

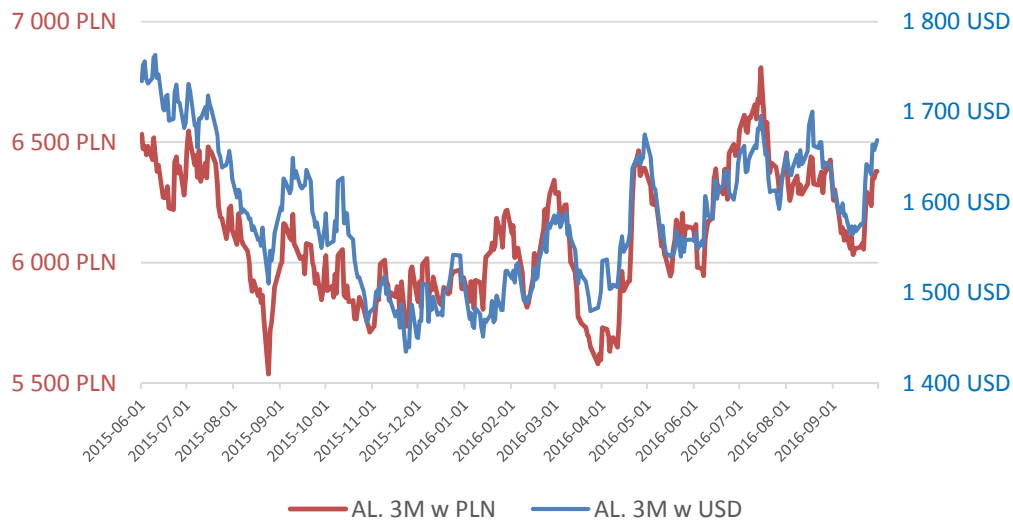
PREZENTACJA WYNIKÓW III KWARTAŁU 2016

DARIUSZ MAŃKO
PREZES ZARZĄDU

ADAM PIEŁA
CZŁONEK ZARZĄDU

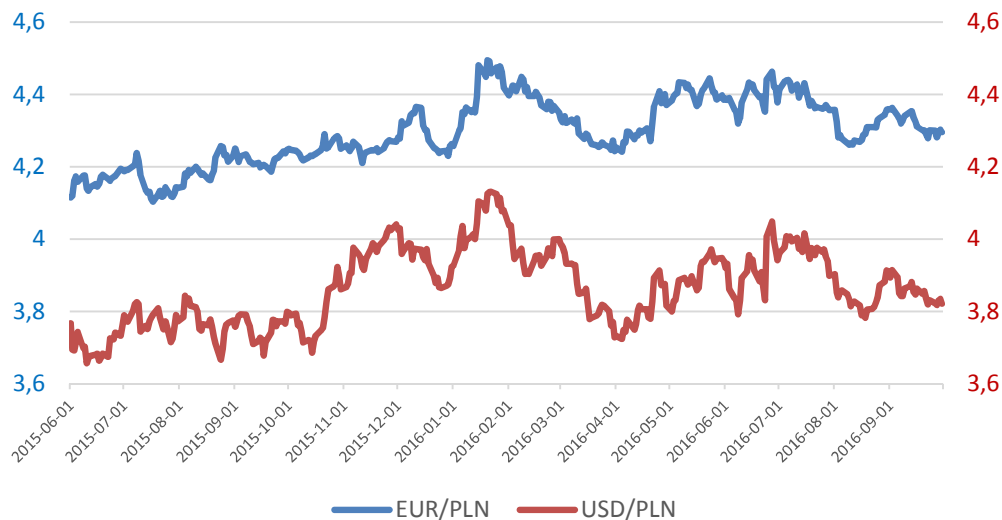
- Wysoka dynamika sprzedaży - solidny **10% wzrost w kraju i 27% na rynkach zagranicznych**
- Wzrost skonsolidowanego zysku zarówno na poziomie operacyjnym **(+13%)** jak i netto **(+32%)**.
- **230 mln zł** gotówki z działalności operacyjnej po 9 miesiącach

Notowania AL 3M w USD i PLN

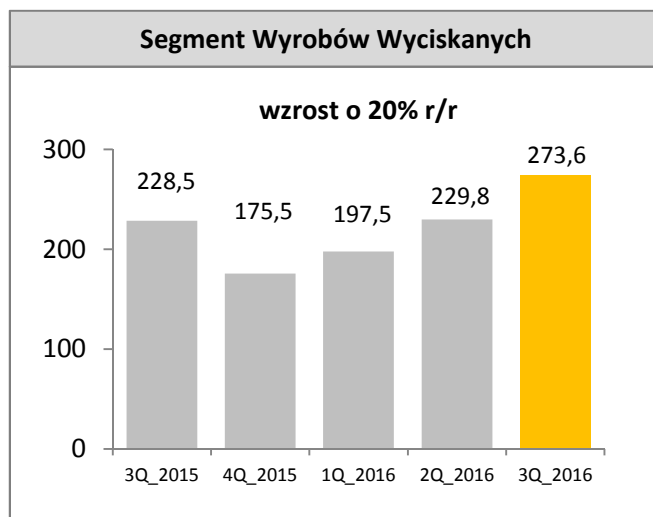


- W trzecim kwartale średnia cena aluminium w USD na poziomie zbliżonym do zeszłego roku natomiast w PLN wyższa o 4%
- Znaczne wahania USD/PLN w przedziale 3,65 aż do 4,10 oraz EUR w przedziale 4,12 do 4,47
- Niejednoznaczne sygnały o stanie koniunktury gospodarczej na bazie oficjalnych wskaźników. (słabszy eksport, dobra sprzedaż detaliczna, wahania produkcji przemysłowej)

Kurs EUR/PLN i USD/PLN



SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH – rekordowy wzrost wolumenu



	Q3_2016	Q3_2015	zmiana	3Q_2016	3Q_2015	zmiana
Sprzedaż	273,6	228,5	20%	701,0	645,3	9%
kraj	153,9	143,1	7%	404,3	405,4	0%
eksport	119,8	85,3	40%	296,7	239,9	24%

- Dobra koniunktura zarówno na rynku krajowym jak i w eksporcie.
- Utrzymanie ok. 15% tempa wzrostu wolumenu w trzecim kwartale.
- Ok. 20% wzrosty w sektorze motoryzacyjnym i elektrotechnicznym, pozostałe branże porównywalnie do zeszłego roku lub wzrost o ok. 5-8%.
- Ok. 20 mln przychodów ze sprzedaży eksportowej zrealizowane w spółce słoweńskiej
- Ponownie najwięcej (ok. 50%) rosła sprzedaż do Czech i Słowacji. Po spadkowym poprzednim kwartale wzrost na rynku węgierskim i brytyjskim. Pozostałe główne rynki (Niemcy, Włochy, Austria) stabilnie lub jednocyfrowy wzrost.
- Wykorzystanie mocy produkcyjnych na poziomie 95%
- W czwartym kwartale prognozowany wzrost sprzedaży na poziomie ok. 10 - 15%.

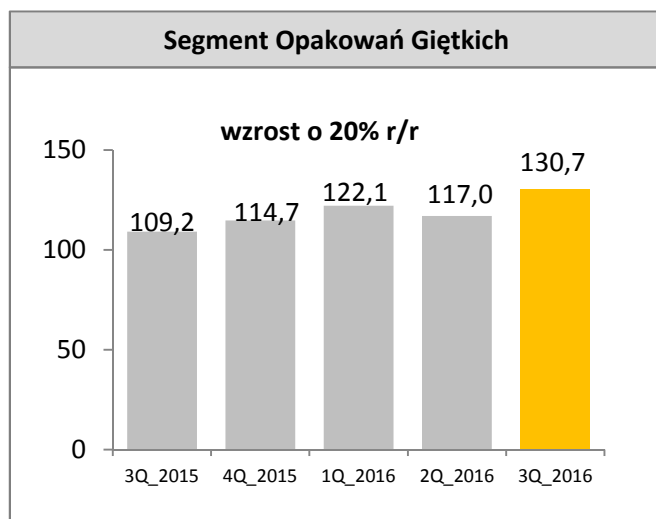
SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH – „solidnie” w kraju, dobre wyniki na rynkach zagranicznych



	Q3_2016	Q3_2015	zmiana	3Q_2016	3Q_2015	zmiana
Sprzedaż	293,0	263,4	11%	802,0	692,5	16%
kraj	172,5	160,8	7%	463,6	427,2	9%
eksport	120,4	102,6	17%	338,3	265,3	28%

- Koniunktura na rynku nadal bardzo dobra. Sprzedaż systemów rosła w tempie ponad 13%.
- Rynek duński i amerykański liderami wzrostów na eksporcie. Dwa największe rynki (Czechy i Niemcy) poziom porównywalny do zeszłego roku. Pozostałe rynki zanotowały wzrosty kilku lub kilkunastoprocentowe.
- W czwartym kwartale prognozowana sprzedaż wyższa o ok. 10% - 15% od analogicznego okresu ubiegłego roku.

SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH – kolejny udany kwartał w eksporcie



	Q3_2016	Q3_2015	zmiana	3Q_2016	3Q_2015	zmiana
Sprzedaż	130,7	109,2	20%	369,8	320,3	15%
kraj	75,7	65,7	15%	211,5	186,4	13%
eksport	55,0	43,5	26%	158,3	133,9	18%

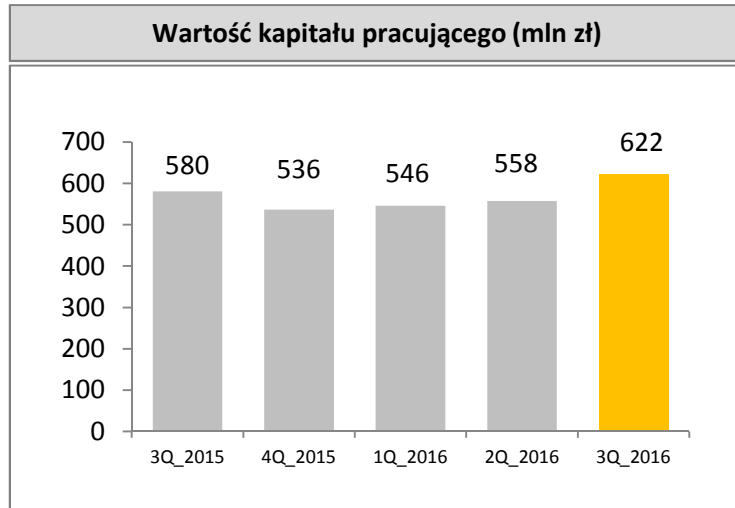
- Bardzo dobry kwartał zarówno w kraju jak i na rynkach zagranicznych.
- Rynek holenderski, węgierski, czeski i słowacki ponownie liderami wzrostu.
- Prawie 30% spadek sprzedaży na rynku ukraińskim zrekompensowany z naddatkiem wzrostem sprzedaży do Rosji
- Wykorzystanie mocy produkcyjnych w kwartale na poziomie 95%
- W czwartym kwartale spodziewane jest utrzymanie ok. 10% - 15% wzrostu sprzedaży.

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH	Zaawansowanie planu na 2016 rok (z perspektywy dokonanych płatności)
Poprawa efektywności i logistyki	20%
Linia prasy dla stopów „twardych”	2%
Rozwój mocy produkcyjnych ZPA	45%
SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH	
Budowa i rozbudowa infrastruktury	55%
Maszyny i urządzenia	65%
Nowa siedziba	0%
SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH	
Nowy zakład produkcyjny (etap II)	90%
Centrum logistyczne	65%
Linia ekstrudera	80%
Rozwój produkcji flexo	55%

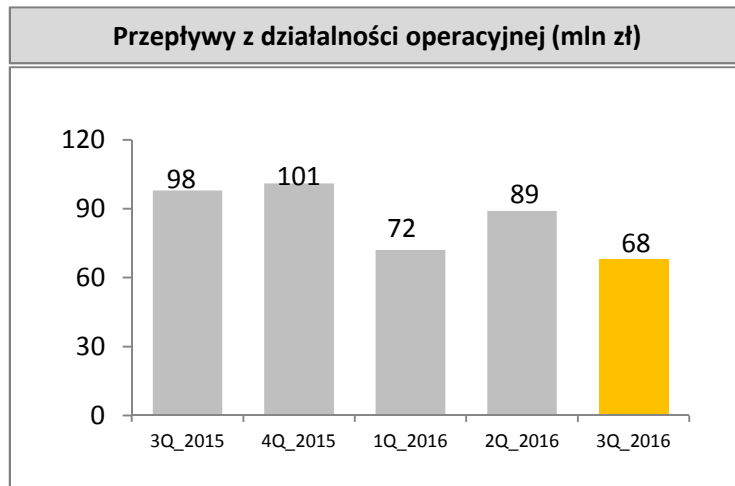
dane w mln zł	Q3 2016	Q3 2015	zmiana	3Q 2016	3Q 2015	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	633,9	541,1	+17%	1 717,1	1 502,0	+14%
Zysk z działalności operacyjnej	90,7	80,5	+13%	232,1	194,7	+19%
marża operacyjna	14,1%	14,8%		13,4%	12,9%	
EBITDA	117,8	104,4	+13%	310,4	262,0	+18%
marża EBITDA	18,3%	19,2%		17,9%	17,3%	
Wynik na działalności finansowej	-3,2	-3,5		-10,2	-10,7	
odsetki	-2,3	-1,6		-5,4	-3,9	
wycena kredytów	-1,3	-0,8		-2,7	-1,2	
pozostałe	0,4	-1,1		-2,1	-5,6	
Zysk przed opodatkowaniem	87,5	77,0	+14%	221,9	184,0	+21%
Podatek dochodowy	-1,0	-11,6		8,0	-25,9	
Skonsolidowany zysk netto	86,5	65,4	+32%	230,0	158,1	+45%

- Niższa marża procentowa wynikająca z niższej rentowności w Segmentach Systemów Aluminiowych
- Wynik działalności finansowej porównywalny do zeszłorocznego.
- Niższa stopa podatkowa ze względu na wyższą niż wstępnie szacowano wartość aktywa na podatek dochodowy z tyt. projektu realizowanego w specjalnej strefie ekonomicznej.

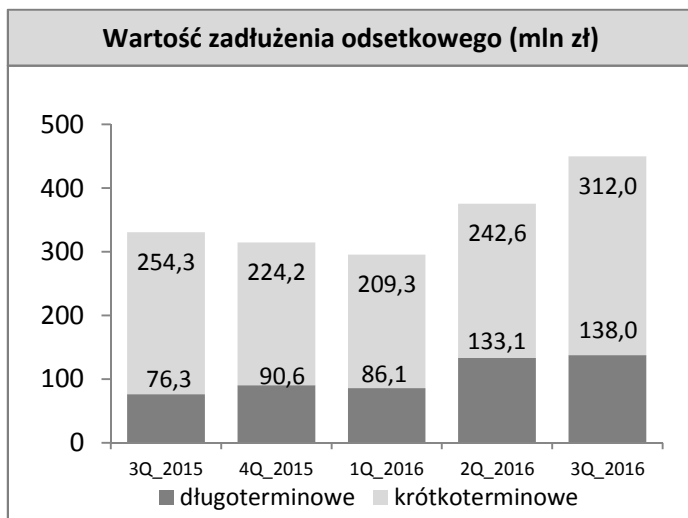
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ RÓWNIEŻ NA BARDZO DOBRYM POZIOMIE



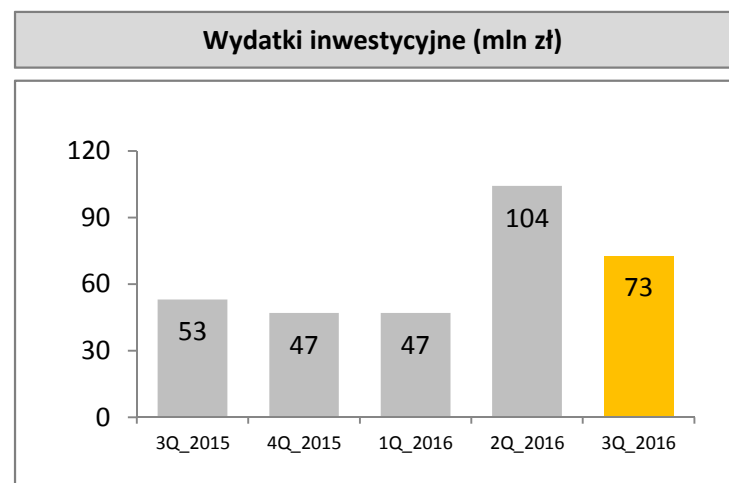
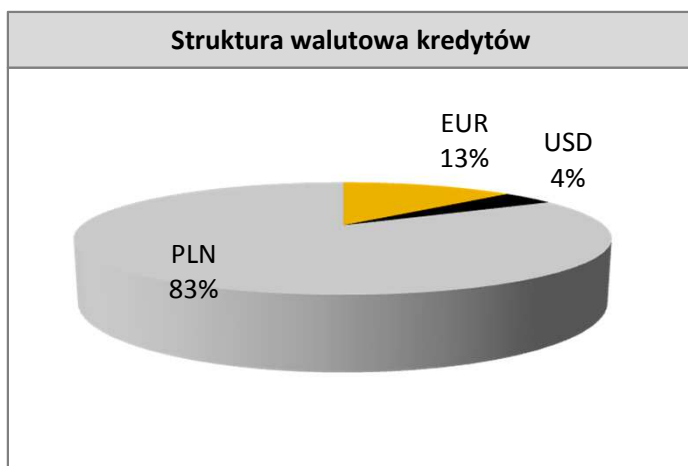
(mln zł)	3Q_2015	4Q_2015	1Q_2016	2Q_2016	3Q_2016
Kapitał pracujący	580	536	546	558	622
zapasy	333	323	327	351	365
należności	431	381	406	429	474
zobowiązania	183	168	187	222	217
Cykl rotacji KP w dniach	97	92	95	89	88



- Tempo wzrostu kapitału pracującego o połowę niższe od tempa wzrostu sprzedaży – dalsza poprawa cyklu rotacji
- Bardzo udany kwartał pod względem przepływów z działalności operacyjnej – duża szansa na przekroczenie 300 mln zł w skali roku.



- Wzrost zadłużenia w stosunku do zeszłego roku wynikający z konieczności finansowania programu inwestycyjnego.
- Dług netto na poziomie 326,5 mln zł.
- Bezpieczne wskaźniki dług netto/kapitał (0,24) i dług netto/EBITDA (0,9) umożliwiające realizację zadań wynikających z nowej strategii.
- Spodziewany poziom zadłużenia w na koniec IV kwartału wyższy o minimum 60 - 80 mln zł w porównaniu ze stanem na koniec września (druga transza dywidendy – ok. 110 mln zł)



Utrzymujący się wysoki popyt na produkty Grupy.

Stabilne marże i przepływy pieniężne

Dobre perspektywy na kolejny kwartał.

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.

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