

PREZENTACJA ZAŁOŻEŃ „STRATEGII 2020”

DARIUSZ MAŃKO
PREZES ZARZĄDU

ADAM PIELA
CZŁONEK ZARZĄDU

PLAN SPOTKANIA

1. PODSUMOWANIE REALIZACJI STRATEGII 2010 – 2015
2. ZAŁOŻENIA „STRATEGII 2020”
3. PODSUMOWANIE

PODSUMOWANIE REALIZACJI STRATEGII 2010 - 2015



DZIAŁANIA

Zbudowanie kompetencji niezbędnych na rynku europejskim

Przeprowadzenie olbrzymiego planu inwestycyjnego o wartości przekraczającej 0,5 mld zł

Umocnienie fundamentów będących podstawą doskonałych wyników finansowych:

- Wolumeny sprzedaży zapewniające optymalne obciążenie mocy produkcyjnych
- Włączenie niektórych czynników ryzyka do formuł cenowych
- Programy wspierające wzrost efektywności pracy przy jednoczesnym podnoszeniu bezpieczeństwa pracy
- Wprowadzenie wspólnych standardów polityki zarządzania zasobami ludzkimi

PODSUMOWANIE REALIZACJI STRATEGII 2010 – 2015



DZIAŁANIA

BAZA 2009	ZAŁOŻENIA DO 2015	REALIZACJA PO 2014
1110 mln zł	Wzrost sprzedaży do wartości 1 900 mln zł	1 818 mln zł (96% planu)
189 mln zł	Zysk EBITDA na poziomie 325 mln zł	308 mln zł (95% planu)
	Wypłata ok 270 mln zł dywidendy w okresie 6 lat (40% skonsolidowanego zysku netto)	ZREALIZOWANO narastająco ok 270 mln zł w okresie 5 lat
	Stabilne przepływy operacyjne, łącznie ok 900 mln zł w okresie 6 lat	ZREALIZOWANO narastająco 800 mln zł w okresie 5 lat
	Inwestycje – 530 mln zł	ZREALIZOWANO narastająco 525 mln zł*

*w tym 46,4 mln zł dotacji z funduszy UE

PODSUMOWANIE REALIZACJI STRATEGII 2010 – 2015

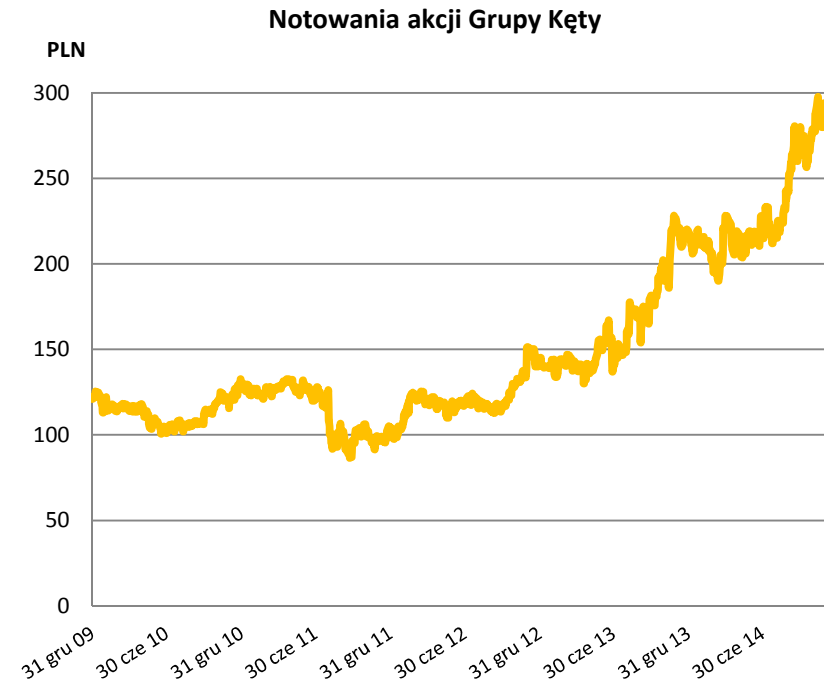


EFEKTY

Wzrost kursu o 135% pomiędzy 31 grudnia 2014 a 31 grudnia 2009 przy wzroście wskaźnika WIG o 29% w analogicznym okresie

Dodatkowo spółka wypłaciła 29 zł dywidendy na akcje

Wzrost kapitalizacji spółki z 1,1mld zł do 2,7 mld zł



PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA „STRATEGII 2020”

Zapewnienie trwałego wzrostu wartości spółki dla akcjonariuszy poprzez:

1. Zrównoważony rozwój prowadzący do systematycznego zwiększania wypracowywanych zysków oraz środków pieniężnych
2. Stabilną politykę dywidendowa
3. Budowę potencjału dla rozwoju w kolejnych okresach
4. Utrzymywanie wysokich standardów corporate governance

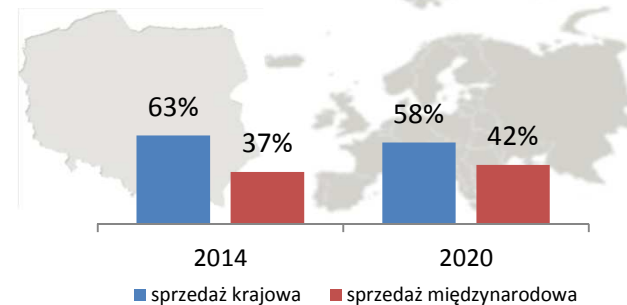
Segment Wyrobów Wyciskanych

Wykorzystanie kompetencji segmentu oraz możliwości, które daje rynek przetwórstwa aluminium:

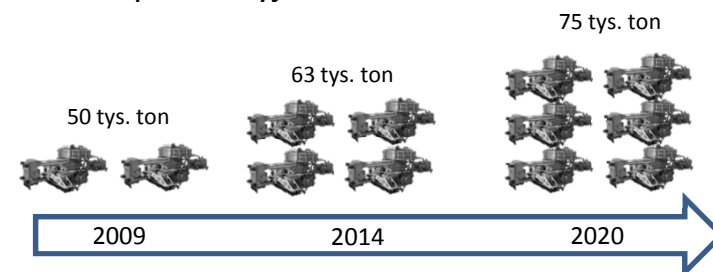
- w ujęciu produktowym, komponenty oraz profile przetworzone, stopy twarde
- w ujęciu geograficznym: Polska, Niemcy, Włochy, Wielka Brytania
- w ujęciu branżowym: budownictwo, motoryzacja, transport szynowy i lotniczy, przemysł maszynowy

Budowanie potencjału wzmacniającego pozycję w Europie z udziałem ok 2 – 2,5%

Rosnące znaczenie sprzedaży zagranicznej



Moce produkcyjne



Segment Wyrobów Wyciskanych



	BAZA 2014	ZAŁOŻENIA DO 2020	zmiana 2020/2014
Sprzedaż	731 mln zł	1 158 mln zł	+58%
Marża EBITDA	11,8%	12,2%	
Udział wyrobów przetworzonych	19%	25%	
Cykl rotacji kapitału pracującego	107 dni	89 dni	
Inwestycje		379 mln zł	

Segment Systemów Aluminiowych

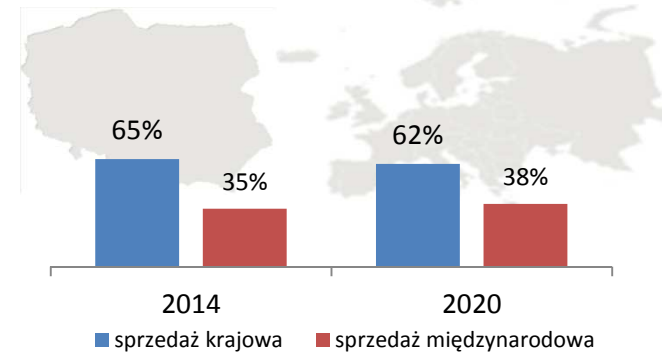
Obrona pozycji lidera krajowego rynku poprzez systematyczne poszerzenie oferty produktowej w tym:

- Systemy dla budownictwa pasywnego
- Rozwiązania wyprzedzające wymogi UE w obszarze stolarki otworowej i fasadowej

Budowanie świadomości marki - programy partnerskie - Aluprofprofesjonalista

Rozwój potencjału na rynkach zagranicznych

Rosnące znaczenie sprzedaży zagranicznej



Budowanie świadomości marki



Odtworzeniowe
ok 43 mln zł

Inwestycje
183 mln zł

Rozwojowe
ok 140 mln zł

Segment Systemów Aluminiowych



	BAZA 2014	ZAŁOŻENIA DO 2020	zmiana 2020/2014
Sprzedaż	697 mln zł	953 mln zł	+37%
Marża EBITDA	18,6%	17,7%	
Udział sprzedaży zagranicznej	35%	38%	
Cykl rotacji kapitału pracującego	76 dni	70 dni	
Inwestycje		183 mln zł	

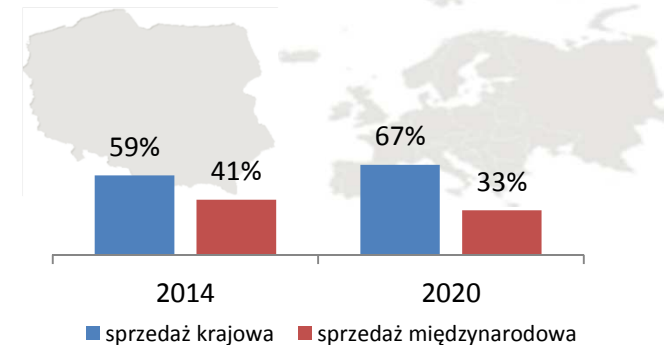
Segment Opakowań Giętkkich

Wejście w zupełnie nowe obszary rynku (Alupol Films) - niezadrukowanych i zadrukowanych folii tworzywowych do dalszego uszlachetniania, znajdujących zastosowanie w:

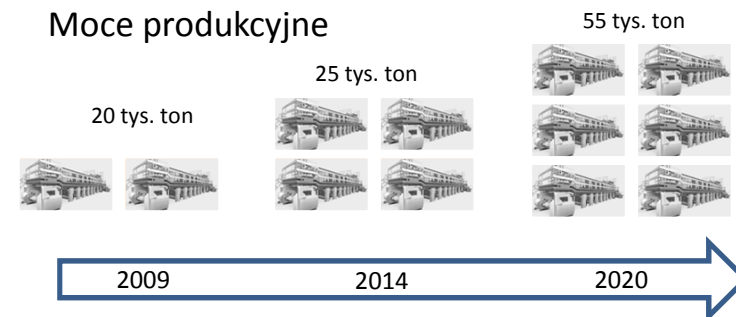
- branży spożywczej: piekarnictwo, przekąski (w tym chipsy), czekolady i cukiernictwo, makarony, lody, etykiety napojów, herbaty, warzywa, itp.
- branży technicznej: taśmy samoprzylepne, artykuły papiernicze, papierosy, izolacje termiczne, itp.

Systematyczne poszerzanie współpracy z koncernami międzynarodowymi i dostawcami marek własnych dla sieci handlowych

Wejście w nowe segmenty produktowe
zmieni strukturę geograficzną sprzedaży



Moce produkcyjne



Segment Opakowań Giętkich



	BAZA 2014	ZAŁOŻENIA DO 2020	zmiana 2020/2014
Sprzedaż	398 mln zł	652 mln zł	+64%
Marża EBITDA	22,5%	20,7%	
Udział eksportu do Europy Zachodniej w całości eksportu	47%	55%	
Cykl rotacji kapitału pracującego	99 dni	99 dni	
Inwestycje		254 mln zł	

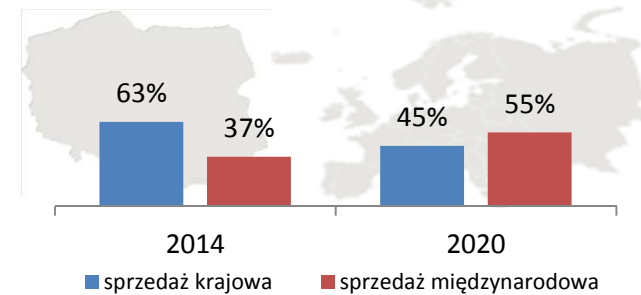
Segment Usług Budowlanych

Krajowa sprzedaż obiektowa ograniczone do współpracy ze sprawdzonymi partnerami przy projektach o satysfakcjonującym poziomie marży

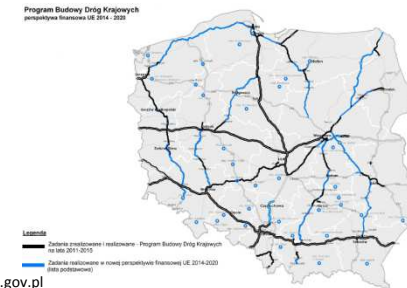
Utrzymanie stabilnego poziomu wpływów z projektów infrastruktury drogowej (możliwe poszerzenie o infrastrukturę kolejową)

Znaczne zwiększenie sprzedaży na rynki eksportowe (Niemcy, Belgia, USA i Wlk. Brytania)

Rosnące znaczenie sprzedaży zagranicznej

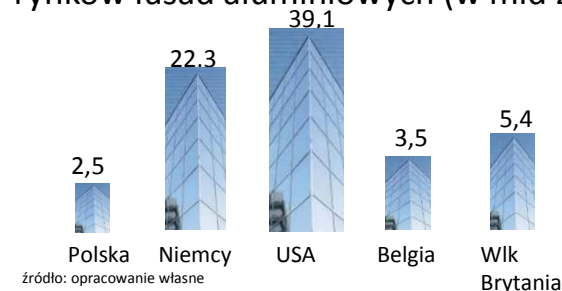


Stabilna wartość rynku ekranów akustycznych do roku 2020 – ok 1,5 mld zł rocznie



źródło: www.mir.gov.pl

Wielkość strategicznych dla segmentu rynków fasad aluminiowych (w mld zł)



źródło: opracowanie własne

Segment Usług Budowlanych



	BAZA 2014	ZAŁOŻENIA DO 2020	zmiana 2020/2014
Sprzedaż	143 mln zł	200 mln zł	+40%
Marża EBITDA	3,7%	6,7%	
Udział eksportu w sprzedaży	37%	55%	
Cykl rotacji kapitału pracującego	17 dni	13 dni	
Inwestycje		23,4 mln zł	

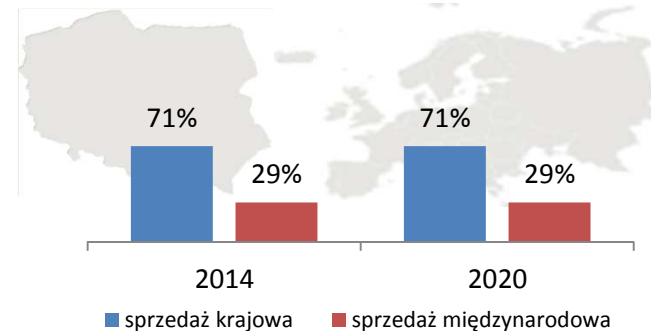
Segment Akcesoriów Budowlanych

Zwiększenie udziału w rynku krajowym,
m. in. poprzez poszerzenie oferty
produktowej

Osiągnięcie ok 10% tempa wzrostu
eksportu

Automatyzacja procesów produkcji

Zbliżone tempo wzrostu zarówno sprzedaży
krajowej jak i eksportu



Segment Akcesoriów Budowlanych



	BAZA 2014	ZAŁOŻENIA DO 2020	zmiana 2020/2014
Sprzedaż	44 mln zł	80 mln zł	+82%
Marża EBITDA	15,9%	18,9%	
Wzrost eksportu o min. 10 mln zł	13 mln	23 mln	
Cykl rotacji kapitału pracującego	168 dni	143 dni	
Inwestycje		39,1 mln zł	

„STRATEGIA 2020” - GRUPA KAPITAŁOWA

ZAŁOŻENIA MAKROEKONOMICZNE

	2014	2015 - 2020 PROGNOZA
EUR/PLN	4,19	4,20
USD/PLN	3,16	3,62
EUR/USD	1,33	1,16
AL. (3M)	1894	1900
PKB Polska	3,3%	3,4%
PKB Strefa EURO	1,0%	1,8%
Koszt kredytu	3,0%	3,0%

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	BAZA 2014	2020 PROGNOZA	zmiana
Segment Wyrobów Wyciskanych	731 mln zł	1 158 mln zł	+58%
Segment Systemów Aluminiowych	697 mln zł	953 mln zł	+37%
Segment Opakowań Giętkich	398 mln zł	652 mln zł	+64%
Segment Usług Budowlanych	143 mln zł	200 mln zł	+40%
Segment Akcesoriów Budowlanych	44 mln zł	80 mln zł	+82%
Sprzedaż skonsolidowana	1 820 mln zł	2 820 mln zł	+55%

WYNIKI FINANSOWE

	BAZA 2014	2020 PROGNOZA	zmiana
SKONSOLIDOWANY EBIT	222 mln zł	314 mln zł	+41%
SKONSOLIDOWANY EBITDA	308 mln zł	465 mln zł	+51%
SKONSOLIDOWANY ZYSK NETTO	168 mln zł	264 mln zł	+57%

PROGRAM INWESTYCYJNY

	(mln zł)
SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH	379,0
Inwestycje rozwojowe	215,0
Inwestycje odtworzeniowe	164,0
SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH	183,4
Inwestycje rozwojowe	140,0
Inwestycje odtworzeniowe	43,4
SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH	254,2
Inwestycje rozwojowe	233,0
Inwestycje odtworzeniowe	21,2
SEGMENT USŁUG BUDOWLANYCH	23,4
Inwestycje rozwojowe	10,0
Inwestycje odtworzeniowe	13,4
SEGMENT AKCESORIÓW BUDOWLANYCH	39,1
Inwestycje rozwojowe	20,6
Inwestycje odtworzeniowe	18,5
POZOSTAŁE	50,9
Razem inwestycje rozwojowe	644,1
Razem inwestycje odtworzeniowe	286,0
RAZEM INWESTYCJE	930,0
W tym dokończenie zadań z 2014 roku	41,0

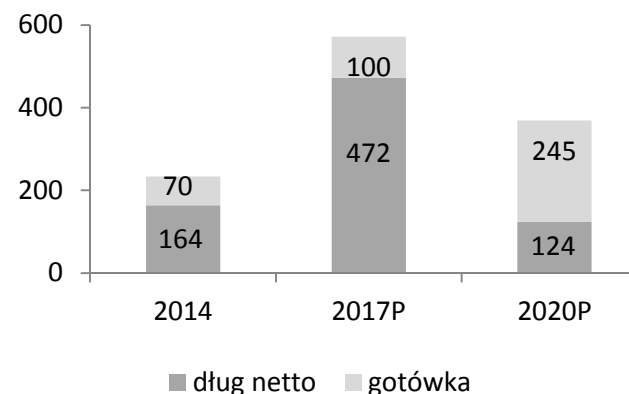
ŹRÓDŁA FINANSOWANIA

Podstawowym źródłem finansowania rozwoju będą środki własne oraz kredyty bankowe.

W 2017 roku Grupa zanotuje najwyższy poziom zadłużenia netto – 472 mln zł.

Prognozowany wskaźnik dług netto /EBITDA przy maksymalnym zadłużeniu na bezpiecznym poziomie 1,3

Prognozowany wskaźnik dług netto/ kapitał własny przy maksymalnym zadłużeniu na poziomie 34%.



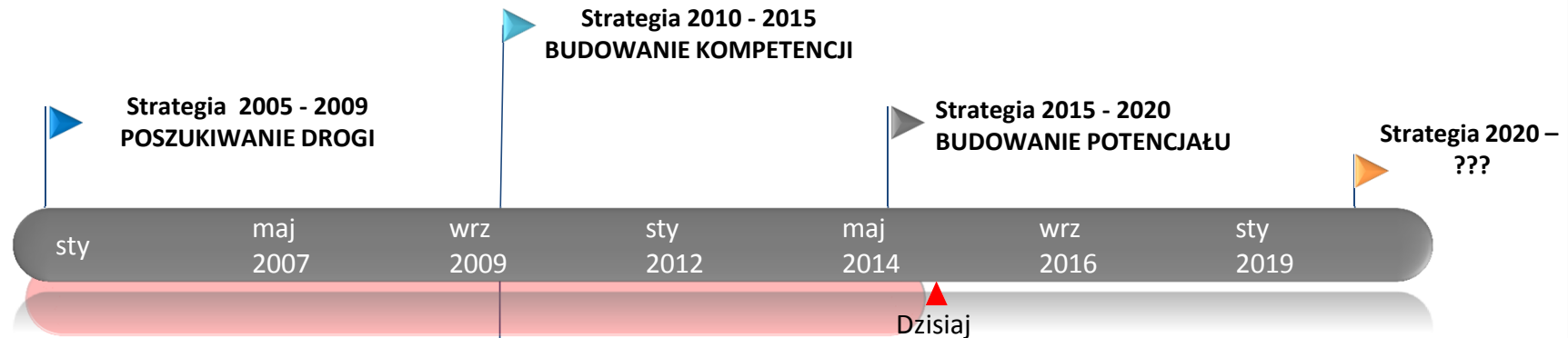
POZOSTAŁE ZAŁOŻENIA

Prognoza zakłada zwiększenie wskaźnika wypłaty dywidendy do 60% skonsolidowanego zysku netto.

Systematyczna ewolucja struktury organizacyjnej w kierunku modelu holdingowego.

Potencjalne akwizycje mogą stanowić uzupełnienie bądź „katalizator” wzrostu w wybranych obszarach działalności.

PODSUMOWANIE



Obecna sytuacja rynkowa i finansowa stanowi doskonałą bazę do dalszego wzrostu.

GRUPA KĘTY stawia sobie kolejne wyzwanie, dzięki któremu zamierzamy wejść do czołówki europejskiej w swojej branży.

Wzrostowi pozycji na rynku będzie towarzyszył wzrost wartości biznesu oraz systematyczne dzielenie się efektami z akcjonariuszami poprzez wysoki wskaźnik wypłaty dywidendy.

DZIĘKUJEMY

KONTAKT Z DZIAŁEM RELACJI INWESTORSKICH
MICHAŁ MALINA
TEL. 33 8195 478
KOM. 600 083 001
Email: mmalina@grupakety.com
WWW.GRUPAKETY.COM

NOTA PRAWNA



Niniejsza Prezentacja została przygotowana przez Grupę KĘTY S.A. wyłącznie w celach informacyjnych i w żadnym przypadku nie stanowi zaproszenia do / lub oferty nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów finansowych lub uczestnictwa w jakimkolwiek przedsięwzięciu handlowym ani też rekomendacji do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Grupy KĘTY S.A.

Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i w opinii Grupy KĘTY S.A. wiarygodnych źródeł. Grupa KĘTY S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. Grupa KĘTY S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej Prezentacji.

Niniejsza Prezentacja może zawierać prognozy, które zostały ustalone na podstawie szeregu założeń, oczekiwań oraz projekcji a w związku z tym obarczone są ryzykiem niepewności. Wszelkie prognozy przedstawione w niniejszej Prezentacji, w tym stwierdzenia dotyczące oczekiwań co do przyszłych wyników finansowych, nie stanowią gwarancji czy zapewnienia ich realizacji w przyszłości przez Grupę KĘTY S.A., którąkolwiek ze spółek zależnych Grupy KĘTY S.A. lub też grupę kapitałową Grupę KĘTY S.A. Jednocześnie Grupa KĘTY S.A. wskazuje, że jedynym wiarygodnym źródłem danych dotyczących wyników finansowych Grupy KĘTY S.A., prognoz, zdarzeń oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Grupę KĘTY S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Ponadto, żadne informacje zawarte w Prezentacji nie stanowią oświadczenia Grupy Kęty S.A., członków zarządu Grupy Kęty S.A. pracowników Grupy Kęty S.A., podmiotów zależnych od Grupy Kęty S.A. lub przedstawicieli takich osób. Informacje nie stanowią podstawy do dochodzenia jakichkolwiek roszczeń od Grupy KĘTY S.A.

Grupa KĘTY S.A. nie jest zobowiązana do uaktualniania lub publicznego ogłaszania jakichkolwiek zmian, aktualizacji i modyfikacji informacji zawartych w niniejszej Prezentacji.

Grupa KĘTY S.A. ani żaden z jej członków zarządu lub pracowników nie będzie ponosił odpowiedzialności za jakąkolwiek szkodę wynikającą z jakiegokolwiek użycia niniejszej Prezentacji lub informacji w niej zawartych.

Niniejsza Prezentacja nie może być rozpowszechniana na terytorium państw, w których zgodnie z prawem właściwym publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszej Prezentacji może podlegać ograniczeniom lub być zakazane.

Powielanie, rozpowszechnianie lub przekazywanie niniejszej Prezentacji, bezpośrednio lub pośrednio w celu innym niż informacyjny bez wiedzy i zgody Grupy KĘTY S.A. jest zabronione.