

Centrum Klima S.A.

**PUBLICZNA OFERTA  
AKCJI SPÓŁKI**

Warszawa, październik 2009



*Centrum dobrego klimatu*

## Zastrzeżenia Prawne

- Niniejsza prezentacja (dalej: „Prezentacja”) nie stanowi oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.). Celem Prezentacji jest przedstawienie wybranych informacji o Spółce Centrum Klima S.A. (dalej: „Spółka”). Materiał zawarty w tej Prezentacji ma charakter wyłącznie informacyjny. Prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży, ani nie ma na celu zachęcenia do złożenia oferty kupna lub sprzedaży papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych w jakiegokolwiek jurysdykcji, ani porady i/lub rekomendacji w odniesieniu do takich papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych.*
- W związku z powyższym, nie należy traktować Prezentacji jako źródła informacji do podjęcia jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych, ani też innych decyzji, w szczególności dotyczących zawarcia jakiegokolwiek umowy, rozporządzenia prawem lub zaciągnięcia zobowiązania.*
- Żaden podmiot (w szczególności Spółka, członkowie Zarządu Spółki ani inne osoby działające w imieniu Spółki lub na jej zlecenie) nie udziela jakichkolwiek zapewnień, ani gwarancji dotyczących ścisłości, kompletności lub rzetelności informacji bądź opinii zawartych w Prezentacji. W związku z powyższym, osoby zapoznające się z Prezentacją nie powinny zakładać, że zawarte w niej informacje są ścisłe, kompletne lub rzetelne. Wszelkie takie założenia czynione są na własne ryzyko osoby zapoznającej się z Prezentacją.*
- Pewne informacje w tej Prezentacji zostały uzyskane od osób trzecich, które Spółka uważa za rzetelne, jednakże Spółka nie dokonywała weryfikacji dokładności i/lub kompletności tych informacji. Spółka nie gwarantuje dokładności i/lub kompletności tych informacji.*
- Niniejsza Prezentacja ma wyłącznie informacyjny charakter. Prospekt emisyjny stanowi jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje o Spółce oraz o Ofercie Publicznej. Prospekt emisyjny jest dostępny na stronie internetowej spółki [www.centrumklima.pl](http://www.centrumklima.pl) oraz na stronie internetowej oferującego – Domu Inwestycyjnego BRE Banku S.A. [www.dibre.pl](http://www.dibre.pl). Elektroniczna wersja prospektu emisyjnego opublikowana została na podstawie art. 45 w związku z art. 47 ust. 1 pkt 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych.*
- Inwestorzy powinni uważnie zapoznać się z treścią całego prospektu emisyjnego, a w szczególności z czynnikami ryzyka związanymi z inwestowaniem w akcje Spółki. Wszelkie decyzje inwestycyjne dotyczące tych papierów wartościowych powinny być podejmowane po analizie treści całego prospektu emisyjnego, łącznie z aneksami do prospektu emisyjnego.*

- 1. Spółka**
2. Rynki działalności
3. Strategia rozwoju i cele emisji
4. Wyniki finansowe
5. Oferta publiczna



- **Centrum Klima - lider w segmencie wentylacji i klimatyzacji w Polsce** (branża HVAC - Heating Ventilation Air Conditioning)
- **Kompleksowy asortyment oferowanych produktów** - unikalny w branży model biznesowy
- **Szerokie zastosowanie produktów** - ekspozycja na budownictwo komercyjne, przemysłowe, użyteczności publicznej oraz budownictwo mieszkaniowe
- **Działalność produkcyjna i dystrybucyjna** w modelu „business – to – business”
- **Dywersyfikacja rynków działalności** - umiejętność połączenia działalności importowej (Daleki Wschód, kraje UE) i **eksportowej** (głównie kraje „starej” UE)
- **Supernowoczesny park maszynowy** - urządzenia najwyższej jakości przemysłowej znanych światowych producentów
- Inwestycje w rozwój **działalności produkcyjnej** o wysokiej marżowości - **budowa** nowego centrum produkcyjno-magazynowego w Wieruchowie
- **Bardzo dobre i stabilne wyniki finansowe**



## Działalność i oferta

### Produkcja



Kanały wentylacyjne okrągłe



Kształtki okrągłe segmentowe



Przewody wentylacyjne półelastyczne



Kanały i kształtki wentylacyjne prostokątne



Przepustnice wentylacyjne



Tłumiki akustyczne



Osprzęt instalacji wentylacji i klimatyzacji

### Dystrybucja



Kształtki okrągłe tłoczone



Przewody wentylacyjne elastyczne



Przepustnice wentylacyjne



Anemostaty, nawiewniki, zawory powietrzne, kratki



Osprzęt instalacji wentylacji i klimatyzacji



Materiały izolacyjne



Materiały montażowe



Materiały produkcyjne



Narzędzia



Maszyny blacharskie (np. Spiro)



Centrale wentylacyjne i rekuperacyjne



Wentylatory



Nagrzewnice powietrza



Aparaty grzewczo-klimatyzacyjne



Kurtyny powietrzne



Kłapy przeciwpożarowe



Siłowniki



Klimatyzatory



Materiały montażowe do klimatyzatorów

Szeroka baza odbiorców - ponad 2 000 klientów

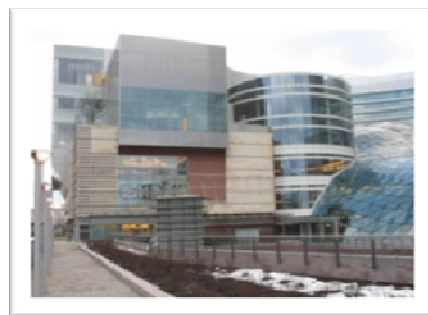
## Kluczowe kompetencje

- ✓ Umiejętne **połączenie** i wzajemne uzupełnianie **działalności produkcyjnej i dystrybucyjnej**
- ✓ **Kompleksowość** oferowanych rozwiązań, **kreowanie popytu** na własne produkty i towary
- ✓ **Szeroka, zdywersyfikowana oferta handlowa i produktowa** oraz systematyczne wprowadzanie **nowego asortymentu**
- ✓ Posiadanie jednego z **najnowocześniejszych parków maszynowych** w Unii Europejskiej
- ✓ **Wysoka jakość produktów** zyskujących uznanie na wymagających rynkach Europy Zachodniej
- ✓ **Dynamiczny rozwój działalności eksportowej**
- ✓ **Bardzo dobra znajomość rynków dalekowschodnich** w zakresie dostaw towarów i komponentów oraz outsourcingu produkcji marek własnych

## Portfolio zrealizowanych projektów (1)

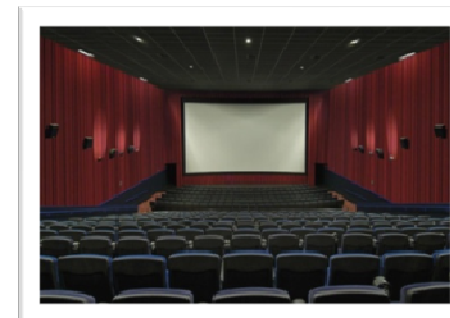
### Centra handlowe

- Złote Tarasy (Warszawa)
- Manufaktura (Łódź)
- Stary Browar (Poznań)
- Arkadia (Warszawa)
- Galeria Mokotów (Warszawa)
- Galeria Jurajska (Częstochowa)
- Galeria Malta (Poznań)



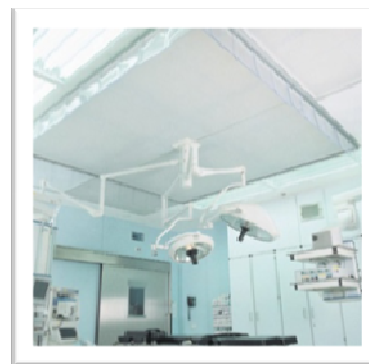
### Multipleksy

- Silver Screen (Warszawa)
- Cinema City (Warszawa)



### Zakłady produkcyjne

- LG Electronics (Kobierzyce)
- Volkswagen (Polkowice)
- Hubertus meble (Siemianowice)



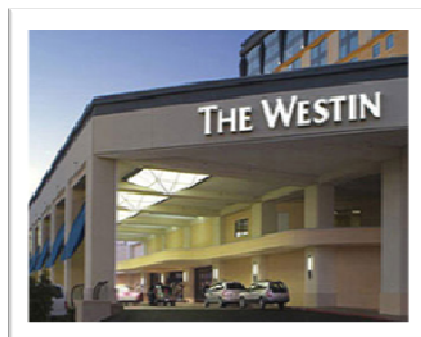
### Szpital

- Szpital Kliniczny CMKP (Warszawa)
- Szpital Specjalistyczny (Radom)
- Szpital Kliniczny im. Ks. Anny (Warszawa)
- Szpital Kliniczny Dzieciątka Jezus (Warszawa)
- Szpital Miejski (Bartoszyce)

## Portfolio zrealizowanych projektów (2)

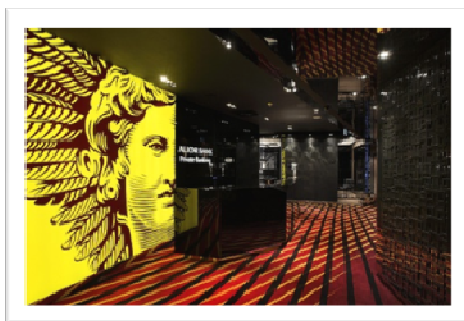
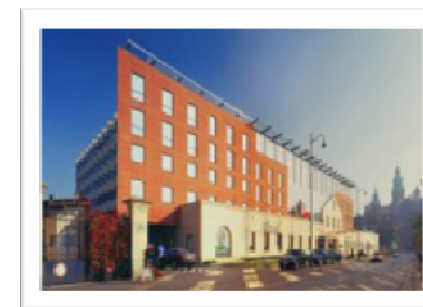
### Hotele

- Westin (Warszawa)
- InterContinental (Warszawa)
- Sheraton (Kraków)



### Obiekty biurowe

- Daewoo Tower (Warszawa)
- Citibank Handlowy (Warszawa)
- Optimus (Warszawa)
- Wola Tower (Warszawa)



### Banki

- Deutsche Bank (Koszalin)
- Citibank Handlowy (Warszawa)
- Deutsche Bank (Sosnowiec)
- Alior Bank (Warszawa)



### Osiedla mieszkaniowe

- Marina Mokotów (Warszawa)
- Eko Park (Warszawa)
- Osiedle Wilanów (Warszawa)
- Osiedle Belgradzka (Warszawa)
- Scandinavian House (Warszawa)

## Portfolio zrealizowanych projektów (3)



**Instalacje do zdmuchiwania kropli wody z kineskopów marki Thomson**

**Instalacje transportu pneumatycznego do odbioru pieniędzy z kas w supermarketach**



1. Spółka
- 2. Rynki działalności**
3. Strategia rozwoju i cele emisji
4. Wyniki finansowe
5. Oferta publiczna



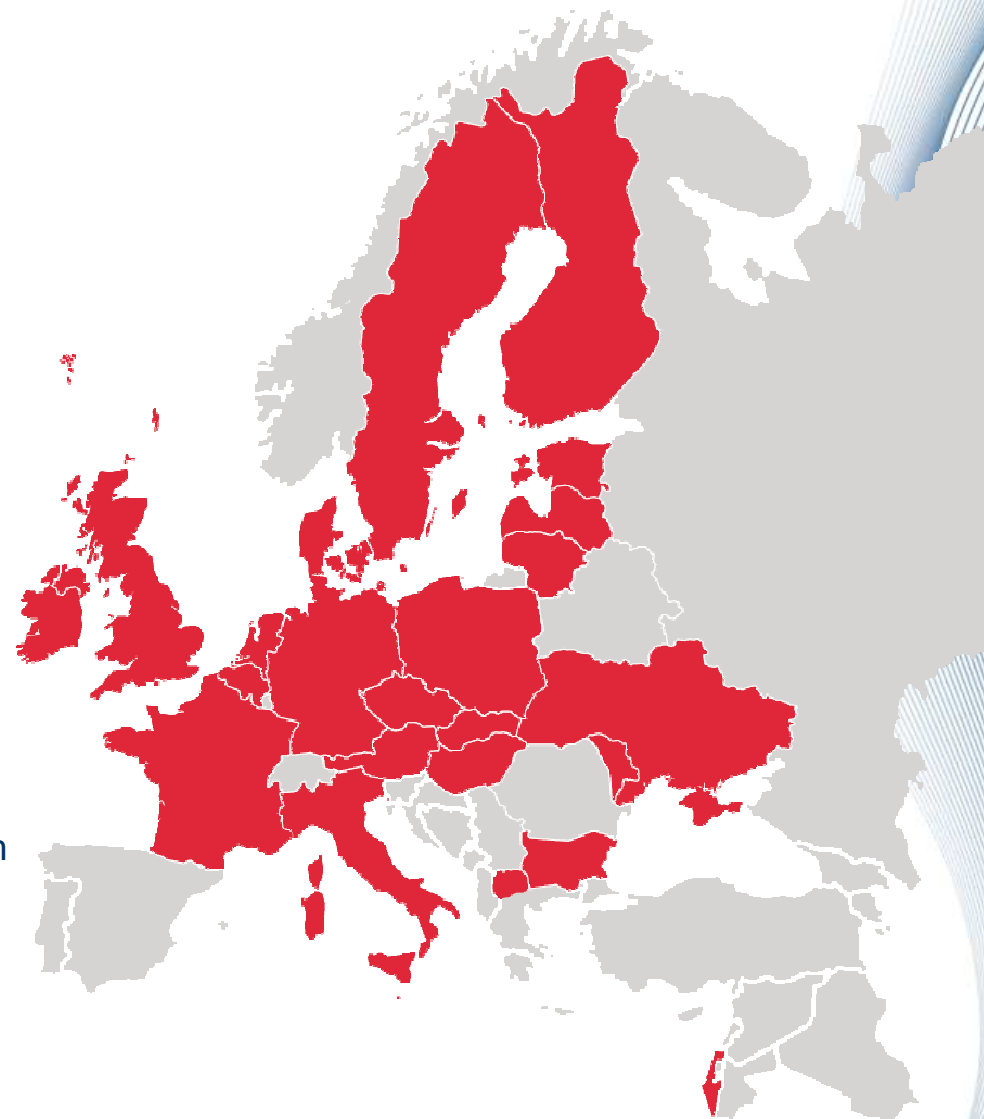
**➔ Dywersyfikacja rynków działalności – HVAC to nie tylko rynek budowlany**



## Dywersyfikacja rynków działalności

 **Dywersyfikacja geograficzna**

- Obecność na rynku polskim oraz na kilkudziesięciu rynkach eksportowych (głównie UE)
- **77%\*** sprzedaży Spółki lokowane jest na **rynku krajowym**
- **23%\*** przychodów ze sprzedaży generowane jest głównie na **wysokomarżowych rynkach zachodnioeuropejskich**
- **Eksport** obejmuje zarówno **produkcję własną** Spółki, jak i **bezpośrednią dystrybucję**
- Na rynku polskim przeważa dystrybucja towarów zewnętrznych dostawców - jednym z celów strategicznych jest **zwiększenie potencjału produkcyjnego** i dalsze wykorzystanie **znaczącego popytu na rynku polskim**



\* Dane Spółki za I półrocze 2009 roku

## Atrakcyjność inwestycyjna rynku HVAC

### Główne czynniki wzrostu segmentu wentylacyjno-klimatyzacyjnego w Polsce:

- Wymogi Unii Europejskiej w zakresie ochrony środowiska
- Zaostrzenie przepisów dotyczących oszczędności energii
- Znaczący wzrost cen instalacji wentylacyjnych w budownictwie mieszkaniowym
- Podnoszenie standardu budownictwa mieszkaniowego i niemieszkaniowego
- Popularyzacja energooszczędnych rozwiązań wskutek rosnących kosztów energii
- Rozwój instalacji przeciwpożarowych

## Przewagi konkurencyjne

- **Silna pozycja spółki w branży** – szerokie grono odbiorców i wieloletnie relacje z dostawcami z Europy i Azji. Ponadto, wyłączność na dystrybucję wybranych produktów
- **Supernowoczesny park maszynowy i zaawansowane technologie produkcyjne** – urządzenia renomowanych światowych producentów
- **Jakość** – wysoka jakość oferowanego asortymentu
- Nowoczesny park maszynowy - **przewaga cenowa** nad konkurencją
- **Szybka realizacja zamówień** – kompleksowa oferta produktowa dostępna z magazynu
- **Doświadczona i profesjonalna kadra** zarządzająca z unikalną wiedzą o polskim i światowym rynku HVAC i perspektywach rozwoju
- Wdrożony **system zarządzania jakością** ISO 9001:2000

1. Spółka
2. Rynki działalności
- 3. Strategia rozwoju i cele emisji**
4. Wyniki finansowe
5. Oferta publiczna



**Uzyskanie trwałego statusu jednego z liderów rynku produkcji i dystrybucji systemów wentylacji i klimatyzacji w Polsce oraz znaczącego podmiotu działającego na rynku UE**

- 1** **Rozwój działalności produkcyjnej** – zwiększanie udziału produkcji własnej w strukturze przychodów (z obecnych około 20% do 40%); rozwój produkowanego asortymentu w kierunku **produktów bardziej zaawansowanych o wysokiej mrazowości**
- 2** **Wzrost skali działalności dystrybucyjnej** – poprzez otwarcie na branże pokrewne; dążenie do osiągnięcia poziomu **znaczącego dostawcy w skali europejskiej**
- 3** **Aktywna polityka marketingowa oraz polityka sprzedaży**
- 4** **Optymalizacja procesów dostaw towarów i materiałów**



**Budowa i wyposażenie** nowego centrum magazynowo-produkcyjnego oraz zaplecza biurowego **w Wieruchowie** (ok. **32,0 mln PLN**):

- ✓ zwiększenie skali i wydajności produkcji
- ✓ optymalizacja organizacji procesów produkcyjnych
- ✓ znaczące powiększenie powierzchni magazynowej – kubatura części magazynowej nowego obiektu (ok. 69 tys. m<sup>3</sup>)
- ✓ optymalizacja procesu logistycznego związanego z załadunkiem i rozładunkiem produktów i towarów
- ✓ możliwość zwiększenia zatrudnienia w przyszłości i pracy w systemie wielozmianowym



**Wdrożenie** systemu informatycznego klasy **ERP** (ok. **1,5 mln PLN**)



**Kapitał obrotowy** (ok. **5,0 mln PLN**)

## Systematyczna rozbudowa powierzchni produkcyjnych i magazynowych

### **Piastów:**

- ✓ 2009 – zakup nowych maszyn i linii produkcyjnych
- ✓ 2008 – budowa oraz wyposażenie nowej hali produkcyjnej umożliwiające wzrost mocy produkcyjnych spółki o 50% – przy wykorzystaniu środków z emisji akcji serii B
- ✓ 2007 – podniesienie wydajności produkcji poprzez dalszą rozbudowę parku maszynowego
- ✓ 2006 – remont budynku socjalnego
- ✓ 2005 – budowa nowej hali magazynowej wysokiego składowania



### **Wieruchów:**

- ✓ Plan inwestycyjny Centrum Klima na lata 2009-2011 obejmuje realizację głównego projektu budowy i wyposażenia centrum produkcyjno-magazynowego-biurowego w Wieruchowie koło Warszawy. W chwili obecnej ukończono prace projektowe i przygotowawcze
- ✓ Powierzchnia nowego obiektu to ponad 10 tys. m<sup>2</sup>
- ✓ W marcu 2009 r. zakończono proces pozyskiwania zezwoleń na budowę



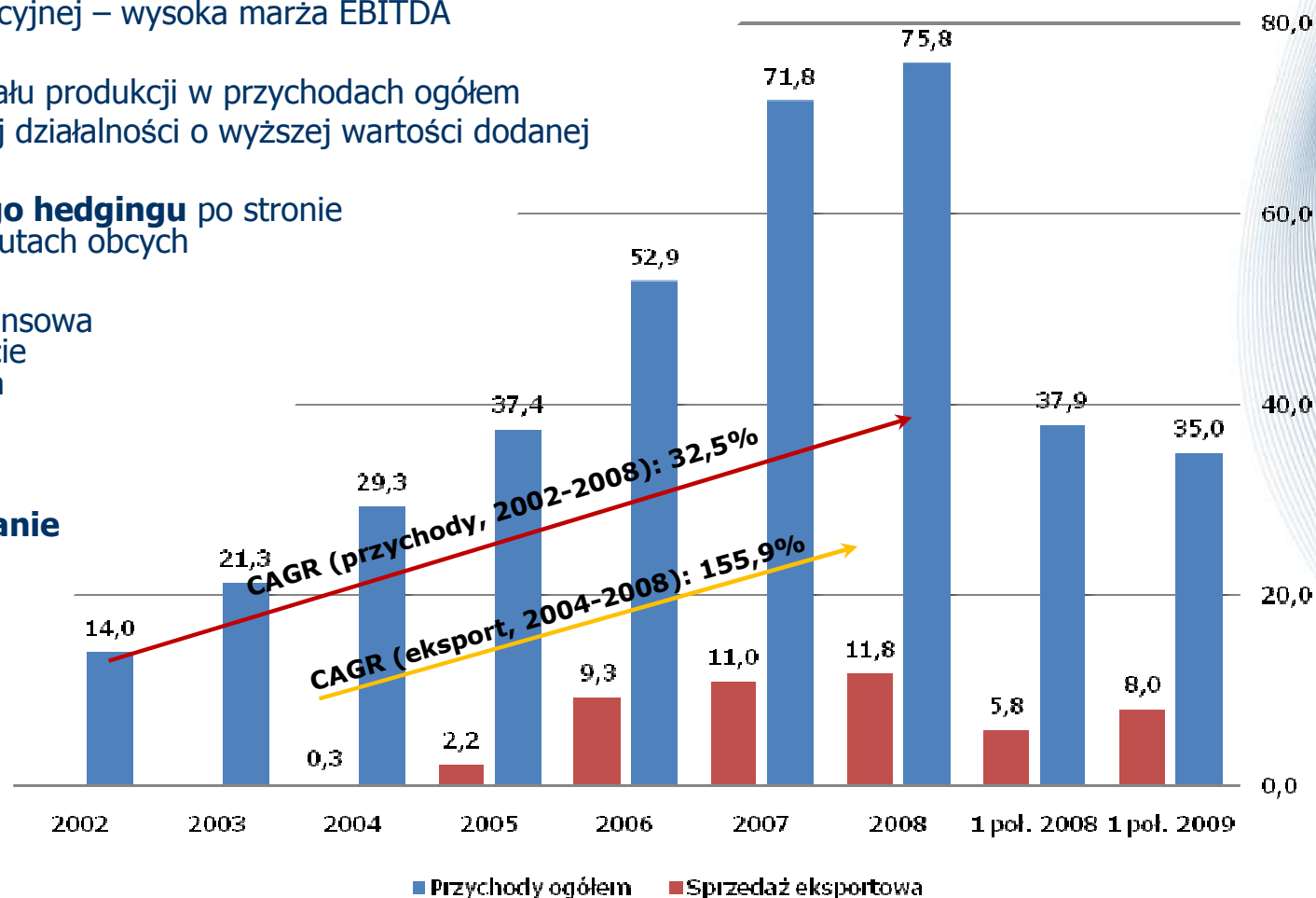
**➔ Inwestycje w rozwój działalności produkcyjnej o wysokiej marżowości**

1. Spółka
2. Rynki działalności
3. Strategia rozwoju i cele emisji
4. **Wyniki finansowe**
5. Oferta publiczna

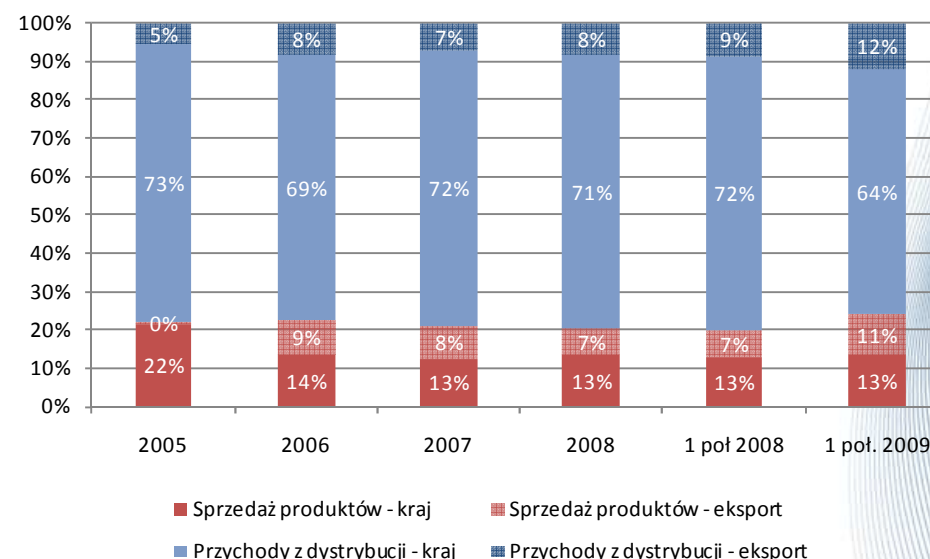
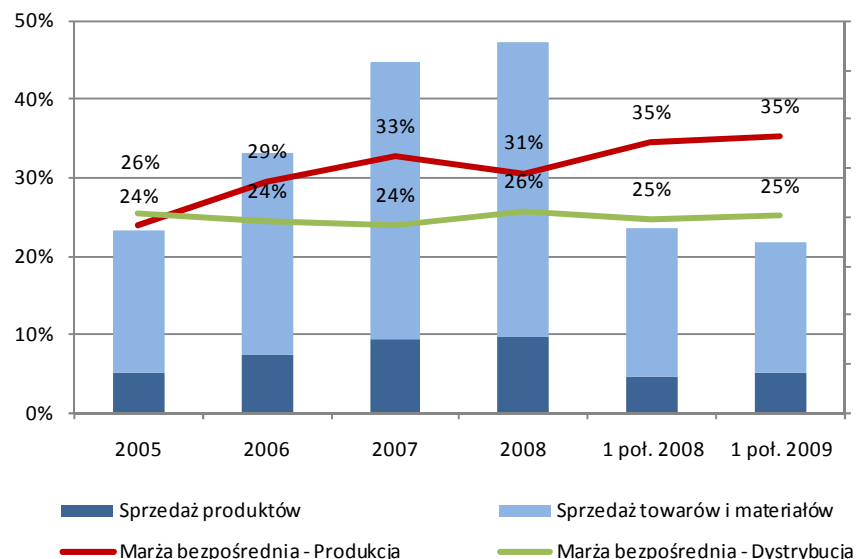


## Wyniki finansowe (1)

- Systematyczny **wzrost sprzedaży** bez względu na zmiany koniunktury gospodarczej w latach 2002-2008
- Trwała i **wysoka rentowność na sprzedaży** zarówno w zakresie działalności dystrybucyjnej jak i produkcyjnej – wysoka marża EBITDA
- Systematyczny wzrost udziału produkcji w przychodach ogółem w latach 2005-2008, rozwój działalności o wyższej wartości dodanej
- Wykorzystanie **naturalnego hedgingu** po stronie zakupów i sprzedaży w walutach obcych
- Konsekwentną polityką finansową umożliwiła spółce osiągnięcie **znaczącej skali działania** oraz **silnej pozycji rynkowej**
- **Systematyczne zwiększanie sprzedaży eksportowej**



## Wyniki finansowe (2)



- ✓ Wzrost wartości oraz udziału przychodów ze sprzedaży produktów w przychodach ogółem
- ✓ Rozwojowi działalności produkcyjnej towarzyszy systematyczny wzrost marży bezpośredniej (przychody ze sprzedaży produktów pomniejszone o koszty wytworzenia sprzedanych produktów)
- ✓ Wysokie stabilne poziomy marż
- ✓ Pod względem struktury geograficznej przychodów rośnie udział eksportu zarówno w segmencie produkcji jak i dystrybucji

- Inwestycje w rozwój **działalności produkcyjnej** o wysokiej marżowości - **budowa** nowego centrum produkcyjno-magazynowego w Wieruchowie
- **Sprawdzony model biznesowy** łączący komplementarną ofertę w segmencie dystrybucji i produkcji
- **Wzrost wymagań UE** w zakresie wydajności i energochłonności stosowanych rozwiązań motorem dalszego wzrostu rynku
- Konsekwentne **zwiększanie dywersyfikacji** produktowej, rynków zbytu, odbiorców oraz dostawców
- **Supernowoczesny park maszynowy** - urządzenia najwyższej jakości przemysłowej znanych światowych producentów
- Pełna **transparentność** i **wiarygodność** na rynku kapitałowym

1. Spółka
2. Rynki działalności
3. Strategia rozwoju i cele emisji
4. Wyniki finansowe
- 5. Oferta publiczna**



## Akcje nowej emisji (seria C): 3.000.000

- ✓ **Liczba akcji po emisji:** 8.518.625
- ✓ **Transze:** Oferta Otwarta zostanie podzielona na Transzę Inwestorów Indywidualnych oraz Transzę Inwestorów Instytucjonalnych. Intencją Emitenta jest przydzielenie w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych około 70% akcji będących przedmiotem Oferty Otwartej.
- ✓ **Cena max:** Na podstawie wyników *bookbuildingu*
- ✓ **Przydział:**  
Inwestorzy Indywidualni: proporcjonalna redukcja  
Inwestorzy Instytucjonalni: uznaniowo

## Harmonogram oferty

15 października 2009

**Podanie** do publicznej wiadomości **Maksymalnej Ceny Emisyjnej**

16-19 października 2009,  
do godz. 15:00

Proces **budowy księgi popytu** wśród **Inwestorów Instytucjonalnych**

19 października 2009

**Ustalenie** i podanie do publicznej wiadomości **Ceny Emisyjnej** oraz **liczby Akcji Serii C oferowanych** w poszczególnych transzach

20 października 2009

**Otwarcie subskrypcji**

20-22 października 2009

**Przyjmowanie zapisów** na Akcje Oferowane w Transzy **Inwestorów Indywidualnych** oraz w Transzy **Inwestorów Instytucjonalnych**

23 października – 27  
października 2009

Termin na złożenie ewentualnych **zapisów na Zaprośzenie Zarządu**

26 października 2009

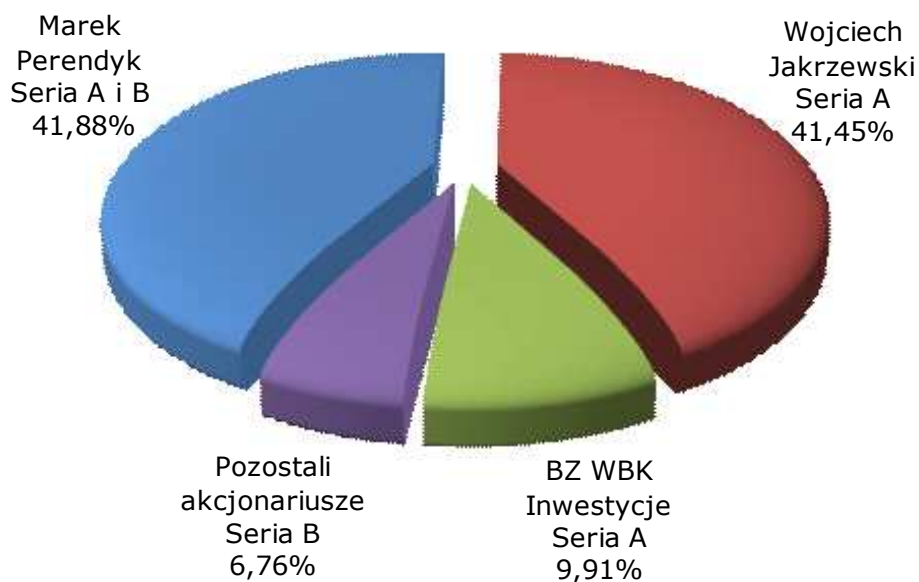
**Przydział Akcji Serii C** w Transzy **Inwestorów Indywidualnych** na sesji GPW

Do 27 października 2009

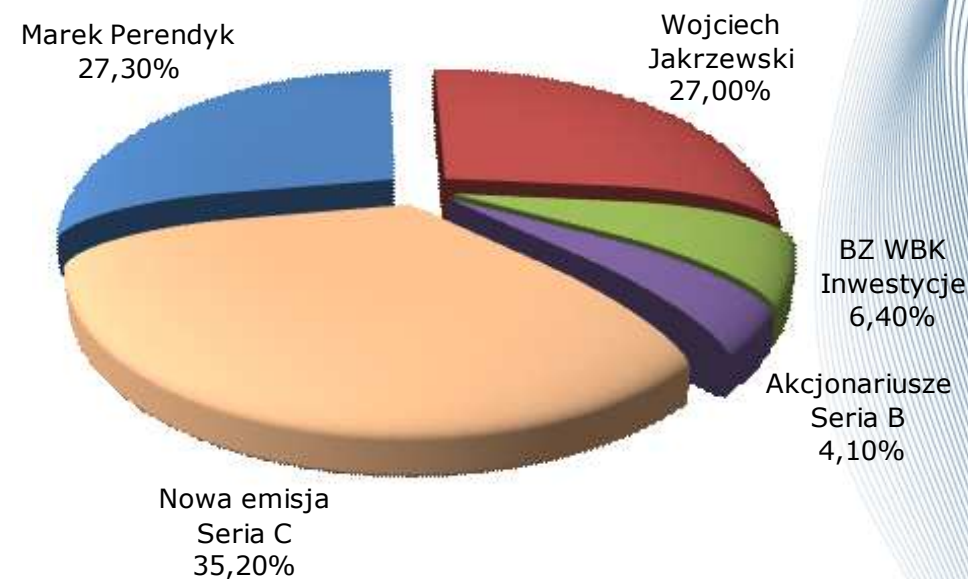
**Przydział Akcji Serii C** w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych /  
Zamknięcie subskrypcji

## Struktura akcjonariatu

**Struktura akcjonariatu Spółki przed publiczną ofertą akcji serii C\***



**Struktura akcjonariatu Spółki po publicznej ofercie akcji serii C (3 mln szt.)**



\* Stan na 31 lipca 2009 r.



**12-miesięczny lock up dotychczasowych Właścicieli**



**6-miesięczny lock up BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.**

Dziękujemy

## **CENTRUM KLIMA S.A.**

---

ul. Noakowskiego 4  
05-820 Piastów  
tel. (22) 753 71 72  
fax.(22) 753 42 80

[www.centrumklima.pl](http://www.centrumklima.pl)  
[office@centrumklima.pl](mailto:office@centrumklima.pl)