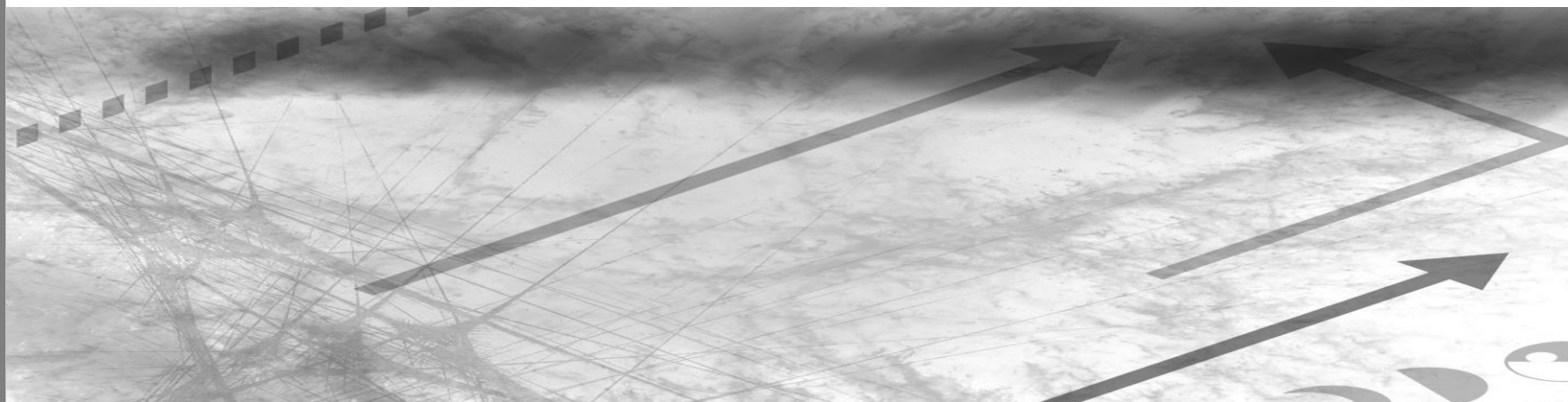


PREZENTACJA WYNIKÓW II KWARTAŁU 2013

Grupa KĘTY S.A.

DARIUSZ MAŃKO
PREZES ZARZĄDU

ADAM PIELA
CZŁONEK ZARZĄDU



PLAN SPOTKANIA

1. PRZEGLĄD SYTUACJI RYNKOWEJ W SEGMENTACH
2. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE
3. PODSUMOWANIE

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

| | 2Q_2012 | 2Q_2013 | zmiana | 1-2Q_2012 | 1-2Q_2013 | zmiana |
|--------------------|---------|---------|--------|-----------|-----------|--------|
| Sprzedaż całkowita | 148,0 | 156,2 | 6% | 287,3 | 283,3 | -1% |
| kraj | 101,4 | 87,6 | -14% | 195,2 | 165,5 | -15% |
| eksport | 46,6 | 68,6 | 47% | 92,0 | 117,8 | 28% |

Udany kwartał dla segmentu – 10% wzrost wolumenu i 6% wartości sprzedaży

Sprzedaż poza grupę kapitałową wzrosła o ponad 25%

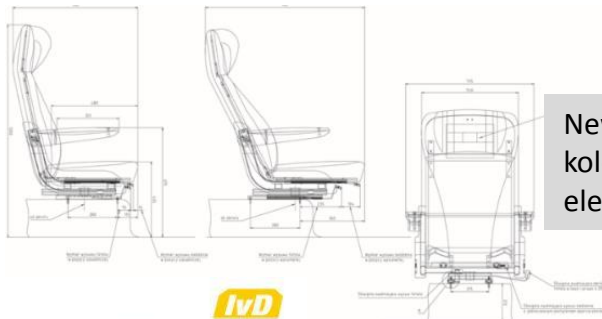
W kraju umiarkowane spadki w branży budowlanej, transportowej i wśród odbiorców hurtowych (ok 10 - 15%)

Systematyczna odbudowa koniunktury na rynku włoskim (trzykrotny wzrost wolumenu sprzedaży), niemieckim (wzrost wolumenu o ok 70%) i w Europie centralnej (wzrost w Czechach i na Węgrzech po ok. 100%)

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

Wybrane projekty w obszarze przetwórstwa profili:

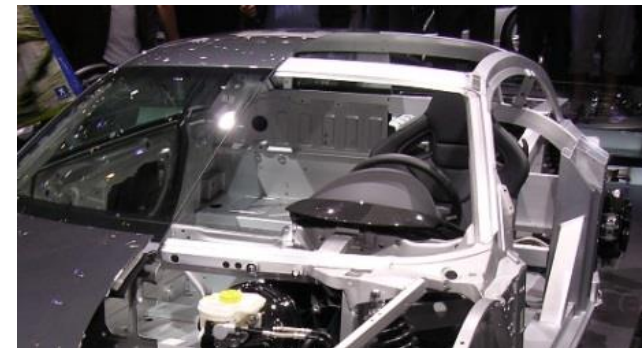
Etac AB – szwedzki producent sprzętu medycznego, rehabilitacyjnego – elementy wózków i podnośników



Newag – producent taboru kolejowego – produkcja elementów siedzeń



Hettich Lab Technologies – niemiecki producent sprzętu laboratoryjnego – produkcja elementów do centrifug



Audi – elementy ramy modelu Audi R8

Carrier – amerykański producent sprzętu chłodniczego i klimatyzacyjnego – elementy systemów chłodniczych



SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

| | 2Q_2012 | 2Q_2013 | zmiana | 1-2Q_2012 | 1-2Q_2013 | zmiana |
|--------------------|---------|---------|--------|-----------|-----------|--------|
| Sprzedaż całkowita | 144,3 | 140,1 | -3% | 254,6 | 246,2 | -3% |
| kraj | 102,8 | 87,0 | -15% | 181,4 | 160,4 | -12% |
| eksport | 41,5 | 53,1 | 28% | 73,2 | 85,8 | 17% |

Udany kwartał dla segmentu pomimo trudnej sytuacji w branży – ograniczona płynność klientów główną barierą rozwoju sprzedaży krajowej

Wzrosty na podstawowych rynkach eksportowych od 25 do ponad 50%
(Niemcy, Czechy, Ukraina, Rumunia, Wlk. Brytania)

Wzrost sprzedaży wyrobów gotowych na rynki zachodnie zgodnie z założeniami
(ok 90%)

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH



Nimbus, Warszawa

Karolkowa Business Park, Warszawa



**Hala sportowo – widowiskowa,
Kraków**

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

Hala widowiskowo – sportowa, Toruń



Biurowiec Echo Investment, Katowice



Sky Office Center, Warszawa



Foksal City, Warszawa

SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH

| | 2Q_2012 | 2Q_2013 | zmiana | 1-2Q_2012 | 1-2Q_2013 | zmiana |
|--------------------|---------|---------|--------|-----------|-----------|--------|
| Sprzedaż całkowita | 82,0 | 87,3 | 6% | 170,8 | 180,6 | 6% |
| kraj | 52,9 | 49,3 | -7% | 112,2 | 106,2 | -5% |
| eksport | 29,1 | 37,9 | 30% | 58,6 | 74,4 | 27% |

Bardzo udany kwartał dla segmentu

Ponad dwukrotny wzrost sprzedaży na rynki niemiecki i holenderski. Sprzedaż na zachód Europy stanowi już blisko połowę eksportu segmentu.

Systematyczne poszerzanie portfela oferowanych produktów do pakowania żywności szybko-rotującej

SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH



Nowe projekty na rynek Europy Zachodniej

Poszerzenie palety produktów do pakowania świeżej żywności



SEGMENT USŁUG BUDOWLANYCH

| | 2Q_2012 | 2Q_2013 | zmiana | 1-2Q_2012 | 1-2Q_2013 | zmiana |
|--------------------|---------|---------|--------|-----------|-----------|--------|
| Sprzedaż całkowita | 53,2 | 20,6 | -61% | 95,8 | 53,9 | -44% |
| kraj | 50,2 | 12,3 | -75% | 91,8 | 43,6 | -53% |
| eksport | 2,9 | 8,3 | 180% | 3,9 | 10,4 | 162% |

Utrzymująca się trudna sytuacja na rynku obiektowym

W drugim kwartale pozyskano trzy kontrakty na produkcję i montaż ekranów akustycznych o łącznej wartości ok 120 mln zł (drogi S8, S3 i autostrada A1)

Zakładana poprawa rentowności w drugim półroczu

SEGMENT USŁUG BUDOWLANYCH



Aquarius Business House,



Pandion D'Or,



Lexington Ave. 325



Marriott

SEGMENT AKCESORIÓW BUDOWLANYCH

| | 2Q_2012 | 2Q_2013 | zmiana | 1-2Q_2012 | 1-2Q_2013 | zmiana |
|--------------------|---------|---------|--------|-----------|-----------|--------|
| Sprzedaż całkowita | 10,0 | 9,6 | -4% | 17,8 | 15,7 | -12% |
| kraj | 8,0 | 6,8 | -14% | 13,8 | 11,3 | -18% |
| eksport | 2,0 | 2,8 | 37% | 4,0 | 4,4 | 9% |

Utrzymująca się trudna sytuacja na rynku okuć dla okien PCV oraz agresywna konkurencja

Początki współpracy z największymi producentami okien PCV

Poprawa sytuacji wśród klientów eksportowych

PODSUMOWANIE

Bardzo dobry kwartał dla trzech największych segmentów pomimo ogólnej słabości koniunktury na rynku krajowym

Biorąc pod uwagę wartość podpisanych kontraktów drugie półrocze lepsze w obszarze usług budowlanych

Niska płynność finansowa klientów jedyną główną barierą w zwiększeniu sprzedaży krajowej

Bardzo dobre wyniki w eksporcie zapowiedzią poprawy sytuacji rynkowej w II półroczu

WYNIKI SKONSOLIDOWANE

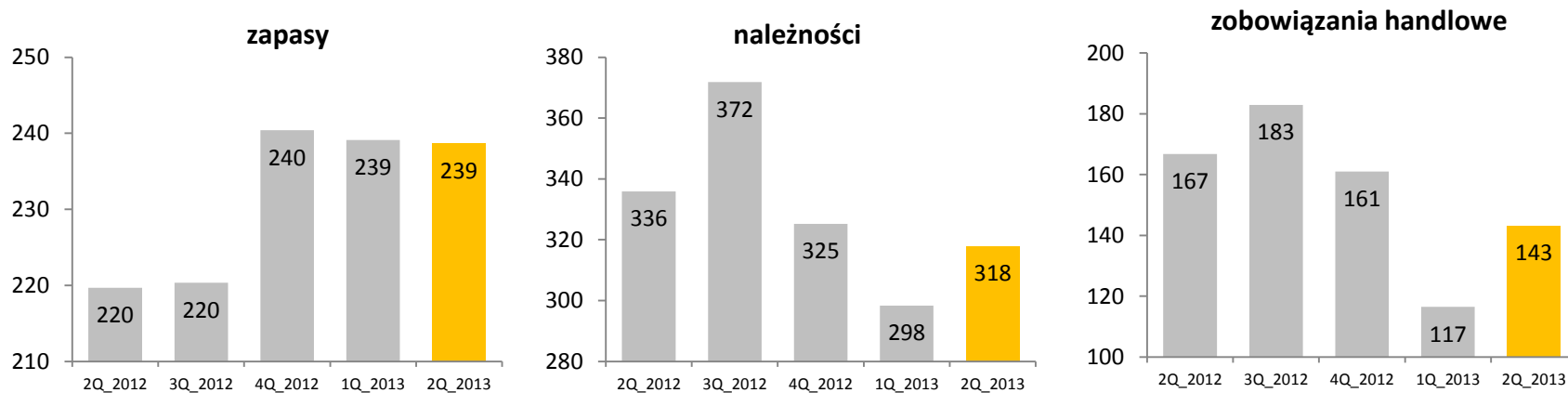
| | 2Q'13 | 2Q'12 | zmiana | | 1-2Q'13 | 1-2Q'12 | zmiana |
|---------------|-------|-------|--------|--|---------|---------|--------|
| EUR/PLN | 4,20 | 4,26 | ↓ -1% | | 4,18 | 4,24 | ↓ -1% |
| USD/PLN | 3,21 | 3,32 | ↓ -3% | | 3,18 | 3,27 | ↓ -3% |
| EUR/USD | 1,31 | 1,28 | ↑ 2% | | 1,31 | 1,30 | ↑ 1% |
| AL.3M (USD/t) | 1870 | 2019 | ↓ -7% | | 1956 | 2120 | ↓ -8% |
| | 2Q'13 | 2Q'12 | zmiana | | 1-2Q'13 | 1-2Q'12 | zmiana |
| Sprzedaż | 379,6 | 387,5 | ↓ -2% | | 714,0 | 737,3 | ↓ -3% |
| EBITDA | 53,0 | 62,7 | ↓ -15% | | 98,1 | 109,9 | ↓ -11% |
| <i>marża</i> | 14% | 16% | | | 14% | 15% | |
| EBIT | 33,1 | 41,5 | ↓ -20% | | 58,7 | 69,1 | ↓ -15% |
| <i>marża</i> | 9% | 11% | | | 8% | 9% | |
| Zysk netto | 42,9 | 31,8 | ↑ 35% | | 59,8 | 55,8 | ↑ 7% |

Sprzedaż: spadek cen aluminium oraz niższa sprzedaż usług budowlanych o ok 30 mln zł

Zysk operacyjny: spadek rentowności usług budowlanych oraz niższa sprzedaż usług przy utrzymaniu poziomu zatrudnienia oraz innych kosztów stałych w segmencie

Zysk netto: rozpoznanie aktywa na podatek dochodowy w strefie – ok 17,4 mln zł

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM OBROTOWYM

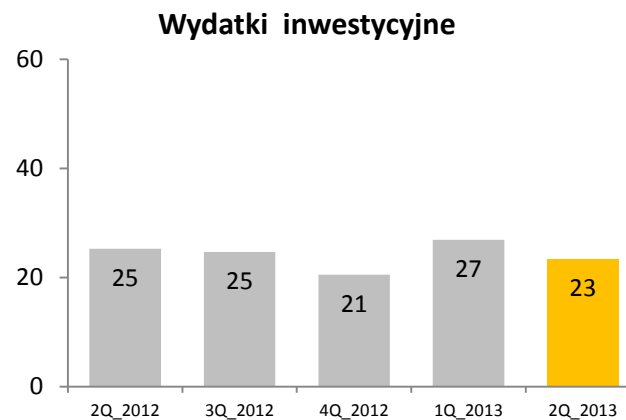
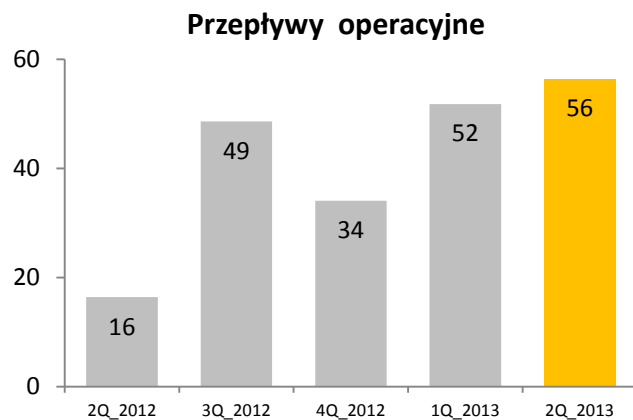


Wzrost zapasów spowodowany spodziewanym wzrostem sprzedaży w trzecim kwartale

Spadek należności spowodowany głównie niższym poziomem sprzedaży usług budowlanych

Spadek zobowiązań handlowych wynika z przyczyn analogicznych do należności

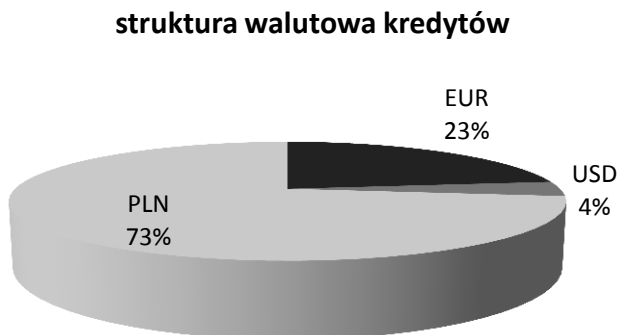
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE



Stabilne przepływy operacyjne

Plan inwestycyjny realizowany zgodnie z harmonogramem

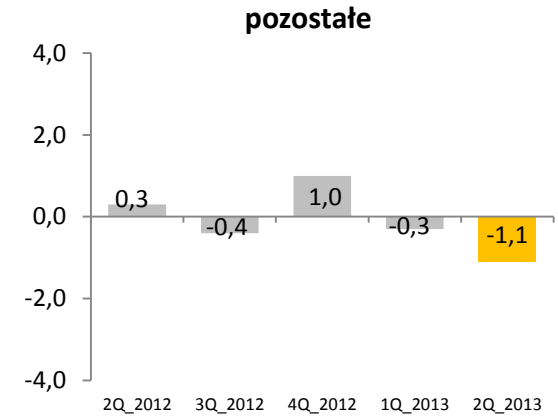
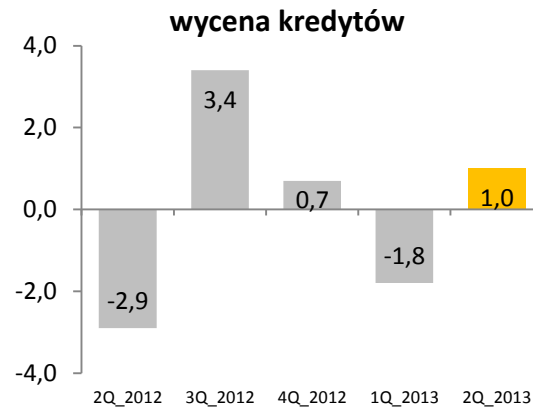
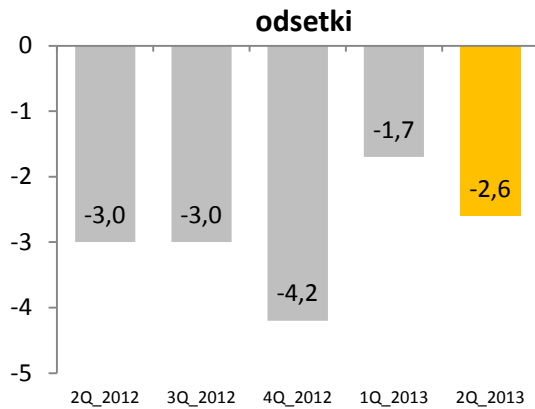
ZADŁUŻENIE



Dług netto na poziomie 189,8 mln zł. Prognozowany wzrost o ok 30 – 40 mln zł w trzecim kwartale ze względu na wypłatę dywidendy oraz spodziewaną wyższą sprzedaż oraz realizację programu inwestycyjnego

Bezpieczna struktura finansowania oraz niskie wskaźniki zadłużenia (dług/kapitał własny na poziomie 25 %)

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA



Łączne saldo na działalności finansowej wyniosło -2,8 mln zł

Koszty odsetek od kredytów mniejsze od poprzedniego roku

PODSUMOWANIE

Pierwsze półrocze w większości segmentów zgodne z oczekiwaniami

Optymistyczne perspektywy na drugie półrocze

Zarząd podtrzymuje prognozę roczną

DZIĘKUJEMY

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

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.