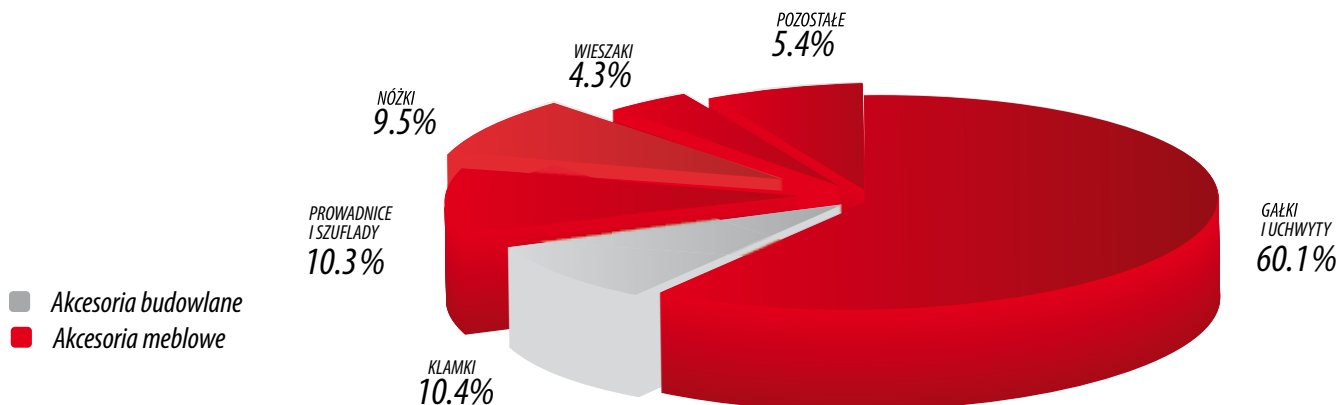




# ŚWIATOWA KLASA PRODUKTÓW

Produkty  
GAMET S.A.  
2007 ROK

Produkty GAMET S.A. 2007 r. spełniają najwyższe światowe standardy jakości i są projektowane przez znanych polskich i europejskich projektantów. Oferta produktowa obejmuje akcesoria meblowe oraz budowlane. Akcesoria meblowe to takie produkty, jak: uchwyty, gałki, szuflady, prowadnice, nóżki do mebli, wieszaki itp. Akcesoria budowlane to przede wszystkim klamki do drzwi.



Oferta produktowa obejmuje ponad 1 000 modeli (6 500 indeksów produktowych). Spółka wprowadza do oferty ok. 40 nowych projektów rocznie (350 indeksów produktowych). Wzornictwo produktów GAMET S.A. powstaje w ramach współpracy ze znanymi w branży polskimi i zagranicznymi projektantami, takimi jak Sebastian Olszewski, Milena Ballue czy Ute Broeker. Proces przygotowania nowych produktów przebiega w ścisłej kooperacji z klientami, dla których często tworzone są dedykowane kolekcje.

## STRATEGIA SPÓŁKI

Dalszy wzrost sprzedaży na rynku krajowym wraz z jego rozwojem dzięki:

- ścisłej współpracy GAMETu z najważniejszymi producentami mebli i skutecznej dystrybucji poprzez hurtownie akcesoriów meblowych;
- zwiększonej obecności w segmencie producentów drzwi oraz dystrybutorów i sprzedawców detalicznych klamek;
- dalszy wzrost sprzedaży eksportowej na wybranych rynkach;
- rozpoczęcie i rozwijanie sprzedaży nowych grup produktów poprzez istniejące kanały dystrybucji;
- przygotowywanie nowych produktów w ramach istniejących grup produktowych;
- zwiększanie wykorzystania mocy produkcyjnych;
- rozwój poprzez przejęcia w celu zwiększenia portfela produktów lub uzyskania dostępu do kanałów dystrybucji na rynkach eksportowych.





# PRZEWAGI KONKURENCYJNE

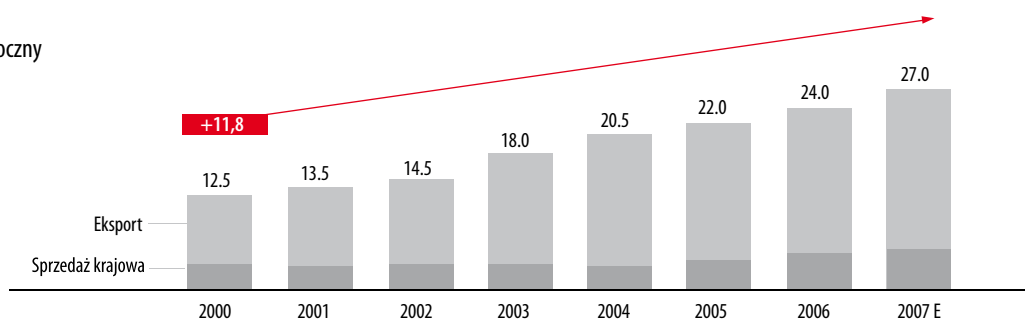
- Działalność Spółki obejmuje własną produkcję oraz import produktów kontraktowanych w Chinach specjalnie dla GAMET S.A. Taki model działalności pozwala Spółce:
  - dostarczać klientom krótkie partie, zapewnia elastyczność i szybką dostawę (np. do producentów mebli, sieci handlowych typu zrób-to-sam), jak również
  - zaopatrywać klientów, którzy są zainteresowani ofertą o konkurencyjnej cenie (np. dystrybutorów).
- Dzięki ściślejszej współpracy z chińskimi producentami oraz kontroli sprawowanej przez swoją spółkę zależną w Chinach, GAMET S.A. jest w stanie realizować na rzecz swoich klientów terminowe, stałe dostawy wysokiej jakości produktów kontraktowanych w długich seriach.
- Prowadzona przez GAMET S.A. sprzedaż jest zdywersyfikowana dzięki jej realizacji w kilku kanałach dystrybucji.
- Spółka ściśle współpracuje ze swoimi klientami przy opracowywaniu nowych produktów i wprowadza 40-50 nowych wzorów rocznie.
- Nowoczesne, zgodne z rynkowymi trendami wzornictwo – GAMET S.A. współpracuje ze znanymi europejskimi projektantami.
- Spółka posiada technologicznie zaawansowane zakłady produkcyjne należące do najnowocześniejszych w Europie – inwestycje sięgające w latach 2005-2007 ponad 35 mln zł, w tym wybudowanie nowej fabryki i zainstalowanie nowoczesnej linii galwanicznej stwarzają duże możliwości rozwoju produkcji.
- Spółka jest zarządzana przez profesjonalne i doświadczone kierownictwo.

## WZROSTOWY RYNEK DZIAŁALNOŚCI

Głównym odbiorcą produktów Spółki są producenci mebli, którzy korzystają z bardzo dobrej koniunktury na rynku budowlanym. Produkcja mebli w Polsce w ciągu ostatnich 7 lat wzrosła o 116%. Aktualnie, w obliczu pewnego spowolnienia eksportu, głównym motorem napędowym branży meblarskiej jest sprzedaż krajowa.

**Produkcja mebli w Polsce w latach 2000-2006 oraz przewidywane wykonanie 2007 (w mld PLN)**

Wzrost  
średnioroczny  
[CAGR]



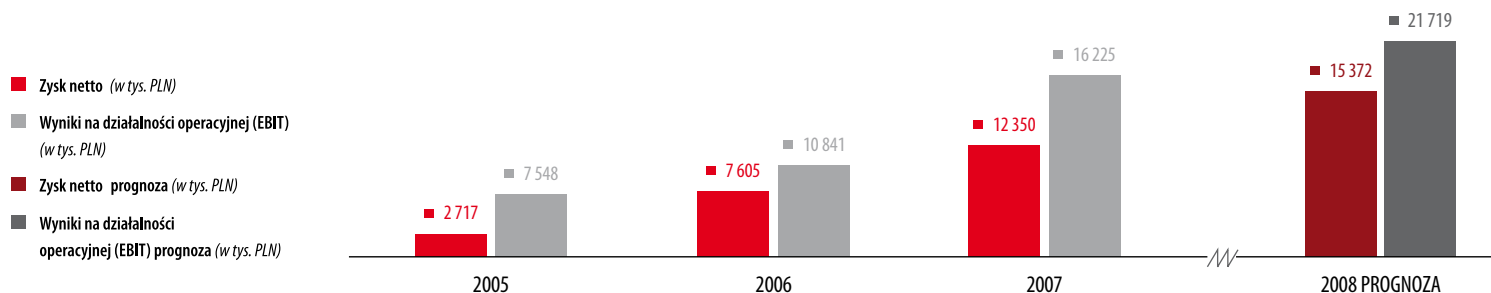
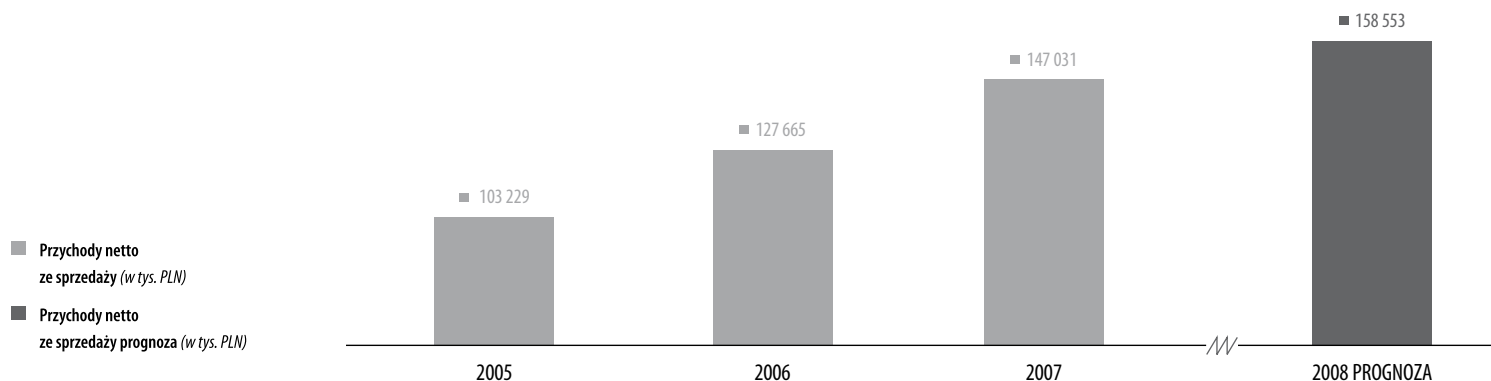
Źródło: Ogólnopolska Izba Gospodarcza Producentów Mebli, „Rzeczpospolita”, Spółka

GAMET obecny jest również na wielu rynkach zagranicznych – sprzedaż eksportowa GAMETu stanowi około 40% przychodów Spółki. Spółka sprzedaje swoje wyroby przede wszystkim do Rosji, Rumunii, Niemiec, na Ukrainę oraz do krajów skandynawskich.



# WYNIKI FINANSOWE

W 2007 roku Spółka osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 147,03 mln zł, co oznacza wzrost o ponad 15% względem 2006 roku. Zysk netto sięgnął 12,35 mln zł i był wyższy o ponad 62% w porównaniu z 2006 rokiem. Prognozy na 2008 rok zakładają przychody na poziomie 158,55 mln zł oraz zysk netto w wysokości 15,37 mln zł.



# INFORMACJE O ENTERPRISE INVESTORS

Jedynym właścicielem GAMET S.A. (za pośrednictwem GAMET Holdings S.A.) jest PEFV Investments Holdings S.à.r.l., reprezentowany przez Enterprise Investors:

- inwestor w Polsce i w regionie Europy Środkowo-Wschodniej od 1990 roku;
- zainwestował do tej pory w 106 firm;
- 25 spółek z portfela EI zadebiutowało na GPW, m.in. Asseco (dawniej Comp Rzeszów), LPP, Polish Energy Partners, AB, Teta, Emperia (dawniej Eldorado), Sygnity (dawniej Computerland), Polfa Kutno, Kęty, Stomil Sanok oraz Magellan.







# OFERTA PUBLICZNA GAMET HOLDINGS S.A.

- Oferta obejmuje 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela GAMET Holdings S.A., które stanowią 30% kapitału akcyjnego Spółki. Oferta obejmuje tylko akcje istniejące. Wprowadzającym jest PEFV Investments Holdings S.à r.l, obecnie jedyny akcjonariusz Spółki.
- Akcje będą oferowane w następujących transzach:
  - Transzy Inwestorów Instytucjonalnych – 9 600 000 akcji;
  - Transzy Inwestorów Indywidualnych – 2 400 000 akcji.
- Widełki cenowe zostaną ogłoszone do 11 czerwca 2008. Górna granica widełek cenowych nie będzie wyższa niż Cena Maksymalna Akcji, która została określona na 8 zł za jedną akcję.
- Zapisy inwestorów indywidualnych będą przyjmowane po cenie równej górnej granicy widełek cenowych. Zapisy będzie można składać w każdym Punkcie Obsługi Klienta Domu Maklerskiego BZ WBK oraz w wybranych placówkach BZ WBK – łącznie w ok. 120 placówkach na terenie całego kraju.
- Spółka planuje rozpoczęcie notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w połowie 2008 roku.

## HARMONOGRAM OFERTY GAMET HOLDINGS S.A.

<b>11 czerwca 2008</b>	Podanie do publicznej wiadomości przedziału cenowego dla akcji w Ofercie
<b>11 – 17 czerwca 2008</b>	Proces budowania Księgi Popytu wśród inwestorów instytucjonalnych
<b>11 – 17 czerwca 2008</b>	Zapisy na akcje w Transzy Inwestorów Indywidualnych
<b>18 czerwca 2008</b>	Podanie do publicznej wiadomości Ceny Akcji w Ofercie
<b>18 – 20 czerwca 2008</b>	Zapisy na akcje w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych
<b>23 czerwca 2008</b>	Przydział akcji
<b>połowa 2008 roku</b>	Pierwsze notowanie na GPW

*Powyższe daty są datami przewidywanymi*

- Więcej informacji o Spółce i Ofercie Publicznej GAMET na stronie [www.GAMET.eu](http://www.GAMET.eu)

*Niniejsza publikacja ma charakter wyłącznie promocyjny i w żadnym wypadku nie powinna stanowić podstawy do podejmowania decyzji o nabyciu papierów wartościowych GAMET Holdings S.A. („Spółka”). Publikacja ta nie stanowi także oferty lub zaproszenia do subskrypcji lub zakupu akcji Spółki.*

*W związku z ofertą publiczną akcji Spółki na terytorium Polski („Oferta”) i ubieganiem się o ich dopuszczenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”), Spółka sporządziła prospekt emisyjny („Prospekt”), który w dniu 30 kwietnia 2008 r. został zatwierdzony przez Commission de Surveillance du Secteur Financier, będącą organem nadzoru nad rynkiem kapitałowym w Luksemburgu. W dniu 5 maja 2008 r. Spółka otrzymała od Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”), organu nadzoru nad rynkiem kapitałowym w Polsce, zawiadomienie o otrzymaniu przez KNF od CSSF dokumentu notyfikującego potwierdzającego zatwierdzenie Prospektu przez CSSF, co umożliwiła przeprowadzenie Oferty w Polsce.*

*Prospekt, który został sporządzony w języku angielskim, jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce, jej Ofercie w Polsce oraz ubieganiu się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na GPW. Prospekt, oraz tłumaczenie podsumowania Prospektu na język polski, zostały udostępnione do wiadomości publicznej w dniu 28 maja 2008 r. i są dostępne w wersji elektronicznej na stronach internetowych: Spółki ([www.GAMET.eu](http://www.GAMET.eu)) oraz Oferującego ([www.dmbzwbk.pl](http://www.dmbzwbk.pl)).*

*W niektórych krajach rozpowszechnianie tego dokumentu może podlegać ograniczeniom prawnym. Osoby posiadające ten dokument powinny zapoznać się ze wszystkimi ograniczeniami tego rodzaju oraz ich przestrzegać. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi. W szczególności, ani ten dokument, ani żaden jego fragment lub kopia nie mogą być udostępniane lub przekazywane ani też rozpowszechniane, bezpośrednio czy pośrednio, na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki lub w imieniu albo na rzecz podmiotów amerykańskich (US persons w rozumieniu Regulacji S). Akcje Spółki nie zostały ani nie zostaną zarejestrowane na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 r. („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) i nie mogą być przedmiotem oferty ani sprzedaży na terytorium Stanów Zjednoczonych lub w imieniu albo na rzecz podmiotów amerykańskich, z wyjątkiem pewnych transakcji, które są zwolnione z obowiązku rejestracji lub nie podlegają rejestracji wymaganej przez przepisy Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych.*

**GAMET**<sup>®</sup> Jakość w każdym detalu!

**GAMET S.A.**

ul. Kociewska 22,  
87-100 Toruń, Polska

tel. +48 (56) 6110000  
fax +48 (56) 6110001  
gamet@gamet.eu

[www.GAMET.eu](http://www.GAMET.eu)