SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
GRUPY KĘTY S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2024 ROKU

Dokument nieoficjalny

Grupa Kęty

Spis treści

1. LIST PREZESA ZARZĄDU 5
2. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA I OSIĄGNIĘCIA 7
3. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ 9
3.1 Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej 9
3.2 Najważniejsze wydarzenia w historii Spółki i Grupy Kapitałowej 11
3.3 Schemat organizacyjny oraz struktura zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową 13
3.3.1 Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej 13
3.3.2 Organizacja i zarządzanie Spółką i Grupą Kapitałową 14
3.4 Audyt wewnętrzny, Compliance i Zarządzanie ryzykiem w organizacji 15
3.4.1 Zarządzanie ryzykiem 15
3.4.2 Compliance 20
3.4.3 Audyt wewnętrzny 22
3.5 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących oraz informacje o posiadanych papierach wartościowych 23
4. STRATEGIA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ 27
4.1 Podstawowe założenia strategii rozwoju Grupy Kapitałowej 27
4.2 Strategia rozwoju poszczególnych segmentów operacyjnych 28
4.3 Działalność w obszarze ESG i zrównoważony rozwój 28
4.4 Cele finansowe planowane do osiągnięcia w okresie obowiązywania Strategii 29
4.5 Poziom zadłużenia, plany inwestycyjne oraz ich finansowanie 30
4.6 Polityka dywidendowa 30
4.7 Inne istotne elementy Strategii 30
4.8 Stopień realizacji głównych celów Strategii 31
5. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA 31
5.1 Działalność operacyjna segmentów biznesowych 31
5.1.1 Segment Wyrobów Wyciskanych 31
5.1.2 Segment Systemów Aluminiowych 35
5.1.3 Segment Opakowań Giętkich 38
5.2 Istotne umowy, transakcje i postępowania sądowe 42
5.2.1 Istotne umowy oraz aneksy 42
5.2.2 Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi 44
5.2.3 Informacja o istotnych postępowaniach 44
6. SYTUACJA FINANSOWA, OSIĄGNIĘTE WYNIKI ORAZ PROGNOZY 45
6.1 Zasady sporządzenia rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kęty S.A. 45
6.2 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym, skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 45
6.3 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym, jednostkowym sprawozdaniu finansowym 47
6.4 Sytuacja finansowa oraz wyniki segmentów biznesowych 49
6.5 Zarządzanie zasobami finansowymi 51
6.6 Inwestycje rzeczowe i kapitałowe 57
6.7 Prognozy finansowe 58
6.8 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu, a wcześniej publikowanymi prognozami 59
6.9 Informacje o umowach z firmą audytorską 60
7. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ 61
7.1 Czynniki zewnętrzne 61

7.2 Czynniki wewnętrzne oraz kluczowe zasoby niematerialne mające wpływ na rozwój i pozycje konkurencyjną ... 63
7.3 Zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na działalność i sprawozdanie finansowe w 2024 r. ... 64
7.4 Zdarzenia po dniu bilansowym ... 64
8. GRUPA KĘTY S.A. NA RYNKU KAPITAŁOWYM ... 65
8.1 Akcje i akcjonariusze ... 65
8.2 Notowania akcji na GPW w Warszawie ... 65
8.3 Komunikacja z rynkiem i otoczeniem ... 66
8.4 Informacje dotyczące dywidendy ... 67
8.5 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych ... 68
8.6 Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych ... 69
8.7 Informacje o skupie akcji własnych ... 69
9. SPRAWOZDAWCZOŚĆ ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU ... 70
9.1 Ogólna podstawa sporządzenia sprawozdania dotyczącego zrównoważonego rozwoju - BP-1 ... 70
9.2 Ujawnianie informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności - BP-2 ... 70
9.3 Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych - GOV-1 ... 71
9.4 Informacje przekazywane Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem - GOV-2 ... 72
9.5 Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt - GOV-3 ... 73
9.6 Oświadczenie dotyczące należytej staranności - GOV-4 ... 73
9.7 Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju - GOV-5 ... 73
9.8 Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości - SBM-1 ... 77
9.9 Interesy i opinie zainteresowanych stron - SBM-2 ... 81
9.10 Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym - SBM-3 ... 83
9.11 IRO-1 Opis procesu służącego identyfikacji i ocenie istotnych wpływów, ryzyk i szans 85
9.12 Taksonomia UE ... 87
9.13 Zmiana klimatu - E1 ... 98
9.14 Zanieczyszczenie E2 ... 110
9.15 Woda i zasoby morskie - E3 ... 115
9.16 Różnorodność biologiczna i ekosystemy – E4 ... 117
9.17 Wykorzystanie zasobów oraz gospodarka o obiegu zamkniętym – E5 ... 118
9.18 Własne zasoby pracownicze - S1 ... 125
9.19 Pracownicy w łańcuchu wartości - S2 ... 131
9.20 Postępowanie w biznesie - G1 ... 133
9.21 Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniem jednostki dotyczącym zrównoważonego rozwoju - IRO-2 ... 139
10. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ... 143
10.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego oraz zakres ich stosowania ... 143
10.2 Znaczący akcjonariusze ... 144
10.3 Walne Zgromadzenie oraz prawa akcjonariuszy ... 145
10.4 Rada Nadzorcza i Komitety Rady Nadzorczej ... 147
10.5 Zarząd Grupy Kęty S.A. ... 164
10.6 Zasady zmiany statutu ... 169
10.7 Informacje dotyczące wyemitowanych papierów wartościowych i ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu i przenoszenia prawa własności ... 169

10.8 Polityka różnorodności w odniesieniu do organów zarządzających i nadzorujących w Grupie Kęty S.A. 169
10.9 Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych 169
11. SPIS TABEL, RYSUNKÓW ORAZ INFORMACJE O ALTERNATYWNYCH POMIARACH WYNIKÓW 172
11.1 Spis tabel 172
11.2 Spis rysunków 173
11.3 Informacje dotyczące Alternatywnych Pomiarów Wyników użytych w niniejszym Sprawozdaniu 173
12. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA ORAZ OŚWIADCZENIE O RZETELNOŚCI 176

1. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo

Wyniki Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. w 2024 roku potwierdziły po raz kolejny naszą skuteczność w trudnym otoczeniu, w warunkach silnej walki konkurencyjnej. Grupa osiągnęła 5,1 mld zł przychodów ze sprzedaży, wskaźnik EBITDA wyniósł blisko 932 mln zł (wzrost +7%) a zysk netto 560 mln zł (wzrost +4%). Stabilna sytuacja finansowa pozwoliła wypłacić w 2024 roku dywidendę w kwocie 539 mln zł, tj. 55,40 zł na akcję.

Największy udział w wynikach za 2024 rok miał Aluprof, który dzięki rozbudowanej strukturze sprzedaży, w tym sieci spółek międzynarodowych, innowacyjnym rozwiązaniom zanotował znaczące wzrosty sprzedaży r/r zarówno na poziomie krajowym (+21%), jak i w eksporcie (+37%).

Segment Wyrobów Wyciskanych natomiast silnie odczuł europejskie spowolnienie w branży przetwórstwa aluminium, notując słabsze w porównaniu z rokiem poprzednim wyniki. Na uwagę zasługuje jednak fakt zakończenia dużego programu inwestycyjnego i uruchomienia linii produkcyjnych z prasami o nacisku 2000T i 4000T wraz z urządzeniami pomocniczymi, co pozwoli Segmentowi na sprawniejszą obsługę klientów z wymagających branż: motoryzacyjnej, budowlanej czy elektrotechnicznej.

Tradycyjnie stabilne wyniki wypracował Segment Opakowań Giętkich, który nie tylko odnotował 3% wzrost wolumenu sprzedaży r/r, ale także znaczącą poprawę wskaźnika EBITDA (+26% r/r) i wyższy o 29% r/r zysk netto.

Z perspektywy dalszego rozwoju Grupy kluczowe było zakończenie zaplanowanych inwestycji rozwojowych: Segment Wyrobów Wyciskanych zwiększył moce produkcyjne o ok. 25% (+ 26 tys. ton rocznie), z kolei Segment Systemów Aluminiowych dzięki rozbudowie zakładu w Złotowie (w nowej hali produkcyjno-magazynowej uruchomiono m.in. lakiernię pionową i strefę magazynową) zwiększył możliwości produkcyjne w obszarze systemów architektonicznych o 20 – 25%.

Grupa koncentruje się nie tylko na rozwoju organicznym – istotnym poszerzeniem oferty produktowej było nabycie 100% udziałów w spółce SELT, będącej jednym z liderów polskiego rynku produkcji systemów osłon przeciwsłonecznych. Spółka sprzedaje ok. 45% produkcji na rynkach zagranicznych, głównie w Europie Zachodniej. Nowe produkty w skali Grupy Kapitałowej to popularne rozwiązania architektoniczne, takie jak: żaluzje fasadowe, pergole, markizy, sunbreakery, refleksole, werandy. Produkty te, w dobie ekstremalnych zjawisk pogodowych, zapewniają odbiorcom nie tylko komfort użytkowania i funkcjonowania, ale pozwalają na oszczędzanie energii i wpisują się w trend budownictwa pasywnego. Na bazie przejętej spółki oraz części aktywów Segmentu Systemów Aluminiowych (SSA) zlokalizowanych w Opolu, gdzie prowadzona jest produkcja i sprzedaż systemów roletowych chcemy stworzyć europejskiego lidera w branży osłon przeciwsłonecznych.

W ofercie Grupy Kapitałowej znajduje się szereg innowacyjnych produktów m.in. przyjazne środowisku i wspierające rozwój zrównoważonego budownictwa systemy architektoniczne, opakowania umożliwiające rozwój gospodarki obiegu zamkniętego, profile z wysokim udziałem surowców wtórnych. Szerzej prezentujemy nasze działania w tym obszarze w Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju Grupy Kęty S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2024 roku, które zostało dostosowane do wymogów Europejskich Standardów Raportowania Zrównoważonego Rozwoju (ESRS). Niezwykle wymagający proces tworzenia ww. Sprawozdawczości pozwolił nam lepiej zrozumieć wpływ naszej działalności na otoczenie i wyznaczyć nowe kierunki działań.

Wspierając ideę ESG i uczciwego, pełnego raportowania w tym obszarze, dostrzegamy, że stopień skomplikowania i ilość obowiązków narzuconych przez nowe regulacje może stanowić ryzyko dla samej istoty działań na rzecz zrównoważonego rozwoju. Pomimo tego jesteśmy przekonani, że równowaga pomiędzy obowiązkami regulacyjnymi, a rzeczywistymi działaniami na rzecz zrównoważonego rozwoju jest kluczem do budowania trwałej wartości zarówno dla naszej Grupy Kapitałowej, jak i pozostałych interesariuszy. Wierzymy, że odpowiedzialne podejście do kwestii środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego jest kluczowe dla budowania długoterminowej wartości ekonomicznej i sukcesu rynkowego.

Podsumowując rok 2024, chciałbym pogratulować całemu Zespołowi nagród, które świadczą o wysokiej ocenie rynkowej Grupy Kęty S.A. Spółka znalazła się na 22 miejscu na liście 50 polskich firm globalnych, których ambicją jest ekspansja międzynarodowa i budowa silnych marek. Wysoki poziom sprzedaży zagranicznej i liczba ponad 50 obsługiwanych rynków zagranicznych to dowód na to, że firma o silnych regionalnych korzeniach może tworzyć nowoczesne produkty, dla których granice nie są przeszkodą.

Ponadto Grupa Kęty S.A. w rankingu Orły „Rzeczpospolitej" Dziennika „Rzeczpospolita" i Szkoły Głównej Handlowej otrzymała wyróżnienie w kategorii Przemysł, zdobyła tytuł Dobrej Firmy 2024 w Programie Liderzy Społecznej Odpowiedzialności oraz zajęła 15 miejsce w rankingu Spółek Świadomych Klimatycznie. Z kolei Dobre Praktyki Grupy Kapitałowej zostały docenione i opisane w najnowszym Raporcie Forum Odpowiedzialnego Biznesu.

Otrzymaliśmy też nagrody stricte personalne. W rankingu głównym „Wyceny prezesów TOP30 polskiej giełdy" uplasowałem się na 11 miejscu i otrzymałem również Statuetkę Byka i Niedźwiedzia przyznaną przez kapitułę redakcji Parkiet w kategorii Prezes Roku.

Przyznane nagrody stanowią symboliczne ukoronowanie mojej 30–letniej kariery zawodowej. Przy tej okazji chciałbym raz jeszcze osobiście podziękować Kapitule, która w uzasadnieniu napisała, że *„po 19 latach Prezes zbudował nowoczesną, przemysłową grupę o globalnym zasięgu z przychodami ponad 5 mld zł i zyskiem netto przekraczającym 500 mln złotych. Kapituła doceniła jakość zarządzania, konsekwentny rozwój i wzrost wartości spółki, bardzo dobre wyniki, realizację prognoz i strategii, inwestycje, rosnące dywidendy, wzorowe relacje inwestorskie i transparentność".* Powyższe słowa są dowodem uznania nie tylko mojej osoby, ale docenieniem umiejętności i ciężkiej pracy wszystkich Pracowników. Czas jej przyznania jest dla mnie szczególny, gdyż pod koniec 2024 roku podjąłem decyzję o niekandydowaniu do Zarządu kolejnej kadencji.

Miałem to szczęście, że moje przywództwo w Grupie Kapitałowej zbiegło się w czasie z wejściem Polski do Unii Europejskiej w 2004 roku. Od tego czasu minęło 20 lat, a KĘTY pokonały długą drogę, która zaprowadziła je do bram ekstraklasy europejskiego biznesu. Żeby dojść do tego miejsca, w którym teraz jesteśmy, musieliśmy jako firma rozwijać się dwa razy szybciej niż inni, musieliśmy wielokrotnie zwiększyć sprzedaż, w tym poprzez budowę kanałów eksportowych, którymi sprzedajemy dzisiaj około połowę produktów oferowanych na całym świecie. Cały czas inwestowaliśmy – łącznie w tym czasie wydaliśmy 4,3 miliardy złotych na nowoczesne technologie i rozwiązania.

Suma wszystkich naszych działań przyczyniła się do utrzymania wysokiej wartości Grupy. Kapitalizacja Grupy Kęty S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wyniosła na koniec 2024 roku – pomimo niekorzystnej sytuacji gospodarczej – ok. 6,6 miliarda złotych.

Dzieląc się z Państwem dobrymi wynikami, gorąco dziękuję wszystkim Pracownikom Grupy Kapitałowej za zaangażowanie i współpracę oraz życzę Wszystkim satysfakcji z pracy i możliwości dalszego rozwoju.

Chcę także podziękować Akcjonariuszom i Radzie Nadzorczej za zaufanie i wsparcie, które pomaga nam sprawnie i efektywnie zarządzać Spółką i Grupą Kapitałową.

W jednym z wywiadów powiedziałem, że aluminium jest cenniejsze niż złoto. Dzisiaj aluminium jest surowcem pożądanym w drodze do neutralności klimatycznej, doskonale wpisującym się w gospodarkę obiegu zamkniętego i będzie odgrywać kluczową rolę w wiodących sektorach gospodarki, co powinno dać szansę dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej.

Z wyrazami szacunku

Dariusz Mańko

Prezes Zarządu Grupy Kęty S.A.

2. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA I OSIĄGNIĘCIA

W roku 2024 do istotnych wydarzeń jakie miały miejsce w Grupie Kapitałowej zaliczyć należy niewątpliwie realizację akwizycji jednego z liderów polskiego rynku produkcji osłon przeciwsłonecznych spółki Selt Sp. z o.o. oraz późniejsza jej integracja w struktury organizacji. Na początku września 2024 roku Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował o finalizacji procesu i zawarciu przyrzeczonej umowy nabycia 100% udziałów Selt Sp. z o.o. za kwotę 394,9 mln zł. Przejęta spółka posiada w swojej ofercie takie rozwiązania jak żaluzje zewnętrzne, pergole, markizy, sunbreakery, refleksole i dysponuje 5 zakładami wyposażonymi w nowoczesny park maszynowy oraz własną flotą samochodów do transportu produktów. Około 45% produkcji sprzedawane jest na rynkach zagranicznych. W 2024 roku do dnia przejęcia SELT Sp. z o.o. miała 220,6 mln zł przychodów ze sprzedaży, 46,3 mln EBITDA oraz 23,4 mln zł zysku netto. Przejęcie spółki umożliwia Grupie Kapitałowej wydłużenie łańcucha wartości, rozszerza portfolio produktowe w perspektywicznym obszarze rynku, a także pozwala uzyskać szereg synergii, między innymi w obszarach zakupów, sprzedaży czy obsługi klientów. Rosnąca wartość europejskiego rynku osłon przeciwsłonecznych, szacowana na około 10 mld EUR, w połączeniu z aktualnymi trendami rynkowymi związanymi z termomodernizacją istniejących obiektów, budownictwem pasywnym, oszczędzaniem energii oraz ochroną przed ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi otwierają przed Grupą Kapitałową nowe możliwości i dają dobre perspektywy dynamicznego rozwoju i zwiększania przychodów w tym obszarze rynku.

Działalność poszczególnych segmentów operacyjnych, poza dalszym zwiększaniem skali biznesu i udziału w rynku, skupiona była na realizacji inwestycji zgodnie z obowiązującą Strategią Rozwoju Grupy Kapitałowej. W SWW i SSA zakończone zostały kluczowe projekty przewidziane w Strategii, natomiast w segmencie SOG pozyskano wsparcie w postaci ulgi podatkowej w wysokości 50% wartości kosztów kwalifikowanych (nie więcej niż 16 mln zł), dla inwestycji realizowanych w roku 2024 i 2025, obejmujących adaptację istniejących hal produkcyjno-magazynowych oraz zakup środków trwałych takich jak drukarki fleksograficzne, laminarki oraz urządzenia towarzyszące.

Planowana zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu Grupy Kęty S.A. Na początku grudnia Pan Dariusz Mańko, piastujący to stanowisko od ponad 19 lat, poinformował Radę Nadzorczą o braku zamiaru kandydowania do zarządu spółki kolejnej kadencji. Zakończeniu przez Pana Dariusza Mańko kariery na tym stanowisko towarzyszy przyznanie mu tytułu Prezesa Roku przez redakcję Parkiet podczas ceremonii wręczenia nagród „Byki i Niedźwiedzie" oraz „Złote Portfele", a także zajęcie 11 pozycji w rankingu głównym „Wyceny prezesów TOP30 polskiej giełdy". Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej nowym Prezes Grupy Kęty S.A. zostanie dotychczasowy Wiceprezes Zarządu – Pan Roman Przybylski, a uchwała wejdzie w życie w roku 2025, w dniu następnym po wygaśnięciu mandatów członków Zarządu obecnej kadencji, tj. po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2024.

Nagrody i wyróżnienia przyznawane były również spółkom z Grupy Kapitałowej. Grupa Kęty S.A. znalazła się na 22 miejscu na liście 50 polskich firm globalnych, których ambicją jest ekspansja międzynarodowa i budowa silnych marek, zajęła 15 miejsce w rankingu Spółek Świadomych Klimatycznie, a także otrzymała wyróżnienie oraz nagrodę w kategorii Dobra Firma 2024 na gali Europejskie Forum Biznesu w Katowicach. Aluprof S.A. (spółka zależna Emitenta) otrzymał tytuł Lidera Rynku Stolarki oraz zajął 6 miejsce w rankingu TOP MARKA, a podczas gali Builder Awards otrzymał nagrodę Budowlanej Firmy Roku 2023, natomiast Prezesowi Zarządu tej spółki Panu Tomaszowi Greli przyznano tytuł Osobowość Branży 2023.

W roku 2024 zrealizowanych zostało również wiele projektów i podjęto szereg inicjatyw z obszaru Społecznej Odpowiedzialności Biznesu i Zrównoważonego Rozwoju, w tym program "Razem z Grupą" – 85 lokalnych projektów oraz rozpoczęcie kolejnej dedykowanej edycji pod hasłem ***Razem z Grupą – Pomagamy po powodzi***, która była odpowiedzią organizacji na potrzeby zaistniałe w związku z falą powodziową w południowej Polsce. Organizacja była zaangażowana w akcję Ultrakrew promującą krwiodawstwo, akcje Sprzątania Beskidów, sprzątanie okolic rzeki Soła w ramach akcji „Czysta Wisła". Fundacja Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia prowadziła działania wspierające w starcie w dorosłe życie dzieci i młodzieży z domów dziecka oraz kampanię na rzecz promocji rodzicielstwa zastępczego „Podziel się domem". Więcej informacji na temat działalności w tym obszarze można znaleźć na stronie Emitenta https://grupakety.com/zrownowazony-rozwoj/wydarzenia-esg/ oraz na stronie Fundacji Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia https://dziecipodbeskidzia.pl/

W poniższej tabeli zebrane zostały pozostałe istotne wydarzenia jakie miały miejsce w Grupie Kapitałowej w 2024 r. do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania wraz z odesłanie do miejsc, gdzie znajdują się dodatkowe informacje na ich temat.

TABELA 1:NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA I OSIĄGNIĘCIA W 2024 R.

Wydarzenie	Data	Dodatkowe informacje
II kwartał 2024 r.		
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej XII kadencji oraz w sprawie wypłaty dywidendy, na mocy której postanowiono przeznaczyć na wypłatę dla akcjonariuszy Spółki łączną kwotę 539 302 773,20 zł (słownie: pięćset trzydzieści dziewięć milionów trzysta dwa tysiące siedemset siedemdziesiąt trzy złote 20/100) tj. 55,41 zł na akcję (według liczby akcji Spółki na dzień podjęcia uchwały - 9 731 952 szt.).	29 maja	Raport bieżący 19/2024
Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował, że. jako kupujący zawarł z 2 osobami fizycznymi przedwstępną, warunkową umowę sprzedaży 211 815 udziałów w spółce SELT Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu KRS: 0000589791 stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.	14 czerwca	Raport bieżący 25/2024
III kwartał 2024 r.		
Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował o podjęciu decyzji w sprawie akceptacji przedstawionych przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. warunków umowy o kredyt terminowy w łącznej kwocie 350 mln zł oraz o jej zawarciu. Kredyt przeznaczony został na zakup 100% udziałów w spółce Selt Sp. z o.o.	28 sierpnia	Raport bieżący 36/2024
Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował, że zawarł jako kupujący z 2 osobami fizycznymi Przyrzeczoną Umowę Sprzedaży udziałów 211 815 udziałów w spółce SELT Sp. z o.o. stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Ostateczna cena sprzedaży udziałów spółki wyniosła 394,9 mln zł i została zapłacona w całości w dniu zawarcia umowy.	2 września	Raport bieżący 37/2024
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E i F uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji oraz warrantów, w celu umożliwienia objęcia akcji serii L Spółki osobom biorącym udział w programie opcji menedżerskich, oraz zmiany Statutu Spółki dotyczącą uwzględnienia w treści Statutu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L.	4 września	Raport bieżący 38/2024
IV kwartał 2024 r.		
Otrzymanie informacji o rezygnacji Pana Przemysława Gardockiego z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta.	8 października	Raport bieżący 45/2024
Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował o podjęciu decyzji w sprawie akceptacji przedstawionych przez Bank POLSKA KASA OPIEKI S.A. warunków zmiany umowy o limit kredytowy zawartej z Bankiem, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 24/2023 z dnia 23 października 2023 r. oraz o podpisaniu wraz z pozostałymi kredytobiorcami aneksu do tej Umowy.	23 października	Raport bieżący 47/2024
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Grzegorza Piwowara w skład Rady Nadzorczej.	21 listopada	Raport bieżący 52/2024
Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował o podjęciu decyzji w sprawie: akceptacji przedstawionych przez bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (dalej: Bank) warunków zmiany umowy limitu kredytowego wielocelowego zawartej z Bankiem, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2023 z dnia 4 grudnia 2023 r. oraz decyzję o podpisaniu wraz z pozostałymi kredytobiorcami aneksu do tej Umowy.	22 listopada	Raport bieżący 55/2024
Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza Spółki powzięła informację o braku zamiaru kandydowania do Zarządu Spółki kolejnej kadencji przez Prezesa Zarządu Spółki Pana Dariusza Mańko. W związku z powyższym, Rada	5 grudnia	Raport bieżący 57/2024

Nadzorcza podjęła w dniu 5 grudnia 2024 r. uchwałę nr XII/13/24 o powołaniu na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu – Pana Romana Przybylskiego. Uchwała ta wejdzie w życie w roku 2025, w dniu następnym po wygaśnięciu mandatów członków Zarządu obecnej kadencji, tj. po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2024.		
Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował o podjęciu decyzji w sprawie akceptacji przedstawionych przez bank BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna warunków zmiany umowy wielocelowej linii kredytowej zawartej z Bankiem, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 27/2023 z dnia 4 grudnia 2023 r. oraz decyzję o podpisaniu wraz z pozostałymi kredytobiorcami aneksu do tej Umowy.	9 grudnia	Raport bieżący 59/2024
Publikacja prognozy wybranych, skonsolidowanych wyników finansowych i operacyjnych na rok 2025.	17 grudnia	Raport bieżący 63/2024

3. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

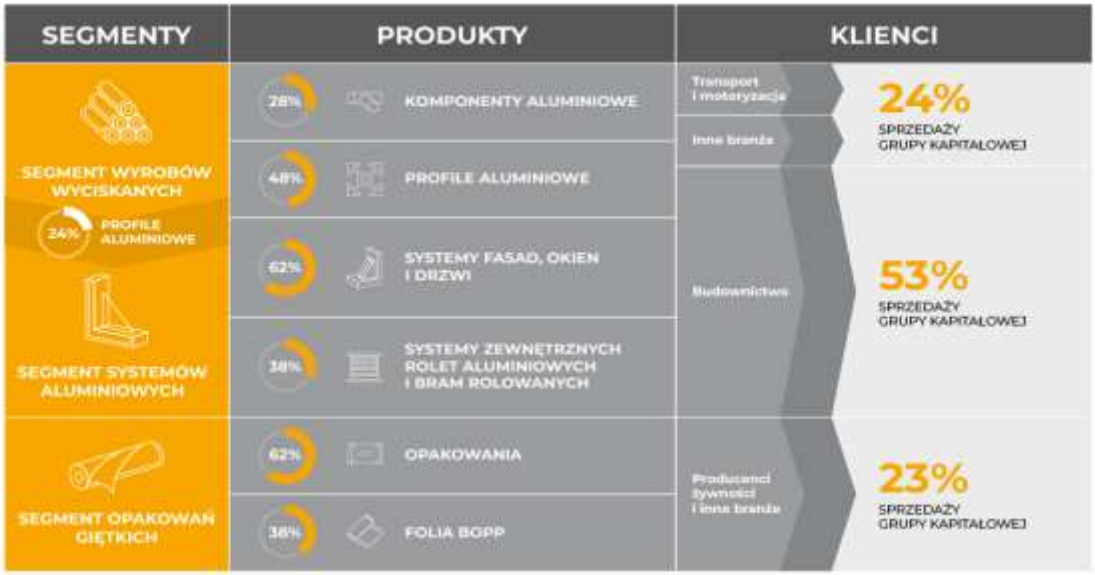
3.1 Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej

Grupa Kęty S.A. (dalej: Grupa Kęty, Spółka albo Emitent) jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. (dalej: Grupa Kapitałowa) prowadzącej działalność operacyjną w ramach trzech segmentów operacyjnych, przedstawionych szczegółowo w pkt. 5.1 niniejszego sprawozdania:

- SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH (dalej: SWW) - produkcja i sprzedaż profili i komponentów aluminiowych m.in. dla budownictwa, motoryzacji, transportu, elektrotechniki oraz innych branż;
- SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH (dalej: SSA) - produkcja i sprzedaż aluminiowych systemów fasad, okien i drzwi, zabudów wewnętrznych oraz systemów zewnętrznych rolet aluminiowych i bram rolowanych dla branży budowlanej;
- SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH (dalej: SOG) – produkcja i sprzedaż opakowań giętkich z nadrukiem oraz folii BOPP dla producentów żywności oraz innych branż.

Dywersyfikacja działalności w ramach trzech obszarów o różnej charakterystyce i grupie klientów zmniejsza ryzyko rynkowe wynikające z wahań koniunktury w poszczególnych sektorach gospodarki i zwiększa stabilność wyników finansowych Grupy Kapitałowej.

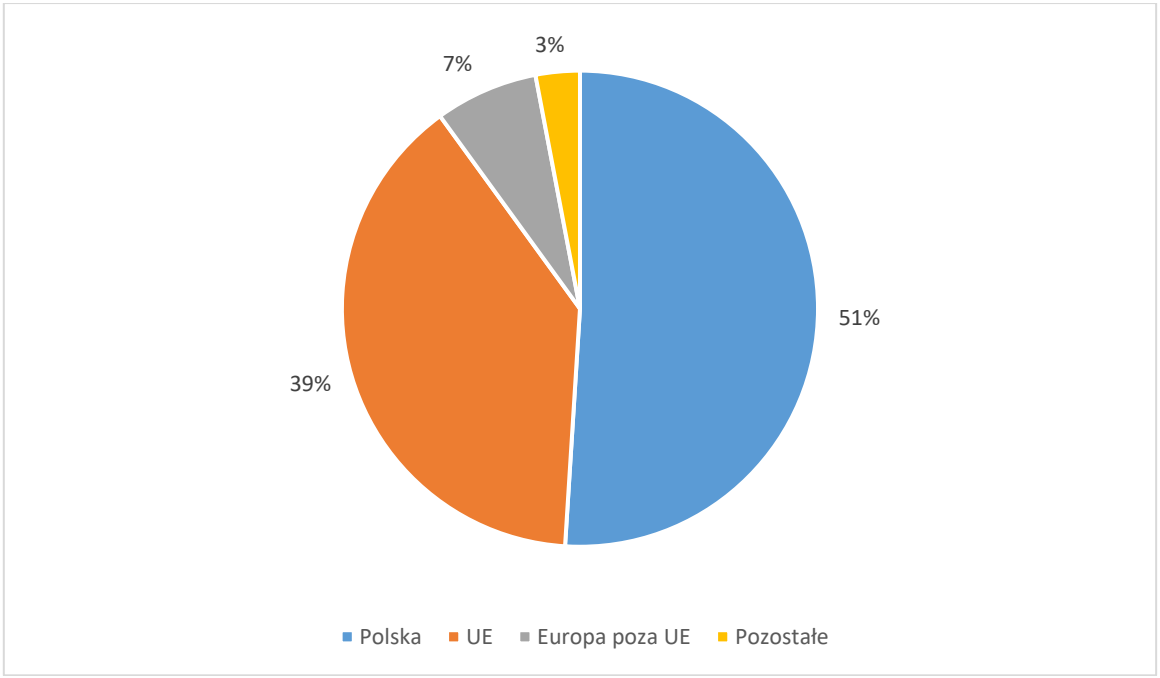
RYSUNEK 1:SCHEMAT DZIAŁALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ



Źródło: Opracowanie własne

Grupa Kapitałowa posiada 14 spółek zagranicznych, sprzedający produkty ponad 4.500 odbiorcom na ponad 60 rynkach. W 2024 r. prawie połowa z ponad 5,1 mld zł przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej została ulokowana poza granicami Polski, w szczególności na rynku europejskim, na którym generowane jest 46% sprzedaży, w tym 39% w krajach należących do Unii Europejskiej - m.in. w: Niemczech, Czechach, Włoszech, Niderlandach, Rumunii, Belgii i Austrii. Poza Europą sprzedaż realizowana jest m.in. w Stanach Zjednoczonych, Wietnamie, Arabii Saudyjskiej oraz w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

RYSUNEK 2: STRUKTURA GEOGRAFICZNA SPRZEDAŻY



Źródło: Opracowanie własne

Grupa Kapitałowa posiada 12 kompleksów zakładów produkcyjnych, z czego 4 należą do SWW i zlokalizowane są w Kętach, Tychach, Borodiance (Ukraina) oraz w Slovenskiej Bistricy (Słowenia), 6 należy do SSA i zlokalizowane są w Bielsku-Białej, Złotowie, Opolu i Rogowie Opolskim, Goleszowie, i Ogrodzonej oraz 3 należą do SOG i zlokalizowane są w Kętach, Tychach i Oświęcimiu. W ramach Grupy Kapitałowej funkcjonuje Centrum Badawczo - Rozwojowe zlokalizowane w Kętach należące do SWW oraz Centrum Badań i Innowacji zlokalizowane w Ogrodzonej należące do SSA.

W 2024 r., w związku z przejęciem spółki Selt Sp. z o.o., której wyniki od września 2024 r. konsolidowane były w ramach SSA, Grupa Kapitałowa pozyskała należące do tej spółki kompleksy zakładów produkcyjnych zlokalizowanych w Opolu i Rogowie Opolskim, które wyposażone są w nowoczesny park maszynowy obejmujący m.in. kompleksowe centrum obróbcze składające się z 36 maszyn CNC, 3 laserów, 2 maszyn do ciśnieniowego odlewania aluminium, 16 profilarek do obróbki lakierowanych taśm aluminiowych przeznaczonych do produkcji piór do żaluzji fasadowych i rur ocynkowanych, 290 matryc do ekstruzji profili aluminiowych, 46 form wtryskowych do produkcji detali PVC oraz 2 malarnie proszkowe.

RYSUNEK 3: ZAKŁADY PRODUKCYJNE I CENTRA BADAWCZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Źródło: Opracowanie własne

Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej, cele operacyjne i finansowe formułowane są każdorazowo przez Zarząd Spółki w postaci ogłaszanej strategii rozwoju uwzględniającej obszar ESG, w ramach którego przyjmowane są sparametryzowane zobowiązania związane ze zrównoważonym rozwojem, do realizacji których Grupa Kapitałowa zmierza. Fundamentem każdej strategii są Misja, Wizja i Wartości przyjęte w ramach Grupy Kapitałowej oraz nieustanne dążenie do utrzymania na najwyższym poziomie zasad ładu korporacyjnego i otwartej polityki informacyjnej.

RYSUNEK 4: MISJA, WIZJA I WARTOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Źródło: Opracowanie własne

3.2 Najważniejsze wydarzenia w historii Spółki i Grupy Kapitałowej

Grupa Kęty S.A. posiada 70 letnią historię, której początki sięgają połowy ubiegłego wieku, kiedy to podjęta została decyzja o budowie zakładu przetwórstwa aluminium w Kętach, który w 1953 r. rozpoczął produkcję stopów odlewniczych. W latach 1953 - 1992 r. Emitent działał w formie przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Zakłady Metali Lekkich „Kęty", a w 1992 r. został przekształcony w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa. W 1995 r. przeprowadzony został proces prywatyzacji, a następnie w styczniu 1996 r. wprowadzono akcje Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W 2001 r. dokonano zmiany nazwy spółki na Grupa Kęty S.A.

Poniżej zaprezentowane zostały wybrane, najważniejsze wydarzenia w historii Grupy Kęty S.A., które doprowadziły do ukształtowania się obecnej struktury Grupy Kapitałowej.

TABELA 2:NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W HISTORII GRUPY KAPITAŁOWEJ

1953 r.	Rozpoczęcie produkcji w Kętach stopów odlewniczych przez Zakłady Metali Lekkich „Kęty".
1956 r.	Powstanie pierwszego wydziału walcowni folii.
1958 r.	Powstanie pierwszego wydziału prasowni i ciągarni.
1992 r.	Przekształcenie przedsiębiorstwa Zakłady Metali Lekkich „Kęty" w jednoosobową spółkę skarbu państwa.
1995 - 1996 r.	Prywatyzacja i debiut akcji Zakłady Metali Lekkich „Kęty" (obecnie Grupa Kęty S.A.) na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.
1996 r.	Nabycie 47,62% akcji w spółce Metalplast Bielsko S.A. (obecnie Aluprof S.A.), co rozpoczęło proces formowania się grupy kapitałowej. W kolejnych latach zwiększenie udziału w kapitale zakładowym tej spółki do 100%.
1998 r.	Utworzenie spółki Alupol sp. z o.o. z siedzibą w Tychach na terenie Katowickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.
1999 r.	Wyodrębnienie ze struktur ZML „Kęty" działu Badawczo-Rozwojowego, Zakładu Odlewni i Zakładu Obsługi Technicznej oraz włączenie ich do nowopowstałych spółek odpowiednio Alutest sp. z o.o. (w 2002 r. nastąpiła zmiana przedmiotu działalności tej spółki oraz zmiana nazwy na Dekret Sp. z o.o.), Alumetal sp. z o.o. (spółka została zbyta w roku 2002) i Alutech sp. z o.o. (spółka została zlikwidowana w 2018 r.).
2000 r.	Utworzenie na bazie Wydziału Produkcji Stolarki Aluminiowej spółki Metalplast-Bielsko S.A. nowego podmiotu Metalplast -Stolarka Sp. z o.o.
2005 r.	Utworzenie przez Metalplast-Stolarka Sp. z o.o. spółki MERTZ s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (obecnie Aluprof System Czech s.r.o.).
	Utworzenie przez Metalplast-Bielsko S.A. spółek: Metalplast Deutschland GmbH z siedzibą w Dusseldorfie (obecnie Aluprof Deutschland GmbH), Metalplast Romania s.r.l. (obecnie Aluprof System Romania s.r.l.) oraz nabycie 100% udziałów w spółce Metalplast Zalur Kft z siedzibą w Dunakeszi (obecnie Aluprof Hungary Kft).
	Utworzenie przez Emitenta spółki Alupol LLC z siedzibą w Borodiance w Ukrainie.
2006 r.	Nabycie przez Grupę Kęty S.A. 100% udziałów spółki Aluprof sp. z o.o. z siedzibą w Opolu oraz jej połączenie z Metalplast Bielsko S.A., która po przejęciu zmieniła nazwę na Aluprof S.A. Zmiana nazwy z Metalplast na Aluprof została dokonana również we wszystkich zagranicznych spółkach handlowych segmentu SSA.
	Nabycie przez Aluprof S.A. 100% udziałów w spółce Aluprof UK Ltd z siedzibą w Wielkiej Brytanii.
	Zbycie przez Aluprof S.A. na rzecz Emitenta 100% udziałów w spółce Metalplast Stolarka Sp. z o.o.
	Nabycie przez Aluprof S.A. 100% udziałów w spółce Aluprof System Czech s.r.o. od spółki Metalplast-Stolarka Sp. z o.o.
2007 r.	Nabycie w procesie prywatyzacji przez Aluprof S.A. 85% udziałów w spółce Fabryka Elementów Wyposażenia Budownictwa Metalplast Złotów S.A. z siedzibą w Złotowie (zmieniona nazwa na ROMB S.A.). W wyniku objęcia nowych akcji tej spółki oraz nabycia pozostałych akcji Aluprof S.A. zwiększył udział do 100%.
2009 r.	Objęcie przez Aluprof S.A. 100% udziałów w spółce Aluprof System Ukraina LLC.
	Podział spółki Alupol sp. z o.o. z siedzibą w Tychach na spółkę Aluform Sp. z o.o. i Alupol sp. z o.o. W spółce Aluform Sp. z o.o. należącej w 100% do Grupy Kęty S.A. pozostał majątek związany z działalnością Segmentu Wyrobów Wyciskanych natomiast w Alupol sp. z o.o. majątek produkcyjny związany z Segmentem Opakowań Giętkich.
2010 r.	Przekształcenie spółki Alupol sp. z o.o. na Alupol Packaging S.A. Utworzenie przez Grupę Kęty S.A. spółki Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o., która przejęła majątek związany z produkcją opakowań w Kętach oraz wniesienie jej udziałów do Alupol Packaging S.A.
2011 r.	Utworzenie przez Grupę Kęty S.A. fundacji Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia.
2012 r.	Utworzenie przez Aluprof S.A. spółki Aluprof Serwis sp. z o.o. (obecnie Glassprof sp. z o.o.).
2014 r.	Utworzenie przez Alupol Packaging S.A. spółki Alupol Films Sp. z o.o. oraz rozpoczęcie przez tą spółkę w 2016 r. produkcji folii BOPP w Oświęcimiu.
	Utworzenie przez Grupę Kęty S.A. spółki Grupa Kety Italia s.r.l. z siedzibą w Mediolanie.
	Utworzenie przez Aluprof S.A. spółki Aluprof System USA Inc., która następnie objęła 45% udziałów w utworzonej wraz z dwoma partnerami amerykańskimi spółce Aluprof USA LLC z siedzibą w Nowym Jorku (obecnie w likwidacji).
2015 r.	Utworzenie przez Aluprof S.A. spółki Aluprof Belgium N.V. z siedzibą w Dendermonde.
2016 r.	Nabycie przez Aluform Sp. z o.o. spółki AHA EMMI Predelava aluminija, d.o.o. na Słowenii (obecnie Aluminium Kety Emmi d.o.o).
	Utworzenie przez Aluform Sp. z o.o. spółki Aluminium Kety Deutschland GmbH z siedzibą w Dortmundzie.
2017 r.	Utworzenie przez Aluform Sp. z o.o. spółki Aluminium Kęty CSE s.r.o. z siedzibą w Ostrawie.
	Przejęcie przez Aluprof S.A. spółki Metalplast-Stolarka Sp. z o.o. w wyniku procesu połączenia.
2023 r.	Przejęcie przez Aluprof S.A. spółki Romb S.A. w wyniku procesu połączenia.
2024 r.	Nabycie przez Grupę Kęty S.A. 100% udziałów w spółce SELT Sp. z o.o.

3.3 Schemat organizacyjny oraz struktura zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową

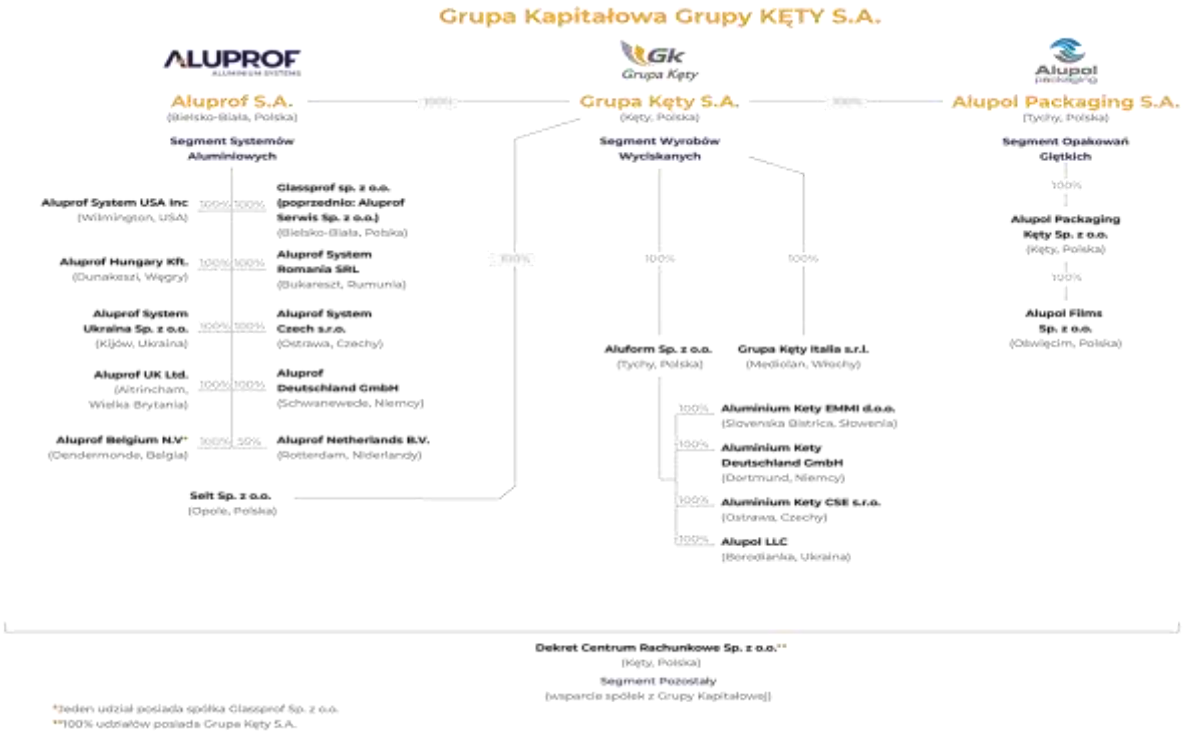
3.3.1 Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej

Grupa Kęty S.A., której siedziba mieści się w Kętach przy ulicy Kościuszki 111, 32-650 Kęty, jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. składającej się z 23 spółek, w których Emitent posiada bezpośrednio lub pośrednio 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników (za wyjątkiem Aluprof Netherlands B.V., w której Emitent posiada pośrednio poprzez Aluprof S.A. 55% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na ZW), podlegających konsolidacji pełnej. Grupa Kęty S.A. posiada również pośrednio poprzez spółki Aluprof S.A. i Aluprof System USA Inc. 45,5% udziałów w spółce Aluprof USA LLC z siedzibą w Nowym Jorku (spółka stowarzyszona, ujmowana metodą praw własności), która jest w trakcie procesu likwidacji.

Poza spółką Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o. prowadzącą działalność wspierającą wszystkie spółki z Grupy Kapitałowej w zakresie m.in. księgowym i kadrowym, pozostałe spółki prowadzą działalność w ramach trzech segmentów operacyjnych tj.: w ramach Segmentu Wyrobów Wyciskanych (SWW), Segmentu Systemów Aluminiowych (SSA) oraz Segmentu Opakowań Giętkich (SOG). Każdy z nich posiada spółkę wiodącą, której nazwa jest jednocześnie główną marką stanowiącą o rozpoznawalności produktów danego segmentu. Każdy z segmentów posiada w swoich strukturach służby niezbędne do prowadzenia działalności zarówno w sferze produkcyjnej jak i handlowej. Część funkcji korporacyjnych działających na rzecz i koordynujących prace w ramach Grupy Kapitałowej została scentralizowana w tzw. Obszarze Centrum Grupy Kęty S.A., który obejmuje m.in.: Obszar Kadr, Społeczną Odpowiedzialność Biznesu i Zrównoważony Rozwój, Komunikację, Relacje Inwestorskie, IT, Finanse, Rachunkowość, Sprawozdawczość Zarządczą i Finansową, Nadzór Korporacyjny i Inwestycje Kapitałowe, Zarządzanie Ryzykiem i Compliance, Audyt Wewnętrzny.

W 2024 r. Grupa Kęty S.A. nabyła 100% udziałów w spółce SELT Sp. z o.o. Spółka ta od września 2024 r. roku konsolidowana była w ramach Segmentu Systemów Aluminiowych. Na bazie tej spółki oraz części aktywów Segmentu Systemów Aluminiowych zlokalizowanych w Opolu, gdzie prowadzona jest produkcja i sprzedaż systemów roletowych, planowane jest utworzenie czwartego segmentu biznesowego Grupy Kapitałowej tj. Segmentu Osłon Przeciwsłonecznych. Informacje dotyczące przejętej spółki i zawartej transakcji przedstawione zostały w pkt 2 niniejszego Sprawozdania.

RYSUNEK 5: SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ



Źródło: Opracowanie własne

TABELA 3:PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ SPÓŁEK NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Nazwa spółki	Przedmiot działalności podstawowej
Segment SWW	
Grupa Kęty S.A.	Działalność holdingowa oraz działalność produkcyjna i handlowa w zakresie profili aluminiowych
Aluform Sp. z o.o.	Działalność produkcyjna w zakresie profili aluminiowych
Grupa Kety Italia SRL	Działalność handlowa i marketingowa
Alupol LLC	Działalność produkcyjna w zakresie profili aluminiowych
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	Działalność produkcyjna w zakresie obróbki profili aluminiowych
Aluminium Kety Deutschland GmbH	Działalność handlowa i marketingowa
Aluminium Kety CSE s.r.l.	Działalność handlowa i marketingowa
Segment SSA	
Aluprof S.A.	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie systemów aluminiowych oraz systemów roletowych dla budownictwa
Aluprof Hungary Kft.	Działalność handlowa i marketingowa
Aluprof Deutschland GmbH	Działalność handlowa i marketingowa
Aluprof System Romania SRL	Działalność handlowa i marketingowa
Aluprof System Czech s.r.o.	Działalność handlowa i marketingowa
Aluprof UK Ltd.	Działalność handlowa i marketingowa
Aluprof Belgium N.V.	Działalność handlowa i marketingowa
Aluprof System Ukraina LLC	Działalność handlowa i marketingowa
Aluprof Netherlands B.V.	Działalność handlowa i marketingowa
Selt Sp. z o.o.	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie osłon przeciwsłonecznych
Glassprof Sp. z o.o.	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie szkła ognioodpornego
Aluprof System USA Inc.	Działalność handlowa i marketingowa
Segment SOG	
Alupol Packaging S.A.	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych
Alupol Films Sp. z o.o.	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie folii z tworzyw sztucznych
Segment Pozostały	
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych

Grupa Kęty S.A. ani pozostałe spółki należące do Grupy Kapitałowej nie posiadają oddziałów, o których mowa w Ustawie o Rachunkowości.

3.3.2 Organizacja i zarządzanie Spółką i Grupą Kapitałową

Grupa Kęty S.A. działa na podstawie Aktu Notarialnego sporządzonego w dniu 3 marca 1992 r. w sprawie przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną, Statutu Spółki z dnia 3 marca 1992 r. z późniejszymi zmianami, postanowienia Sądu Rejonowego w Bielsku Białej z dnia 1 kwietnia 1992 r. o wpisaniu Spółki do rejestru handlowego z późniejszymi zmianami, postanowienia Sądu Rejonowego w Krakowie z dnia 9 lipca 2002 r. o wpisaniu spółki do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego z późniejszymi zmianami, a także na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w tym Kodeksu Spółek Handlowych.

Organizacja wewnętrzna Grupy Kęty S.A. wynika z Regulaminu Organizacyjnego, który określa m.in. sposób prowadzenie spraw Spółki oraz wykonywania zadań i kompetencji na poszczególnych szczeblach zarządzania przy wykorzystaniu wskazanych w Regulaminie wewnętrznych aktów prawnych, którymi są m.in. uchwały organów Spółki, zarządzenia i procedury, polecenia służbowe, instrukcje, procedury oraz polityki. Zbiór dokumentów wewnętrznych z zakresu działalności Spółki znajduje się na platformie OrangeBook. Poszczególne obszary działania Spółki i Grupy Kapitałowej są zarządzane przez Członków Zarządu, działających pod przewodnictwem Prezesa Zarządu i powoływanych przez Radę Nadzorczą. Biuro Zarządu operacyjnie wspiera działania Zarządu, a szczegółowy tryb działania Zarządu określa przyjęty Regulamin Zarządu.

W 2024 r. nie dokonano istotnych zmian w zakresie podziału odpowiedzialności poszczególnych Członków Zarządu Spółki, które odzwierciedlone są na poniższym schemacie, aktualnym na dzień bilansowy.

RYSUNEK 6: WEWNĘTRZNY PODZIAŁ ODPOWIEDZIALNOŚCI CZŁONKÓW ZARZĄDU

Źródło: Opracowanie własne

W dniu 5 grudnia 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki powzięła informację o braku zamiaru kandydowania do Zarządu Spółki kolejnej kadencji przez Prezesa Zarządu Spółki Pana Dariusza Mańko. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza podjęła w dniu 5 grudnia 2024 r. uchwałę o powołaniu na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu – Pana Romana Przybylskiego. Uchwała ta wejdzie w życie w roku 2025, w dniu następnym po wygaśnięciu mandatów członków Zarządu obecnej kadencji, tj. po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2024.

W Grupie Kapitałowej realizowany jest model zarządzania wykorzystujący systemy:

- Kontroli wewnętrznej;
- Zarządzania ryzykiem i zgodności (ERM i Compliance);
- Audytu wewnętrznego.

Model ten definiuje role i obowiązki w ramach poszczególnych systemów, a elementem wspierającym ich efektywność jest nadzór kierownictwa wyższego szczebla tj. Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

W ramach Systemu kontroli wewnętrznej zostały ustanowione i zaprojektowane kluczowe rozwiązania organizacyjno-procesowe składające się na ramy działania tego systemu. Platforma OrangeBook, która stanowi repozytorium obowiązujących regulacji jest elementem Systemu kontroli wewnętrznej wspierającym prawidłową realizację procesów. Jest to podstawa do wprowadzania specyficznych regulacji wewnętrznych w tym zakresie na poszczególnych szczeblach organizacyjnych obszarów prowadzenia procesów. Prowadzony jest bieżący monitoring i ocena rozwiązań tworzących system, w szczególności raz w roku odbywa się weryfikacja zgodności polityk i procedur w ramach Grupy Kapitałowej. W procesie przeglądu potwierdzana jest spójność rozwiązań stosowanych w Grupie Kapitałowej lub odstępstwa od wyznaczanego przez Grupę Kęty S.A. standardu wraz z podaniem ich powodów i uzasadnienia zasadności odstępstwa.

Szczegółowe informacje na temat funkcjonowania Audytu wewnętrznego, Compliance i Zarządzania ryzykiem przedstawione zostały w pkt 3.4. Sprawozdania.

3.4 Audyt wewnętrzny, Compliance i Zarządzanie ryzykiem w organizacji

3.4.1 Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej realizowane jest w oparciu o przyjętą politykę, zgodnie z którą stanowi ono integralną część wszystkich procesów i jest istotnym elementem mającym wpływ na podejmowane decyzje. Podstawowym celem polityki jest wdrożenie mechanizmów pozwalających na możliwie szybkie zidentyfikowanie ryzyk, zmniejszenie prawdopodobieństwa ich wystąpienia oraz ograniczenie potencjalnych skutków stanowiących zagrożenie dla realizacji celów Grupy Kapitałowej.

Proces zarządzania ryzykiem prowadzi do:

- zapewnienia komplementarnej wiedzy eksperckiej w zakresie monitorowania oraz przeciwdziałania negatywnym skutkom realizacji ryzyka,
- ciągłego doskonalenia procesu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej,
- zapewnienia właściwej informacji dla Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. na temat zagrożeń wewnątrz organizacji i w jej otoczeniu.

Zarządzanie ryzykiem realizowane jest zarówno na poziomie Grupy Kapitałowej, segmentów operacyjnych jak i poszczególnych spółek. Proces obejmuje: m.in.:

- określanie maksymalnego akceptowalnego poziomu ryzyka,
- identyfikację obszarów ryzyka oraz ocenę ich wpływu na decyzje biznesowe,
- tworzenie, utrzymanie oraz doskonalenie procesów identyfikacji, oceny oraz monitorowania ryzyka,
- włączanie zarządzania ryzykiem do procesów biznesowych w ramach podejmowania decyzji,
- określanie priorytetów zarządzania oraz efektywne wykorzystanie zasobów,
- wdrażanie procesów zapewniających zachowanie ciągłości działania w przypadku zaistnienia nadzwyczajnych sytuacji,
- tworzenie ram do zarządzania ryzykiem w ramach realizowanych projektów,
- ocenę ryzyka związanego z otoczeniem regulacyjnym oraz wspieranie funkcji Compliance w zapewnieniu działania w zgodzie z obowiązującymi regulacjami,
- identyfikację oraz zapewnienie kontroli nad obszarami ryzyka o charakterze finansowym,
- wdrażanie mechanizmów kontroli (tzw. blokerów) – elementów ograniczających prawdopodobieństwo lub skutki wystąpienia ryzyka.

Za ustanowienie systemu zarządzania ryzykiem zgodnie z przyjętą polityką oraz jego monitorowanie odpowiedzialny jest Zarząd Grupy Kęty S.A. przy wsparciu Komitetu ds. Ryzyka i Compliance. System zarządzania ryzykiem podlega monitorowaniu przez Radę Nadzorczą Grupy Kęty S.A. Za nadzór nad prawidłowym funkcjonowaniem procesu zarządzania ryzykiem w 2024 roku odpowiedzialny był Dyrektor ds. Zarządzania Ryzykiem i Compliance.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się na trzech poziomach:

- Grupy Kapitałowej (GKK) – dotyczy ryzyk strategicznych i operacyjnych GKK jako całości oraz innych ryzyk, które podlegają konsolidacji na poziomie GKK;
- Segmentu Operacyjnego – dotyczy ryzyk segmentu i związanych bezpośrednio z danym segmentem;
- Spółki/Lokalizacji – dotyczy ryzyk specyficznych dla danej spółki lub lokalizacji, które nie dotyczą całej GKK lub segmentu.

Zidentyfikowane ryzyka są klasyfikowane wg charakteru ryzyka na:

- ryzyka strategiczne są to ryzyka o najwyższym ratingu, zagrażające celom strategicznym grupy;
- ryzyka operacyjne są to pozostałe ryzyka uznane za istotne, nie wypełniające warunków ryzyka strategicznego (za wyjątkiem ryzyk finansowych);
- ryzyka finansowe (ryzyka rynkowe) są ro ryzyka wynikające z czynników rynkowych niezależnych od organizacji, takich jak kursy walut, ceny surowców, stopy procentowe, wysokość podatków, opłat, ceł;
- ryzyka projektowe są to ryzyka związane z realizacją projektów, np. ich opóźnieniem, niepowodzeniem lub ograniczonym poziomem korzyści w stosunku do założeń;
- ryzyka reputacyjne są to ryzyka związane z negatywną oceną interesariuszy, nie generują one bezpośrednio wpływu finansowego na założone cele, ale mogą taki wpływ generować pośrednio;
- ryzyka ESG (Environmental, Social and Governance) są to ryzyka, które organizacja może napotkać w związku z kwestiami środowiskowymi, społecznymi lub zarządzaniem organizacją.

W 2024 roku odbyło się 11 posiedzeń Komitetu ds. Ryzyka i Compliance, podczas których:

- omówiono i zarekomendowano zatwierdzenie kart ryzyk zaktualizowanych podczas corocznego przeglądu ryzyk;

- omówiono i zarekomendowano włączenie do procesu Zarzadzania Ryzykiem, ryzyk o charakterze ESG (wynikających z oceny podwójnej istotności);
- omówiono i zatwierdzono koncepcję zmiany procedury Zarządzania Ryzykiem, w tym w nowym szablonie karty ryzyka m.in. uwzględniono trzech perspektywy czasowe, tj. krótką (do 1 roku), średnią (od 1 roku do 5 lat), długą (powyżej 5 lat), opis scenariusza przyjętego do wyceny ryzyka, konsekwencje materializacji ryzyka, metody wyceny ryzyka, opis zasad postępowania w przypadku materializacji ryzyka;
- omawiano wskaźniki KRI (Key Risk Indicator, czyli wskaźnik służący do monitorowania materializacji zdefiniowanego ryzyka) raportowane wg przyjętych częstotliwości;
- omawiano zasady działania i funkcjonalności aplikacji umożlwiającej rejestrację istotnych ryzyk i szans, ich wycenę oraz raportowanie przyjętych wskaźników.

Wyniki prac i rekomendacje podjęte przez Komitet ds. Ryzyka i Compliance comiesięcznie są przedstawiane do wiadomości Zarządu Grupy Kapitałowej oraz cyklicznie są omawiane na posiedzeniach Rady Nadzorczej.

W wyniku przeprowadzonej corocznej aktualizacji wyceny ryzyka w 2024 roku wyodrębniono listę najistotniejszych ryzyk Grupy Kapitałowej. Stosowany rating ogólny ryzyka (skala od 1 do 125) jest iloczynem trzech parametrów wycenianych w skali 1-5:

- prawdopodobieństwa;
- skutku finansowego;
- skutku reputacyjnego.

Na podstawie tak przeprowadzonej wyceny ryzyka są kwalifikowane jako niskie, czyli akceptowane (rating do 8 punktów), średnie, czyli wymagające kontroli (rating od 8 do 24 punktów) oraz wysokie, czyli krytyczne (rating powyżej 24 punktów).

Do każdego ryzyka zostają przypisane odpowiednie blokery, które mają za zadanie utrzymać poziom ryzyka na akceptowalnym poziomie lub go zmniejszyć. Skuteczność wprowadzonych środków zaradczych jest oceniania przy wykorzystaniu raportowanych z różną częstotliwością wskaźników (KRI), które badają poziom ryzyka w odniesieniu do ustalonego poziomu krytycznego.

W 2024 roku Komitet ds. Ryzyka i Compliance zarekomendował przyjęcie rejestru ryzyk składającego się z 40 ryzyk, w tym 26 ryzyk istotnych dla Grupy Kapitałowej. Każde zidentyfikowane ryzyko posiada przypisanego właściciela ryzyka.

Poniżej zaprezentowano ryzyka Grupy Kapitałowej w 2024 r. o ratingu wysokim i średnim wraz z zaktualizowanym poziomem ryzyka dla perspektywy krótkiej (do 1 roku), średniej (od 1 roku do 5 lat), długiej (powyżej 5 lat) oraz wskazaniem zmiany ratingu ryzyka dla perspektywy krótkiej w porównaniu z rokiem poprzednim:

TABELA 4: RYZYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ O RATINGU WYSOKIM I ŚREDNIM

Lp.	Nazwa	Obszar	Rating ryzyka	Komentarz
1	Ryzyko zakłóceń lub przerw w funkcjonowaniu infrastruktury informatycznej	IT	Krótki: Wysoki Średni: Wysoki Długi: Wysoki	Ryzyko zatrzymania systemów informatycznych powodujących przestój i niemożliwość realizacji zadań przez jednostki biznesowe. Rating ryzyka pozostał **bez zmian** w stosunku do poprzedniego roku.
2	Ryzyko skutecznych ataków cybernetycznych	IT	Krótki: Wysoki Średni: Wysoki Długi: Wysoki	Dynamiczny wzrost zagrożeń cybernetycznych wynika z rosnącej liczby ataków wpływających na ryzyko zatrzymania lub zniszczenia systemów informatycznych, powodujących przestój lub brak możliwości realizacji zadań przez jednostki biznesowe. Rating ryzyka **wzrósł** w stosunku do poprzedniego roku ze względu na wzrost liczby zdarzeń bezpieczeństwa, ataków cybernetycznych na organizację po wybuchu konfliktu zbrojnego na Ukrainie oraz wewnętrzny rozwój technologii i rozwiązań chmurowych.
3	Ryzyko incydentów w obszarze bezpieczeństwa danych	HR	Krótki: Wysoki Średni: Wysoki Długi: Średni	Ryzyko nieprawidłowego zabezpieczenia danych osobowych. Rating ryzyka **wzrósł** w stosunku do poprzedniego roku ze względu na wzrost liczby incydentów bezpieczeństwa po wybuchu konfliktu zbrojnego na Ukrainie.
4	Ryzyko niedostosowania infrastruktury IT do celów strategicznych	IT	Krótki: Wysoki Średni: Wysoki	Ryzyko, że stan technologiczny infrastruktury IT będzie nieadekwatny do potrzeb i strategii Grupy.

			Długi: Wysoki	Rating ryzyka **pozostał bez zmian** w stosunku do poprzedniego roku.
5	Ryzyko związane z wykorzystaniem infrastruktury chmurowej	IT	Krótki: Średni Średni: Wysoki Długi: Wysoki	Ryzyko polegające na wycieku danych, ich utracie lub ograniczeniu dostępu do danych przechowywanych w chmurze. Rating ryzyka **spadł** w stosunku do poprzedniego roku ze względu na wdrożenie rozwiązań technologicznych (m.in. logowania wieloskładnikowego), wysokiego poziomu dostępności i bezpieczeństwa zasobów chmurowych.
6	Ryzyko utraty rentowności	Finanse	Krótki: Średni Średni: Wysoki Długi: Wysoki	Ryzyko utraty rentowności w wyniku ryzyk finansowych związanych z niestabilnością rynków finansowych i towarowych wynika z prowadzenia przez spółki należące do grupy kapitałowej działalności eksportowej, importowej, a także sprzedaży i zakupów opartych na zmiennych cenach uzależnionych od kursów walut (transakcje denominowane). Ceny bazowych surowców m.in. aluminium dla SWW i SSA, a także m.in. petrochemikaliów (SOG) ulegają zmianom na światowych rynkach co przekłada się na zmiany kosztów produkcji i cen wyrobów gotowych. Rating ryzyka **spadł** w stosunku do poprzedniego roku ze względu na uwzględnienie w wycenie ryzyka niepewności rynków finansowych, przewidywalności poziomu sprzedaży w horyzoncie krótkim, możliwości dostosowania instrumentów zabezpieczających do potrzeb organizacji oraz oswojenia z konfliktem zbrojonym na Ukrainie.
7	Ryzyko braku skutecznego nadzoru właścicielskiego nad aktywami	Ogólno - korporacyjne	Krótki: Średni Średni: Średni Długi: Średni	Ryzyko utraty (likwidacja, zbycie) aktywów o znacznej wartości, konieczność utworzenia rezerw na utratę wartości aktywów. Rating ryzyka **wzrósł** w stosunku do poprzedniego roku ze względu na akwizycję firmy Selt Sp. z o.o.
8	Ryzyko niepowodzenia wdrożenia systemu informatycznego i posiadania systemu bez wsparcia	IT	Krótki: Średni Średni: Średni Długi: nd.	Ryzyko niepowodzenia wdrożenia systemu informatycznego klasy ERP i posiadania systemu bez wsparcia producenta. Rating ryzyka **pozostał bez zmian** w stosunku do poprzedniego roku.
9	Ryzyko nieefektywnej polityki zarządzania należnościami	Finanse	Krótki: Średni Średni: Średni Długi: Średni	Ryzyko utraty należności o znacznej wartości, konieczność utworzenia rezerw - będące konsekwencją m.in. wysokiej koncentracji sprzedaży, niewłaściwej analizy klienta, niewystarczających zabezpieczeń. Rating ryzyka **spadł** w stosunku do poprzedniego roku ze względu na uwzględnienie w wycenie ryzyka modeli ilościowych, obejmujących średni poziom należności, średni udział należności zabezpieczonych oraz należności niezabezpieczonych.
10	Ryzyko nieprzestrzegania zasad etyki	CSR	Krótki: Średni Średni: Wysoki Długi: Wysoki	Ryzyko utraty wizerunku firmy jako działającej zgodnie z zasadami etycznego biznesu, a przez to utrata możliwości współpracy z firmami, w których wartości etyczne mają ważne miejsce w polityce działania. W konsekwencji możliwość roszczeń wobec firmy lub utrata wizerunku. Rating ryzyka **pozostał bez zmian** w stosunku do poprzedniego roku.
11	Ryzyko braku kadry pracowniczej	HR	Krótki: Średni Średni: Średni Długi: Wysoki	Ryzyko braku odpowiedniej kadry wpływające na zabezpieczenie obszarów biznesowych pod kątem realizacji celów strategicznych i operacyjnych i/lub wypełniania wymogów prawa, oczekiwań klientów. Rating ryzyka **spadł** w stosunku do poprzedniego roku ze względu na uwzględnienie w wycenia ryzyka zabezpieczeń i procedur wdrożonych w poprzednich latach, m.in. w trakcie pandemii, które w znaczący sposób ograniczyły negatywne skutki braków kadrowych (szybka reakcja na ogniska zakażenia, współpraca z agencjami pracy tymczasowej, praca zdalna, działania prewencyjne, rozwijanie kadry rezerwowej).
12	Ryzyko utraty konkurencyjności na skutek transformacji gospodarczej w kierunku zero emisyjności	CSR	Krótki: Średni Średni: Wysoki Długi: Wysoki	Ryzyko utraty konkurencyjności na skutek transformacji gospodarczej w kierunku zero emisyjności, tj. wykluczenia z rynku w wyniku nieposiadania w ofercie handlowej produktów odznaczających się niskim śladem węglowym. **Nowe ryzyko.**
13	Ryzyko braku zapewnienia odzysku i recyklingu opakowań	Systemy jakości	Krótki: Średni Średni: Średni	Ryzyko braku zapewnienia odzysku i recyklingu wprowadzonych/importowanych opakowań lub nieosiągnięcia

			Długi: Wysoki	wymaganych poziomów recyklingu negatywnie wpływające na środowisko, gospodarkę oraz reputację organizacji. **Nowe ryzyko.**
14	Ryzyko, brak efektywnego systemu Compliance, tym ryzyko naruszenia międzynarodowych sankcji	Ogólno - korporacyjne	Krótki: Średni Średni: Wysoki Długi: Wysoki	Ryzyko, że działalność Spółki będzie niezgodna z przepisami prawa wynika z niezastosowania się do ustaw, rozporządzeń, przepisów czy przyjętych wewnątrz organizacji standardów, polityk i kodeksów postępowania narażających Spółkę na poniesienie kar. Rating ryzyka **wzrósł** w stosunku do poprzedniego roku ze względu na rozszerzenie ryzyka o ryzyko naruszenia przepisów sankcyjnych.
15	Ryzyko niewłaściwej polityki zarządzania zapasami	Produkcja i systemy jakości	Krótki: Średni Średni: Średni Długi: Średni	Brak właściwej polityki zarządzania zapasami stanowiący zagrożenie dla ciągłości produkcji oraz terminowej realizacji zamówień, prowadzący w konsekwencji do negatywnych skutków finansowych oraz utraty zaufania klientów. Rating ryzyka **pozostał bez zmian** w stosunku do poprzedniego roku.
16	Ryzyko braku realizacji i aktualizacji strategii w obszarze zrównoważonego rozwoju	CSR	Krótki: Średni Średni: Wysoki Długi: Wysoki	Ryzyko utraty wizerunku firmy jako działającej zgodnie z ideą zrównoważonego rozwoju, a przez to utraty możliwości współpracy z firmami w których idea ta ma ważne miejsce w polityce działania. Równocześnie ryzyko konsekwencji prawnych i finansowych. Rating ryzyka **pozostał bez zmian** w stosunku do poprzedniego roku.
17	Ryzyko braku przestrzegania przepisów prawa podatkowego	Rachunkowość	Krótki: Średni Średni: Średni Długi: Średni	Ryzyko kar finansowych nałożonych przez Urząd Skarbowy (podatek dochodowy od osób fizycznych, podatek dochodowy od osób prawnych, podatek od towarów i usług lub Urzędy lokalne (np. Urząd Miasta, podatek od nieruchomości). Rating ryzyka **pozostał bez zmian** w stosunku do poprzedniego roku.
18	Ryzyko utraty wiarygodności Spółki w związku z przymusowym usunięciem jej z GPW	Komunikacja	Krótki: Średni Średni: Średni Długi: Średni	Podjęcie uchwały przez Zarząd GPW w Warszawie o wykluczeniu akcji spółki z notowań na skutek naruszania przepisów obowiązujących na GPW w Warszawie, w tym obowiązków informacyjnych, braku transakcji na akcjach spółki przez okres trzech miesięcy, podjęciu przez Spółkę działalności zakazanej przez obowiązujące przepisy - co może spowodować roszczenia cywilne wobec Spółki i osób zarządzających o działanie na szkodę Spółki/Akcjonariuszy, wzrost kosztów finansowania na skutek utraty dobrego wizerunku Spółki, kary nałożone przez Zarząd Giełdy. Rating ryzyka **pozostał bez zmian** w stosunku do poprzedniego roku.
19	Ryzyko nadużyć, rozumianych jako celowe działania bądź zaniechania, stanowiące naruszenie przepisów prawa	Ogólno - korporacyjne	Krótki: Średni Średni: Średni Długi: Średni	Celowe działania bądź zaniechania, stanowiące naruszenie przepisów prawa powszechnie obowiązującego, w wyniku, którego dopuszczająca się osoba odnosi nieuprawnione korzyści, którego rezultatem są straty lub nieosiągnięcie zakładanych rezultatów (defraudacje, kradzieże, nadużycia, itp.) Rating ryzyka **pozostał bez zmian** w stosunku do poprzedniego roku.
20	Ryzyko braku przygotowania na utratę ciągłości działania	Produkcja i systemy jakości	Krótki: Średni Średni: Średni Długi: Średni	Ryzyko braku przygotowania na utratę ciągłości działania skutkujące długookresowym zawieszeniem działalności wywołane m.in. utratą możliwości korzystania z budynku produkcyjnego lub magazynowego, brakiem zasobów (np. półproduktów), brakiem zasobów ludzkich, długotrwałymi awariami i przestojami technologicznymi. Rating ryzyka **pozostał bez zmian** w stosunku do poprzedniego roku.
21	Ryzyko braku efektywnego łańcucha dostaw	Zakupy	Krótki: Średni Średni: Średni Długi: Średni	Ryzyko przerwania ciągłości dostaw skutkujące brakami materiałów/towarów do produkcji/sprzedaży. Rating ryzyka **pozostał bez zmian** w stosunku do poprzedniego roku.
22	Ryzyko zanieczyszczenia środowiska	Produkcja i systemy jakości	Krótki: Średni Średni: Średni Długi: Średni	Ryzyko zanieczyszczenia środowiska w wyniku prowadzonej działalności skutkujące zamknięciem zakładu oraz karami administracyjnymi związane jest z prowadzoną działalnością - skutkujące zanieczyszczeniem wody, powietrza lub powierzchni ziemi substancją albo promieniowaniem w ilości lub postaci mogącej zagrozić życiu lub zdrowiu człowieka lub spowodować istotne obniżenie jakości wody, powietrza lub

				powierzchni ziemi lub zniszczenie w świecie roślinnym lub zwierzęcym w znacznych rozmiarach Rating ryzyka **spadł** w stosunku do poprzedniego roku ze względu na wypełnienie przez Grupę Kęty wymagań prawnych w zakresie ochrony środowiska, dotychczas odnotowane incydenty środowiskowe oraz uwzględnienie rzeczywistego skutku reputacyjnego odczuwalnego przez firmy zanieczyszczające środowisko.
23	Ryzyko wystąpienia nadzwyczajnych zdarzeń losowych	Produkcja i systemy jakości	Krótki: Średni Średni: Średni Długi: Średni	Ryzyko zaburzenia lub przerwania działalności w wyniku szkód powstałych w następstwie zdarzenia losowego (np. pożar, huragan, trąba powietrzna, tąpniecie, katastrofa budowlana, uderzenie pioruna, trzęsienie ziemi, uderzenie pojazdu mechanicznego, upadek samolotu, wybuch, upadek meteorytu) lub klęsk żywiołowych (np. susza, obfite opady śniegu, ekstremalny upał lub mróz, wichura, powódź, gradobicie). Rating ryzyka **pozostał bez zmian** w stosunku do poprzedniego roku.
24	Ryzyko naruszenia praw człowieka w łańcuchu wartości	CSR	Krótki: Średni Średni: Średni Długi: Średni	Ryzyko naruszenia praw człowieka w łańcuchu wartości, m.in. w zakresie warunków pracy i płacy, wolność zrzeszania się, równowagi między życiem zawodowym a prywatnym, równouprawnienia płci, stosowania środków zapobiegania przemocy i nękaniu w miejscu pracy, pracy dzieci, pracy przymusowej, prawa do prywatności. **Nowe ryzyko.**
25	Ryzyko wystąpienia wypadków przy pracy	Produkcja i systemy jakości	Krótki: Średni Średni: Średni Długi: Średni	Ryzyko wystąpienia wypadków przy pracy, uszczerbku na zdrowiu, chorób zawodowych. Rating ryzyka **wzrósł** w stosunku do poprzedniego roku ze względu na rozszerzenie zakresu ryzyka o wszystkie wypadki przy pracy, a nie jak to miało miejsce dotychczas jedynie wypadki śmiertelne lub powodujące trwały uszczerbek zdrowia.
26	Ryzyko braku osiągnięcia zakładanego poziomu sprzedaży	Sprzedaż i marketing	Krótki: Średni Średni: Średni Długi: Średni	Ryzyko niezrealizowania założeń budżetowych, a w konsekwencji wyniku / zysku, spadku liczby aktywnych klientów, zagrożenie realizacji strategii i planowych inwestycji. Rating ryzyka **pozostał bez zmian** w stosunku do poprzedniego roku.

Dodatkowe informacje na temat zarządzania ryzykiem finansowym znajdują się w nocie 32 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. za 2024 r.

3.4.2 Compliance

Jednym z głównych obszarów niepewności otoczenia biznesowego są zmiany prawa, zarówno krajowe jak również na poziomie Unii Europejskiej, które wpływają na działalność spółek Grupy Kapitałowej. Nowe regulacje mogą prowadzić do powstania obowiązków w relacjach z kontrahentami, dostawcami, jak również powodować czy zmieniać obostrzenia w zakresie produkcyjnym, logistycznym czy korporacyjnym.

Oprócz zmian o charakterze legislacyjnym, kolejnym obszarem ryzyka w zakresie zgodności z prawem jest interpretacja prawa: zarówno na etapie wykształcania się linii interpretacyjnych w ramach prowadzonych przez organy państwowe postępowań, jak również zmiana utrwalonych już linii interpretacyjnych, na przykład na skutek orzecznictwa lub wydania wykładni prawnej przez uprawniony do tego organ, która to zmienia praktykę interpretacyjną w tym zakresie. Dodatkowo, brak terminowej implementacji prawa Unijnego może również prowadzić do powstania trudności w zakresie stosowania przepisów prawa.

Ponadto od momentu agresji Rosji na Ukrainę, niezwykle istotnego znaczenia nabrały sankcje międzynarodowe nakładane przez Polskę, Unię Europejską i inne kraje na określone podmioty oraz grupy towarów. Zobowiązanie przedsiębiorców do przestrzegania coraz ostrzejszych wymogów i nakładanie na nich dodatkowych obowiązków w tym zakresie, wymaga ustawicznego budowania kompetencji i implementacji nowych rozwiązań.

Grupa Kapitałowa mając świadomość istnienia ryzyka w zakresie zgodności z prawem podejmuje działania mające na celu przeciwdziałanie jego materializacji oraz ograniczenia ewentualnego wpływu. Zadania związane z Systemem Zarządzania Zgodnością w Grupie Kapitałowej są scentralizowane w Dziale Compliance i Zarządzania Ryzykiem (obszar Centrum Grupy Kęty), zarządzanym przez Dyrektora ds. Compliance

i Zarządzania Ryzykiem (Compliance Officer). W Segmentach jest on wspierany przez wyznaczonych Koordynatorów ds. Compliance.

Jednym z kluczowych zadań Działu Compliance i Zarządzania Ryzykiem jest zapewnienie zgodności działalności organizacji ze zmieniającym się otoczeniem prawnym, które realizowane jest w ramach czterech głównych procesów:

1. **Proces Monitorowania Otoczenia Regulacyjnego**

Proces skupiony jest na identyfikacji nowych regulacji prawnych na poziomie polskim i europejskim, które mogą mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na działalność Grupy Kapitałowej. Celem procesu jest utrzymuje zgodność z przepisami jeszcze przed ich formalnym wejściem w życie.

Monitoring Otoczenia Regulacyjnego odbywa się w ramach codziennego przeglądu źródeł prawa polskiego oraz unijnego. Zespół Compliance identyfikuje akty prawne i projekty legislacyjne mogące wpłynąć na Grupę Kapitałową, dokonuje ich wstępnej analizy oraz za pomocą aplikacji informuje właściwych Właścicieli Obszarów w poszczególnych Segmentach o potencjalnych zmianach w ich zakresie odpowiedzialności (utworzona zostaje nowa Karta Projektu w aplikacji Rejestr Otoczenia Regulacyjnego). Następnie wdrażane są odpowiednie działania dostosowawcze.

2. **Proces Zarządzania Zgodnością**

Proces Zarządzania Zgodnością jest mechanizmem oceny zgodności działalności spółki z obowiązującymi regulacjami, a w przypadku zidentyfikowania braku zgodności podejmowania działań zmierzających do zapewnienia zgodności na poziomie Segmentu / Grupy Kapitałowej.

Obejmuje on trzy kluczowe etapy:

- Identyfikacja ryzyk braku zgodności i ich ocena;
- Analiza i odpowiedź (działania zaradcze);
- Kontrola i komunikacja (raportowanie).

3. **Zarządzania nieprawidłowościami**

W ramach procesu funkcjonuje kilka poziomów/ kanałów zgłoszeń dla osób identyfikujących naruszenia regulacji, przy czym jeden z funkcjonujących kanałów zapewnia anonimowość osobie zgłaszającej.

Ponadto w ślad za Ustawą o ochronie sygnalistów, w 2024 roku wszystkie spółki GKK, które zatrudniają powyżej 50 osób wdrożyły procedury zgłoszeń wewnętrznych oraz posiadają wewnętrzne kanałów zgłoszeń naruszeń prawa dostępne dla sygnalistów. Procedury zgłoszeń wewnętrznych ustanawiają przejrzyste zasady dotyczące zgłaszania nieprawidłowości, podejmowania działań następczych w związku z naruszeniami oraz zapewnienia ochrony dla sygnalistów.

4. **Weryfikacje sankcyjne**

Proces weryfikacji sankcyjnej został w Grupie Kapitałowej scentralizowany i jest w pełni koordynowany przez Dział Compliance i Zarządzania Ryzykiem. W ramach tego procesu w GKK wdrożono mechanizmy kontrolne, które umożliwiają efektywne prowadzenie weryfikacji sankcyjnych, jak również regulują aspekty działalności handlowej i relacje zarówno z dostawcami jak i kontrahentami, zapewniając zgodność z obowiązującymi przepisami.

Proces obejmuje weryfikację kontrahentów pod kątem obecności na listach sankcyjnych Polski, Unii Europejskiej, USA, Wielkiej Brytanii oraz ONZ.

Tak ustrukturyzowane procesy oraz scentralizowanie funkcji Compliance pozwalają reagować na pojawiające się zmiany prawne z wyprzedzeniem umożliwiającym Grupie Kapitałowej dostosowanie się do nowych regulacji.

Poniżej przedstawione zostały wybrane przykłady polskich oraz europejskich regulacji prawnych, które weszły w życie w 2024 r. i mają lub mogą mieć wpływ na działanie i funkcjonowanie Grupy Kapitałowej:

- **Ustawa z dnia 6 grudnia 2024 r. o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2024 poz. 1863)**, która implementuje przepisy Dyrektywy CSRD w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju do polskiego porządku prawnego, ustawa wprowadza zmiany w Ustawie o Rachunkowości w zakresie ESG i sprawozdania z działalności.
- **Ustawa z dnia 14 czerwca 2024 r. o ochronie sygnalistów (Dz.U. 2024 poz. 928),** która zobowiązała wszystkie spółki zatrudniające powyżej 50 osób do wprowadzenia specjalnych procedur zgłoszeń wewnętrznych.
- **Dyrektywa CSDDD - Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1760 z dnia 13 czerwca 2024 r. w sprawie należytej staranności przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz zmieniająca dyrektywę (UE) 2019/1937 i rozporządzenie (UE) 2023/2859**, która nakłada obowiązki należytej staranności w odniesieniu do poszanowania praw człowieka i kwestii środowiskowych.
- **Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2024 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) (Dz.U. 2024 poz. 1936),** które wprowadza Nowe PKD 2025 zastępujące dotychczasowe PKD 2007.
- **Ustawa z dnia 19 listopada 2024 r. o zmianie ustawy o podatku rolnym, ustawy o podatkach i opłatach lokalnych oraz ustawy o opłacie skarbowej (Dz.U. 2024 poz. 1757),** która wprowadza nowe definicje pojęć: „budowla" oraz „budynek" na potrzeby opodatkowania podatkiem od nieruchomości.
- **Ustawa z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych (Dz.U. 2024 poz. 1685),** która implementuje przepisy w zakresie minimalnego 15% globalnego podatku wyrównawczego, tzw. Pillar 2.
- **Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 16 sierpnia 2024 r. w sprawie dodatkowych danych, o które należy uzupełnić prowadzone księgi rachunkowe podlegające przekazaniu na podstawie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. 2024 poz. 1314),** jest to tzw. Rozporządzenie JPK_CIT, które określa zakres dodatkowych danych, o które trzeba będzie uzupełnić prowadzone księgi rachunkowe.
- **Ustawa o zmianie ustawy o doręczeniach elektronicznych**, która przesunęła obowiązek posiadania adresu do doręczeń elektronicznych i prowadzenia korespondencji za pośrednictwem e-Doręczeń.
- **Rozporządzenie EUDR - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1115 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie udostępniania na rynku unijnym i wywozu z Unii niektórych towarów i produktów związanych z wylesianiem i degradacją lasów oraz uchylenia rozporządzenia (UE) nr 995/2010,** którego termin obowiązywania w 2024 roku przesunięto, a nowe wymogi związane z wylesieniem wejdą w życie od 30 grudnia 2025 r.
- **Ustawa z dnia 27 listopada 2024 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2024 poz. 1847),** która przewiduje rozwój energetyki prosumenckiej oraz dostosowanie polskich przepisów do rozporządzeń i wytycznych Komisji Europejskiej.
- **Kolejne pakiety sankcji UE wobec Rosji**, które wprowadziły koleje restrykcje na towary i transakcje oraz nałożono sankcje na następne osoby i podmioty.

3.4.3 Audyt wewnętrzny

W Grupie Kęty S.A. funkcjonuje w ramach Obszaru Centrum Dział Audytu Wewnętrznego, którego cel, uprawnienia, odpowiedzialność i zasady funkcjonowania określa przyjęty Regulamin Audytu Wewnętrznego i który wraz z Globalnymi Standardami Audytu Wewnętrznego, Kodeksem Etycznym Grupy Kapitałowej, definicją audytu wewnętrznego oraz wewnętrznymi procedurami stanowi wytyczne dla prawidłowego funkcjonowania tego działu.

Działalnością audytu kieruje Dyrektor ds. Audytu Wewnętrznego, który podlega funkcjonalnie Radzie Nadzorczej Grupy Kęty S.A. a administracyjnie Dyrektorowi Generalnemu Grupy Kęty S.A. Dyrektor ds. Audytu Wewnętrznego posiada nieograniczony dostęp do Rady Nadzorczej (Komitetu Audytu), w tym może się z nią komunikować bez udziału kierownictwa Spółki.

Celem Audytu Wewnętrznego jest zapewnienie niezależnych, obiektywnych usług zapewniających i doradczych, które mają przynieść wartość dodaną organizacji oraz usprawnić jej działalność.

W ramach swojej działalności przyczynia się do ogólnej stabilności i zrównoważonego rozwoju organizacji poprzez badanie, wydawanie obiektywnego zapewnienia oraz doradzanie Radzie Nadzorczej/Komitetowi Audytu oraz Zarządowi Grupy Kęty S.A. w zakresie m.in.: efektywności operacyjnej, wiarygodności sprawozdawczości, zgodności z przepisami prawa i regulacjami, ochrony aktywów i kultury etycznej. Niezależna ocena audytu wewnętrznego dotyczy adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem, ładu korporacyjnego, systemu kontroli wewnętrznej oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance).

Zakres działalności i funkcjonowania Audytu Wewnętrznego w Grupie Kapitałowej obejmuje m.in.:

- identyfikowanie, analizę oraz ocenę istotnych zagrożeń w poszczególnych obszarach działalności, procesach, systemach i projektach w ramach prowadzonych zadań audytowych;
- podejmowanie działań w trakcie oraz w wyniku realizowanych zadań audytowych mających na celu wsparcie procesu identyfikacji zagrożeń i określeniu ryzyka w procesach biznesowych;
- przegląd i ocenę działań poszczególnych jednostek organizacyjnych oraz systemów w aspekcie ich efektywności, racjonalności oraz zgodności ze Strategią GKK oraz uregulowaniami wewnętrznymi,
- udzielanie Zarządowi GK i Radzie Nadzorczej racjonalnego zapewnienia, że realizacja celów kluczowych i biznesowych w obszarach audytowanych nie jest zagrożona;
- analizę i ocenę istniejących mechanizmów kontrolnych pod kątem ich efektywności w działalności operacyjnej i prowadzonego racjonalnego nadzoru;
- udzielanie racjonalnego zapewnienia o skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, ładu korporacyjnego oraz zgodności działalności z prawem (compliance);
- opracowanie rekomendacji poaudytowych usprawniających funkcjonowanie systemów, procesów zarządzania ryzykiem i kontroli w audytowanych obszarach;
- doradztwo w zakresie rozwiązań systemowych oraz usprawniania procesów biznesowych;
- prowadzenie planowania i sprawozdawczości z działalności Audytu Wewnętrznego względem organów zarządczych i nadzorczych;
- współpracę z organem nadzorczym;
- realizację wymienionych wyżej działań w ramach Grupy Kęty S.A oraz jej Spółek zależnych.

Audyt Wewnętrzny działa w oparciu o planowanie krótkoterminowe na podstawie zatwierdzonego przez właściwy organ, rocznego planu audytowego oraz w oparciu o długoterminowy plan audytu sporządzany na okres 5 lat, określający kierunek działań i rozwoju tego działu.

W roku 2023 zgodnie z wytycznymi „Dobrych praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021" oraz Międzynarodowymi Standardami Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego została przeprowadzona zewnętrzna niezależna ocena funkcji audytu wewnętrznego.

Ogólna ocena wskazała, że działalność Działu Audytu Wewnętrznego Grupy Kęty S.A. jest:

- **„generalnie zgodna"** z *mającymi zastosowanie standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego* (dalej „*Standardami*") oraz *Kodeksem etyki* wydanymi przez Instytut Audytorów Wewnętrznych (*ang. The Institute of Internal Auditors, IIA*) oraz,
- **„generalnie zgodna"** z rekomendowanymi praktykami rynku kapitałowego (w zakresie, w którym dotyczą i zależą od funkcji audytu wewnętrznego). Rekomendowane praktyki obejmują: *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021*, *Dobre Praktyki Komitetów Audytu 2021* oraz *Dobre praktyki dla jednostek zainteresowania publicznego dotyczących zasad powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu*.

Zgodnie z Podręcznikiem Oceny Jakości wykonywania audytu wewnętrznego wydanym przez Instytut Audytorów Wewnętrznych skala przyznawanej oceny jest trzystopniowa: „generalnie zgodna" (min. 80% Standardów spełnionych), „częściowo zgodna" (min. 50% Standardów spełnionych) oraz „niezgodna" (poniżej 50% Standardów spełnionych). Analogiczna skala przyjęta została do oceny zgodności z rekomendowanymi praktykami rynku kapitałowego.

3.5 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących oraz informacje o posiadanych papierach wartościowych

Sposób ustalania, naliczania i wypłacania wynagrodzeń członkom organów Grupy Kęty S.A. uregulowany jest w Polityce wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej uchwalonej uchwałą ZWZ nr 19/20

z dnia 20.08.2020 r., zmienionej uchwałą ZWZ nr 18/2022 z dnia 25.05.2022 r., która dostępna jest na stronie internetowej Spółki: https://grupakety.com/polityki/.

Rozwiązania przyjęte w polityce mają na celu przyczynić się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki i Grupy Kapitałowej, w szczególności poprzez zapewnienie:

- pełnego zaangażowania w pełnienie funkcji w Spółce;
- motywowania do realizacji przyjętych strategii oraz planów biznesowych przy rozważnym i odpowiedzialnym ponoszeniu ryzyka;
- zainteresowania i związania z Grupą Kapitałową długoterminowo wysokiej klasy specjalistów;
- wysokości wynagrodzenia, które jest adekwatne do wyników finansowych i biznesowych Grupy Kapitałowej, w tym Spółki, a także do poziomu odpowiedzialności;
- postaw wykluczających podejmowanie nadmiernego ryzyka przy pełnieniu powierzonych w Spółce funkcji;
- przejrzystości systemu wynagradzania i braku dyskryminacji.

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki oraz informacje o posiadanych papierach wartościowych Spółki

Sprawowanie funkcji Członka Zarządu Spółki odbywa się w drodze zawierania stosunku pracy realizowanego na mocy umowy o pracę oraz powołania na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki. Członkowie Zarządu mogą być dodatkowo zatrudnieni na podstawie umowy o pracę lub powołani do pełnienia funkcji w zarządzie w spółkach Grupy Kapitałowej, w tym w ramach zarządzanego i nadzorowanego Segmentu Operacyjnego.

Wynagrodzenie stałe Członków Zarządu przyznawane jest w oparciu o analizy rynkowe, między innymi z uwzględnieniem takich elementów jak porównanie (benchmark płacowy) do podmiotów giełdowych o podobnej strukturze, zatrudnieniu, zbliżonych wynikach finansowych czy dynamice notowań akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Polityka wynagrodzeń przewiduje również przyznanie wynagrodzenia zmiennego uzależnionego od wyników finansowych Spółki / Grupy Kapitałowej / Segmentu Operacyjnego, realizacji indywidualnych zadań premiowych, spełnienia kryteriów dotyczących interesów społecznych, przyczyniania się do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom działalności Spółki. Część zmienna wynagrodzenia nie może przekroczyć 2,5-krotności części stałej wynagrodzenia otrzymywanego łącznie przez Członka Zarządu od Spółki i którejkolwiek ze spółek Grupy Kapitałowej na podstawie umowy o pracę bądź powołania do zarządu spółki Grupy Kapitałowej.

Członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w programach motywacyjnych (opcje na akcje), opartych o akcje Spółki, których realizacja uwarunkowana jest osiągnięciem zarówno odpowiednich wyników finansowych Grupy Kapitałowej jak i dynamiki zmian cen akcji Spółki względem notowań indeksów na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W szczególnych przypadkach Rada Nadzorcza Spółki może zdecydować o przyznaniu nagrody uznaniowej za dany rok, w maksymalnej wysokości dwukrotności miesięcznego stałego wynagrodzenia brutto Członka Zarządu.

Polityka wynagrodzeń przewiduje również możliwość otrzymywania przez Członków Zarządu wskazanych świadczeń niepieniężnych.

Z Członkami Zarządu zatrudnionymi przez Spółkę na podstawie umowy o pracę zawierane są umowy o zakazie konkurencji: obligatoryjnie - w trakcie trwania stosunku pracy, bez możliwości jej rozwiązania oraz obligatoryjnie lub w zależności od decyzji Rady Nadzorczej - po ustaniu stosunku pracy. Zakaz konkurencji po ustaniu stosunku pracy może obowiązywać przez okres od 12 do 15 miesięcy, licząc od dnia ustania stosunku pracy ze Spółką, a miesięczna rata odszkodowania wynosi od 25% przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia pobieranego w ostatnim roku trwania umowy o pracę, do 50% wynagrodzenia zasadniczego (nie może być jednak niższa od 25% wynagrodzenia otrzymanego przez pracownika przed ustaniem stosunku pracy).

W umowie o pracę z Panem Romanem Przybylskim zawartej w roku 2023 występuje zapis o przysługującej odprawie w wysokości sześciokrotnego wynagrodzenia zasadniczego w przypadku rozwiązania umowy przez Spółkę w ciągu pierwszych 24 miesięcy obowiązywania umowy. W przypadku pozostałych Członków Zarządu, którzy pełnili funkcje w Zarządzie Grupy Kęty S.A. w roku 2024 nie podpisano żadnych umów, które przewidują rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub

gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie poza warunkami zawierającymi się w okresie wypowiedzenia i warunkami wynikającymi z umów o zakazie konkurencji.

TABELA 5:WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI W ROKU 2023 I 2024

w tys. zł	Wynagrodzenie stałe (podstawowe)*		Wynagrodzenie zmienne**		Świadczenia niepieniężne***		Razem	
	2023 r.	2024 r.	2023 r.	2024 r.	2023 r.	2024 r.	2023 r.	2024 r.
Dariusz Mańko	1 421	**1 421**	3 198	**3 177**	6	**5**	4 625	**4 603**
Roman Przybylski****	-	**899**	-	**-**	-	**17**	-	**916**
Rafał Warpechowski	852	**852**	1 918	**1 905**	6	**6**	2 776	**2 763**
Piotr Wysocki	848	**848**	1 881	**1 895**	7	**7**	2 736	**2 750**
- w tym wynagrodzenie w innych spółkach Grupy Kapitałowej	*12*	***12***	-	**-**	-	**-**	*12*	***12***
Tomasz Grela:	827	**825**	1 566	**2 062**	6	**7**	2 399	**2 894**
- w tym wynagrodzenie w innych spółkach Grupy Kapitałowej	*647*	***645***	*588*	***1 149***	*6*	*7*	*1 241*	***1 801***
						Suma	12 536	**13 926**

* W skład wynagrodzenia stałego wchodzą: wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę, wynagrodzenie z tytułu powołania do składu Zarządu

** W skład wynagrodzenia zmiennego wchodzą: premia roczna wypłacana w danym roku należna za rok poprzedni

*** W skład świadczeń niepieniężnych wchodzą: składka PPE, składka w ramach opieki medycznej, dopłata do karty sportowej, składka PPK, pieniężna wartość nieodpłatnego świadczenia przysługująca z tyt. wykorzystywania samochodu służbowego do celów prywatnych.

****Pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu od 1.01.2024 r.

Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu wypłacone w roku 2024 (za rok 2023) obejmowało w przypadku Prezesa Zarządu Dyrektora Generalnego i Członka Zarządu Dyrektora Finansowego premię roczną uzależnioną w części od wysokości wynagrodzenia stałego i dynamiki wskaźnika EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) oraz dynamiki zysku netto osiągniętych przez Grupę Kapitałową w porównaniu z założeniami budżetu na dany okres. W przypadku Członków Zarządu nadzorujących poszczególne segmenty operacyjne wynagrodzenie zmienne uzależnione było zarówno od parametrów opisanych powyżej dotyczących Grupy Kapitałowej jak i nadzorowanego segmentu operacyjnego w równych udziałach.

Pozostała część premii Członków Zarządu uzależniona była od stopnia realizacji celów indywidualnych, dotyczących głównie wprowadzania zmian podnoszących efektywność Grupy Kapitałowej, nadzorowania zgodności (Compliance) w Grupie Kapitałowej lub segmentach oraz celów niefinansowych w zakresie redukcji emisji GHG, realizacji projektów na rzecz społeczności lokalnych oraz obniżenia wskaźnika wypadków przy pracy - TRIR

Ponadto w okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2024 roku zawiązano rezerwę na potencjalne premie dla członków Zarządu za 2024 rok do wypłaty w 2025 roku w łącznej kwocie 9 173 tys. zł (w roku 2024: kwota 9 412 tys. zł).

Zgodnie z przekazanymi informacjami, na dzień bilansowy osoby zarządzające Spółką były w posiadaniu 265 888 akcji zwykłych na okaziciela Grupy Kęty S.A. w tym: Pan Dariusz Mańko 173 363 akcji (0 akcji bezpośrednio oraz 173 363 akcji pośrednio poprzez podmiot blisko związany Seven Trees Fundacja Rodzinna), Pan Rafał Warpechowski 7 000 akcji, Pan Piotr Wysocki 58 873 akcji (0 akcji bezpośrednio oraz 58 873 akcji pośrednio poprzez podmiot blisko związany Wysoccy Fundacja Rodzinna), Pan Tomasz Grela 26 652 akcji, Pan Roman Przybylski 0 akcji.

W 2024 r. Emitent otrzymał od osób zarządzających Spółką zawiadomienia dotyczące akcji Emitenta o:

- objęciu przez Pana Dariusza Mańko 9 000 akcji w ramach obowiązującego programu motywacyjnego, a następnie o ich przekazaniu w formie darowizny na rzecz podmiotu blisko związanego tj. Seven Trees Fundacja Rodzinna;
- objęciu przez Pana Piotra Wysockiego 7 000 akcji w ramach obowiązującego programu motywacyjnego, a następnie o ich przekazaniu w formie darowizny na rzecz podmiotu blisko związanego tj. Wysoccy Fundacja Rodzinna;
- objęciu przez Pana Rafała Warpechowskiego 7 000 akcji w ramach obowiązującego programu motywacyjnego;
- objęciu przez Pana Tomasza Grelę 7 000 akcji w ramach obowiązującego programu motywacyjnego, a także o zbyciu na rynku regulowanym 2 096 akcji.

Spółka cyklicznie realizuje programy motywacyjne oparte o akcje nowej emisji. Informacje na temat prowadzonych aktualnie programów znajdują się w pkt. 8.5 niniejszego Sprawozdania.

Na podstawie programu motywacyjnego uchwalonego na NWZA Spółki z dnia 13 grudnia 2023 r., który zmienił zasady realizacji programu pierwotnie uchwalonego na WZA Spółki z 20 sierpnia 2020 r., Członkowie Zarządu posiadali prawo do nabycia 30 000 szt. warrantów serii F uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii L, w tym: Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt., pod warunkami zawartymi w regulaminie programu, których spełnienie będzie weryfikowane po zatwierdzeniu przez WZA sprawozdania finansowego za 2024 r.

Na podstawie programu motywacyjnego uchwalonego przez WZA Spółki 21 czerwca 2023 r. Członkowie Zarządu posiadali prawo do nabycia:

- 30 000 szt. warrantów serii A uprawniających do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii J, w tym Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt., pod warunkami zawartymi w regulaminie programu, których spełnienie będzie weryfikowane po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego za 2025 r.;
- 31 500 szt. warrantów serii B uprawniających do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii J, w tym Dariusz Mańko – 7 000 szt., Roman Przybylski – 6 500 szt., Rafał Warpechowski – 6 000 szt., Piotr Wysocki - 6 000 szt., Tomasz Grela - 6 000 szt., pod warunkami zawartymi w regulaminie programu, których spełnienie będzie weryfikowane po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego za 2026 r.

W roku objętym Sprawozdaniem, w związku z realizacją warunków zawartych w regulaminie programu, Członkowie Zarządu nabyli prawa do nabycia warrantów serii E uprawniających do objęcia akcji serii L w ilościach wskazanych w akapicie poniżej.

W roku objętym Sprawozdaniem, Członkowie Zarządu objęli:

- 30 000 szt. warrantów serii D uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii K, w tym Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt. oraz objęli akcje serii K w tej samej ilości;
- 30 000 szt. warrantów serii E uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii L, w tym Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt.

Członkowie Zarządu Spółki nie posiadają akcji ani udziałów w podmiotach powiązanych Spółki.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki oraz informacje o posiadanych papierach wartościowych Spółki

Członek Rady Nadzorczej może otrzymywać od Spółki wynagrodzenie z tytułu sprawowania funkcji w organie nadzorczym wyłącznie w formie stałej, zryczałtowanej miesięcznie kwoty brutto. Wysokość miesięcznego wynagrodzenia brutto Członka Rady Nadzorczej ustalana jest na podstawie przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego za ostatni miesiąc kwartału poprzedzającego wypłatę wynagrodzenia (dalej: Przeciętnego Miesięcznego Wynagrodzenia) i wynosi odpowiednio:

- w przypadku Przewodniczącego Rady Nadzorczej - 3-krotność Przeciętnego Miesięcznego Wynagrodzenia;
- w przypadku Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej - 2,5-krotność Przeciętnego Miesięcznego Wynagrodzenia;
- w przypadku pozostałych Członków Rady Nadzorczej - 2-krotność Przeciętnego Miesięcznego Wynagrodzenia.

Dodatkowo Członek Rady Nadzorczej otrzymuje miesięczne wynagrodzenie z tytułu pracy w ramach Komitetów Rady Nadzorczej:

- Przewodniczący Komitetu Audytu - miesięcznie wynagrodzenie brutto w wysokości 5 000 zł;
- Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń - miesięcznie wynagrodzenie brutto w wysokości 1 000 zł;
- Członek Komitetu - miesięcznie wynagrodzenie brutto w wysokości 500 zł.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej przyznawane jest na podstawie stosownych uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Rady Nadzorczej Spółki w roku 2023 i 2024, z uwzględnieniem dodatkowych świadczeń niepieniężnych (składka PPK).

TABELA 6: WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI W 2023 I 2024 R.

w tys. zł	2023 r.	2024 r.
Przemysław Rasz	189	266
Piotr Stępniak	284	277
Piotr Kaczmarek	292	283
Wojciech Golak	192	209
Marek Mikuć (od 29.05.2024)	-	121
Grzegorz Piwowar (od 21.11.2024)	-	22
Przemysław Gardocki (od 29.05.2024 do 08.10.2024)	-	74
Paweł Niedziółka (do 29.05.2024)	192	87
Anna Włoszek (do 29.05.2024)	192	87

Członkowie Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. nie posiadają akcji Grupy Kęty S.A. oraz nie są uprawnieni do udziału w programach motywacyjnych opartych o akcje Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają akcji ani udziałów w podmiotach powiązanych Spółki.

Żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze wobec aktualnych oraz byłych członków organów zarządzających i nadzorujących.

4. STRATEGIA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.1 Podstawowe założenia strategii rozwoju Grupy Kapitałowej

W dniu 16 grudnia 2020 r. Zarząd Grupy Kęty S.A. w raporcie nr 65/2020 przedstawił strategię rozwoju Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. na lata 2021 – 2025, zaktualizowaną raportem nr 28/2021 z dnia 30 lipca 2021 r. (dalej: „Strategia"), która oparta została na czterech filarach zgodnych z Misją, Wizją i Wartościami Grupy Kapitałowej:

- wzrost przychodów powyżej tempa rozwoju rynków, na których działa;
- wysoka rentowność operacyjna;
- realizacja inwestycji rozwojowych;
- odpowiedzialność środowiskowa i społeczna.

W toku prac nad Strategią przeanalizowano główne trendy rynkowe, środowiskowe i regulacyjne wpływające na poszczególne segmenty Grupy Kapitałowej, oszacowano tempo rozwoju rynku oraz określono optymalny, zdaniem Zarządu Spółki, scenariusz rozwoju dla każdego z Segmentów Operacyjnych. Podstawowym wnioskiem w trakcie prac było potwierdzenie, iż Segmenty Grupy Kapitałowej działają na atrakcyjnych i perspektywicznych rynkach a osiągnięty w toku realizacji Strategii 2015 – 2020 potencjał pozwala na dalszy organiczny rozwój.

Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd Spółki przyjął cele operacyjne i finansowe, a także sparametryzował i po raz pierwszy zaprezentował zobowiązania związane z obszarem ESG (Environmental, Social, Corporate Governance

- Środowiskowy, Społeczny, Ład Korporacyjny) w formie celów zrównoważonego rozwoju, w tym w zakresie oddziaływania na środowisko, bezpieczeństwa i rozwoju pracowników, odpowiedzialności w łańcuchu dostaw i zaangażowania w społeczność lokalną, jako jedne z kluczowych dla realizacji Strategii.

4.2 Strategia rozwoju poszczególnych segmentów operacyjnych

Strategia Segmentu Wyrobów Wyciskanych - systematyczne zwiększanie udziału w europejskim rynku poprzez:

- podwojenie sprzedaży wyrobów przetworzonych, tzw. komponentów do sektorów motoryzacyjnego i transportowego do roku 2025;
- selektywną ekspansję na wybrane rynki europejskie (intensyfikacja działań sprzedażowych i marketingowych);
- systematyczne zwiększenie mocy produkcyjnych do poziomu ok. 125 tys. ton w 2025 r., umożliwiające większą elastyczność obsługi klientów.

Szacowane średnie roczne tempo rozwoju rynku w okresie 2021 – 2025 określono na poziomie 2% średniorocznie, Segment natomiast zamierza osiągnąć ok. 9%. Jednym z priorytetów Segmentu jest utrzymanie wysokiego poziomu rentowności operacyjnej przy rosnących przychodach dzięki wysokiemu wykorzystaniu mocy produkcyjnych oraz ciągłym procesom poprawy efektywności. Założono osiągnięcie ponad 10% wzrostu wskaźnika EBITDA na zatrudnionego w okresie realizacji Strategii. Na inwestycje rozwojowe w okresie 2021 - 2025 zostanie przeznaczone ok. 58% całego budżetu inwestycyjnego Segmentu wynoszącego 692 mln zł. Pozostałą część stanowią nakłady na bieżące utrzymanie infrastruktury i potencjału produkcyjnego.

Segment Systemów Aluminiowych ze względu na wysoki udział rynkowy w kraju, rozwój sprzedaży w horyzoncie Strategii oparty głównie na:

- intensyfikacji sprzedaży zagranicznej;
- poszerzeniu oferty o nowe produkty, np. systemy zabudów wewnętrznych czy przeciwpożarowe;
- inwestycje w działalność wydłużającą łańcuch kreowanej wartości;
- poszerzenie oferty produktowej oraz wsparcie techniczne i sprzedażowe ukierunkowane na budownictwo indywidualne.

Średnioroczne tempo wzrostu rynku zostało oszacowane na poziomie ok. 3% średniorocznie (w ujęciu wartościowym), ambicją Segmentu jest natomiast osiągnięcie ok. 9%. Segment Systemów Aluminiowych dąży do utrzymania wysokiej rentowności operacyjnej dzięki systematycznej poprawie efektywności działania. Wskaźnik EBITDA na zatrudnionego wzrośnie o 6% w okresie Strategii. Inwestycje rozwojowe będą stanowiły ok. 66% z 492 mln zł inwestycji w okresie Strategii.

Segment Opakowań Giętkich ze względu na szereg zmian w otoczeniu rynkowym oparł swoją strategię na istniejącym potencjale produkcyjnym. Wydatki inwestycyjne zostały zoptymalizowane do 82 mln zł w okresie Strategii. Zapewnią one utrzymanie elastyczności i wydajności parku maszynowego. Pomimo tego cele sprzedażowe, uwzględniając korektę roku bazowego (2020) wynikającą z jednorazowego, pozytywnego efektu tzw. lockdown'u (zamknięcia) gospodarki światowej (*), są równie ambitne jak w pozostałych segmentach. Zakładają one wzrost sprzedaży w tempie 4,4% średniorocznie w okresie Strategii przy spodziewanym 2% tempie wzrostu rynku w tym okresie. Założono osiągnięcie ponad 10% wzrost wskaźnika EBITDA na zatrudnionego w okresie Strategii.

(*) Wspomniany powyżej jednorazowy, pozytywny efekt tzw. lockdown'u – wynikał z przerwania łańcuchów dostaw z Bliskiego i Dalekiego Wschodu głównie w drugim i trzecim kwartale 2020 r., co wpłynęło na znaczne ograniczenie importu z tych kierunków, czego beneficjentami byli europejscy producenci, w tym SOG. W okresie tym możliwe było uzyskanie ponadprzeciętnych wyników działalności. Efekt ten został oszacowany na 66 mln zł na poziomie przychodów ze sprzedaży, 60 mln zł na poziomie zysku EBITDA oraz 51 mln zł na poziomie zysku netto.

4.3 Działalność w obszarze ESG i zrównoważony rozwój

Oprócz celów biznesowych Grupa Kapitałowa określiła szereg zadań i parametrów z obszaru ESG, które będą realizowane i monitorowane w okresie Strategii. Są to:

- obniżenie o 25%* wielkości emisji gazów cieplarnianych przypadającej na jednostkę produktu (1);
- zwiększenie do 75% udziału złomów aluminium w wyrobach ze stopów miękkich, wyciskanych z niskoemisyjnych wlewków;
- wzrost udziału produkowanych folii i laminatów opakowaniowych nadających się do recyklingu o 5% (2),

- wzrost liczby obiektów certyfikowanych, energooszczędnych, pasywnych w systemach Aluprof o 77[(2)] **;
- obniżenie wskaźnika TRIR (Total Recordable Incident Rate) [(3)] do poziomu poniżej 1 w obszarze bezpieczeństwa i higieny pracy [(2)];
- wzmocnienie statusu atrakcyjnego pracodawcy mierzone malejącym o 5% r/r wskaźnikiem rotacji pracowników;
- realizacja 261*** projektów na rzecz społeczności lokalnych w ramach programu wolontaryjno - grantowego „Razem z Grupą” [(2)];
- dzielenie się wypracowanym zyskiem z akcjonariuszami zgodnie z polityką dywidendową;
- objęcie kwalifikowanych dostawców zapisami Kodeksu Postępowania Dostawców.

(1) Rok bazowy 2016, zakres 1+2 (emisja bezpośrednia i pośrednia)
(2) Rok bazowy 2020
(3) TRIR (Total Recordable Incident Rate) – wskaźnik liczby wypadków w roku na każdych 100 pracowników zatrudnionych u danego pracodawcy.

* zmiana wskaźnika z poziomu -15%
** zmiana wskaźnika z poziomu 20%
*** zmiana wskaźnika z poziomu 150

4.4 Cele finansowe planowane do osiągnięcia w okresie obowiązywania Strategii

W wyniku realizacji zadań operacyjnych Zarząd Spółki szacował, po uwzględnieniu aktualizacji planu inwestycyjnego w dniu 30 lipca 2021 r., iż do roku 2025 skonsolidowane przychody zwiększą się o 1,6 mld zł osiągając wartość 5,1 mld zł, EBITDA wzrośnie o 252 mln zł do poziomu 864 mln zł, zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wzrośnie natomiast o 129 mln zł osiągając 508 mln zł w 2025 r.

TABELA 7: CELE FINANSOWE ZAKŁADANE DO OSIĄGNIĘCIA W ROKU 2025

Dane skonsolidowane (w mln zł)	2020 r. [(1)] rok bazowy	2025P*	Zmiana 2025 / 2020[(1)] (w %)
Przychody ze sprzedaży:	3 467	5 143	+48%
- w tym SWW	*1 280*	*2 072*	*+62%*
- w tym SSA	*1 605*	*2 286*	*+42%*
- w tym SOG	*872*	*1 070*	*+23%*
EBITDA [(2)]	612	864	+41%
Zysk netto z działalności operacyjnej	466	650	+39%
Zysk netto [(3)]	379	508	+34%

*Dane po aktualizacji z dnia 30 lipca 2021 r.
(1) dane skorygowane o jednorazowy, dodatni efekt tzw. lockdown’u osiągnięty w SOG w okresie od marca do października 2020 wynikający ze zmniejszenia importu folii z tworzyw sztucznych z Bliskiego i Dalekiego Wschodu do Europy oszacowany na 66 mln zł na poziomie przychodów ze sprzedaży, 60 mln zł – na poziomie zysku EBITDA oraz EBIT oraz 51 mln zł na poziomie zysku netto (skalkulowany na bazie efektywnej stopy podatkowej osiągniętej w 2020 r.)
(2) EBITDA – zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację
(3) zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej.

Poniżej przedstawione zostały wybrane założenia, oczekiwania, projekcje przyjęte do prognoz finansowych w okresie Strategii:

- w okresie Strategii nie ulegną istotnej zmianie warunki prowadzenia działalności gospodarczej, w szczególności uregulowania prawne, podatkowe i administracyjne;
- nie wystąpią nadzwyczajne zdarzenia jednorazowe niemożliwe do przewidzenia na dzień publikacji niniejszej Strategii;
- rozwój sytuacji związanej z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 nie będzie miał istotnego wpływu na działalność operacyjną poszczególnych segmentów;
- wypłacana dywidenda będzie zgodna z przyjętą w niniejszej Strategii polityką;
- wydatki inwestycyjne odbywać się będą zgodnie z przyjętym w niniejszej Strategii planem;
- w Strategii nie przewidziano istotnych procesów akwizycji lub dezinwestycji;
- przyjęte założenia makroekonomiczne:

- średnioroczne tempo wzrostu gospodarczego PKB w Polsce / w strefie euro w okresie trwania Strategii: ok. 4,9% / 6,0% w roku 2021 oraz ok. 3,7% / 1,6% w latach 2022-2025
- inflacja roczna (Polska): 1,5% w 2021 r. i 2,1% w latach 2022 – 2025
- średnia cena aluminium: 1 900 USD/tonę
- średni kurs USD/PLN: 3,69
- średni kurs EUR/PLN: 4,35
- średni kurs EUR/USD: 1,18

Powyższe cele finansowe na rok 2025 nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta i zostały sporządzone w oparciu o szereg założeń, oczekiwań, projekcji i są obarczone ryzykiem niepewności oraz mogą ulec zmianie pod wpływem czynników zewnętrznych jak i wewnętrznych.

4.5 Poziom zadłużenia, plany inwestycyjne oraz ich finansowanie

TABELA 8: ZAKŁADANY POZIOM ZADŁUŻENIA, PRZEPŁYWÓW Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ I INWESTYCYJNEJ ORAZ WIELKOŚĆ WYPŁACONEJ DYWIDENDY W OKRESIE OBOWIĄZYWANIA STRATEGII

Dane w mln zł	Dane skumulowane za okres 2021-2025*
Przepływy z działalności operacyjnej	2 927
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-1 321
Wypłacone dywidendy	-2 002
	Stan na koniec 2025 r.
Dług netto	919

*Dane uwzględniają aktualizację planu inwestycyjnego w dniu 30 lipca 2021 r.

Planowane skumulowane wydatki inwestycyjne w okresie trwania Strategii wyniosą 1 321 mln zł z czego 768 mln zł stanowić będą inwestycje rozwojowe służące systematycznemu usprawnieniu procesów oraz rozwojowi nowych technologii i produktów zgodnie z zadaniami operacyjnymi opracowanymi przez segmenty Grupy Kapitałowej. Plan inwestycyjny sfinansowany zostanie z własnych przepływów z działalności operacyjnej oraz z kredytów bankowych, przy zachowaniu bezpiecznego poziomu wskaźników finansowych w okresie Strategii.

Uwzględniając planowany poziom zadłużenia netto na koniec 2025 r. oszacowany na 919 mln zł, wskaźniki finansowe utrzymają się na bezpiecznym poziomie i wyniosą:

- dług netto do EBITDA x 1,1;
- dług netto do kapitałów własnych 48%.

4.6 Polityka dywidendowa

Strategia zakłada utrzymanie w latach 2021-2025 stabilnej polityki dywidendowej, zgodnie z którą wypłacane będzie akcjonariuszom 60-100% skonsolidowanego zysku netto osiągniętego w roku poprzednim. W niniejszej Strategii przyjęto założenie wypłaty średniorocznie 85% skonsolidowanego zysku netto osiągniętego w roku poprzednim. Przyjęto, że w latach 2021-2025 wypłacona zostanie w formie dywidendy kwota około 2,0 mld zł, co oznacza wzrost o około 0,8 mld zł względem okresu 2016-2020. W przeliczeniu na 1 akcję kwota wyniesie ok. 200 zł, co zapewni akcjonariuszom średnio 7% zwrot z akcji (przy cenie akcji na poziomie 585 zł/akcję).

Przygotowując rekomendacje Zarządu dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, dotyczące kwot dywidend do wypłaty, zarząd Spółki brał będzie pod uwagę m.in.: bieżącą i przewidywaną sytuację finansową Grupy Kapitałowej, kwoty otrzymywanych przez Spółkę dywidend ze spółek zależnych czy wartość rzeczywistych wydatków inwestycyjnych do poniesienia w roku wypłaty dywidendy.

4.7 Inne istotne elementy Strategii

Strategia zakłada rozwój organiczny segmentów Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. w tempie przekraczającym szacowane dynamiki wzrostu poszczególnych rynków.

Bezpieczne wskaźniki finansowe oraz zakładane wysokie przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w okresie Strategii pozwolą wykorzystać ewentualne okazje akwizycyjne w obszarze związanym z podstawowym zakresem działalności Grupy Kapitałowej – produkcja wyrobów oraz systemów na bazie aluminium.

Strategia zakładała również rozpoznanie zainteresowania potencjalnych inwestorów nabyciem Segmentu Opakowań Giętkich Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. Proces ten realizowany był przy udziale doradcy w 2021 r. W dniu 16 września 2021 r. zarząd Spółki poinformował o podjęciu decyzji o nieprzyjmowaniu złożonych ofert nabycia tego segmentu i zakończeniu procesu.

4.8 Stopień realizacji głównych celów Strategii

W ocenie Zarządu Grupy Kęty S.A., według stanu na koniec 2024 r., główne cele Strategii rozwoju Grupy Kapitałowej na lata 2021 – 2025 zostały zrealizowane. Poszczególne Segmenty operacyjne, pomimo utrzymującego się od momentu ogłoszenia Strategii niestabilnego otoczenia gospodarczego i makroekonomicznego wynikającego w pierwszych latach Strategii m.in. ze skutków pandemii (m.in. problemy z łańcuchami dostaw), wybuchu wojny w Ukrainie na początku 2022 r. (m.in. wysokie ceny surowców i ograniczona ich dostępność), wysokiej inflacji w kraju i na świecie w latach 2022-2023 skutkującej wyższymi stopami procentowymi (m.in. trudniejszy i droższy dostęp do finansowania, wyższe koszty prowadzenia działalności) oraz doświadczanego w roku 2023 i 2024 spowolnienia gospodarczego w Polsce i na kluczowych dla Grupy Kapitałowej rynkach europejskich konsekwentnie realizowały przyjęte w Strategii założenia sprzedażowe, operacyjne i finansowe w tym w szczególności zakończyły najistotniejsze projekty zwiększające moce produkcyjne w obszarze przetwórstwa aluminium. Umiejętnie wykorzystane wyzwania opisane powyżej, pozwoliły w latach 2021 – 2024 przekroczyć zakładane dla poszczególnych lat poziomy wyników finansowych. W związku ze zrealizowaniem celów finansowych i operacyjnych przewidzianych w obowiązującej Strategii, zarząd Spółki rozpoczął prace na nową Strategią i przystąpił do formułowania celów operacyjnych i finansowych na kolejne lata.

Cele ESG są definiowane jako proces doskonalenia i dostosowywania Grupy Kapitałowej do zmieniającego się otoczenia rynkowego i oczekiwań w zakresie wpływu na obszar środowiskowy, społeczny i zarządczy. Informacje na temat stanu realizacji celów w obszarze ESG i zrównoważonego rozwoju przedstawione zostały w pkt 9 niniejszego Sprawozdania – Sprawozdawczość Zrównoważonego Rozwoju.

TABELA 9: STAN REALIZACJI GŁÓWNYCH CELÓW FINANSOWYCH STRATEGII

Dane skonsolidowane (w mln zł)	Realizacja w 2024 r.	Cel na 2025 r.
Przychody ze sprzedaży:	5 144	5 143
-w tym SWW	*1 912*	*2 072*
-w tym SSA	*2 507*	*2 306*
-w tym SOG	*1 184*	*1 070*
EBITDA (1)	932	864
Zysk netto z działalności operacyjnej	721	650
Zysk netto (2)	560	508

(1) EBITDA – zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację
(2) zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

TABELA 10: STAN REALIZACJI CELÓW ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄINWESTYCYJNĄ I ŹRÓDŁAMI JEJ FINANSOWANIA ORAZ POLITYKĄ DYWIDENDOWĄ

Dane w mln zł	Stan na 2024 r., dane skumulowane za okres 2021-2024	Cel na 2025 r., dane skumulowane za okres 2021-2025	% realizacji
Przepływy z działalności operacyjnej	2 958	2 927	101%
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-1 501	-1 321	114%
Wypłacone dywidendy	-2 077	-2 002	104%
	Stan na koniec 2024 r.	**Stan na koniec 2025 r.**	
Dług netto	1 501	919	nie dotyczy

5. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

5.1 Działalność operacyjna segmentów biznesowych

5.1.1 Segment Wyrobów Wyciskanych

Produkcja, sprzedaż oraz główne aktywa segmentu

Segment Wyrobów Wyciskanych obejmuje 7 spółek w tym 5 to spółki zagraniczne. Posiadają one 4 nowoczesne kompleksy zakładów produkcyjnych zlokalizowane:

- w Kętach, gdzie zarejestrowana jest spółka wiodąca segmentu tj. Grupa Kęty S.A., obejmujący prasownię, odlewnię, wytwórnię matryc i narzędzi, anodownię oraz zakład zaawansowanych produktów aluminiowych;
- w Tychach, gdzie zarejestrowana jest spółka Aluform Sp. z o.o., obejmujący prasownię;
- w Slovenskiej Bistricy (Słowenia), gdzie zarejestrowana jest spółka Aluminium Kety EMMI d o.o. obejmujący produkcję komponentów aluminiowych oraz anodownię;
- w Borodiance (Ukraina), gdzie zarejestrowana jest spółka Alupol LLC, obejmujący prasownię.

Zakłady wyposażone są w 15 nowoczesnych pras o nacisku od 1200 do 4400 ton z czego 10 służy do produkcji wyrobów ze stopów miękkich, a 5 ze stopów twardych. Łączne moce produkcyjne SWW wynoszą obecnie ok. 125 tys. ton na rok i poza wyciskaniem, które stanowi główną działalność segmentu, obejmują procesy obróbki powierzchniowej (anodowania), spawania oraz prefabrykacji (cięcie, wiercenie, obróbka na centrach CNC). Park technologiczny uzupełnia własna odlewnia składającą się z czterech węzłów odlewniczych, mających łącznie zdolność wytwórczą na poziomie 50 tys. ton rocznie, przystosowanych do odlewania wlewków o zróżnicowanym składzie chemicznym.

SWW jest nie tylko największą w Polsce prasownią, ale znaną europejską marką pośród producentów wyspecjalizowanych wyrobów z aluminium. Wytwarza precyzyjne komponenty w różnych technologiach, zgodnie z indywidualnymi preferencjami klientów, często z dostawą adresowaną bezpośrednio na linię montażową odbiorców. W strukturach Grupy Kęty działa Zakład Zaawansowanych Produktów Aluminiowych (ZZPA). Jest to specjalny wydział odpowiedzialny za kompleksowe przygotowanie i wdrożenie do produkcji seryjnej komponentów, posiada możliwości obróbcze wyrobów wyciskanych tj. CNC (wiercenie, fazowanie, gwintowanie), cięcie, gratowanie, wybijanie, znakowanie, gięcie, montaż oraz spawanie metodą łukową. Na 7000 m^2 powierzchni tego wydziału zgromadzone zostało kilkadziesiąt maszyn i urządzeń do produkcji komponentów z wyciskanych profili aluminiowych. Systematycznie instalowane są nowe linie i roboty podążając za potrzebami klientów i rozwojem technologii.

Produkcja Segmentu w 100% realizowana jest pod specyficzne zamówienia klientów z wielu branż m.in.: budownictwo i konstrukcje, motoryzacja i transport, kolejnictwo, elektrotechnika, przemysł obronny, wyposażenie wnętrz, reklama, turystyka. W branży budowlanej profile aluminiowe stosowane są w fasadach, oknach i drzwiach, roletach i innych produktach zacieniających, a także systemach HVAC (ogrzewanie, wentylacja i klimatyzacja). Do zastosowań konstrukcyjnych profile aluminiowe wybierane są na części przyczyniające się do odporności mechanicznej i stabilności budynków np. zadaszenia hal przemysłowych, hal dworcowych i przystanków, hal sportowych, dachy basenów, mosty na rzekach, maszty, wieże oświetleniowe. W branży elektroenergetycznej profile aluminiowe znajdują zastosowanie przy produkcji lamp, słupów oświetleniowych, kanałów kablowych, a także paneli słonecznych i elektrowni wiatrowych. Wytwarzane profile aluminiowe stosowane są również do produkcji części do samochodów osobowych (w tym elektrycznych), do produkcji środków komunikacji publicznej (autobusy, pociągi) oraz nowoczesnego transportu (naczepy, przyczepy i zabudowy samochodów ciężarowych).

Sprzedaż produktów odbywa się zarówno na rynku krajowym, jak również zagranicą, głównie w Europie m.in. na rynku niemieckim, austriackim, czeskim, włoskim i brytyjskim, w mniejszym stopniu sprzedaż kierowana jest również na rynki pozaeuropejskie. Obsługa klientów Segmentu odbywa się poprzez dział sprzedaży krajowej

oraz dział eksportu Grupy Kęty S.A., Aluminium Kety EMMI d o.o. oraz Alupol LLC, a także za pośrednictwem trzech zagranicznych biur sprzedaży znajdujących się: w Mediolanie (Włochy), gdzie zarejestrowana jest spółka Grupa Kety Italia s.r.l., w Ostrawie (Czechy), gdzie zarejestrowana jest spółka Aluminium Kety CSE s.r.o. oraz w Dortmundzie (Niemcy), gdzie zarejestrowana jest spółka Aluminium Kety Deutschland GmbH. Segment posiada zdywersyfikowane portfolio klientów, a największym z nich, odbierającym blisko 30% produkcji, jest Aluprof S.A. (jednostka zależna Grupy Kęty S.A.) produkujący aluminiowe systemy budowlane (systemy okienno-drzwiowe, systemy fasadowe, systemy roletowe i osłon przeciwsłonecznych).

Poza Segmentem Systemów Aluminiowych, w 2024 r. udział żadnego z klientów SWW nie osiągnął więcej niż 10% skonsolidowanej sprzedaży Grupy Kapitałowej oraz 10% skonsolidowanej sprzedaży Segmentu i nie występuje żadna inna zależność od jednego lub większej ilości klientów tego Segmentu.

Pozycja konkurencyjna

Rynek przetwórstwa aluminium w Polsce i Europie charakteryzuje się dużą konkurencyjnością, co po części wynikać może z dobrych perspektyw tej branży. W Polsce istnieje 9 prasowni, które łącznie posiadają 46 pras o szacowanej rocznej możliwości produkcji na poziomie 420 tys. ton co sprawia, że nasz kraj należy do czołówki producentów wyrobów wyciskanych w Europie pod względem możliwości produkcyjnych. W roku 2024 Segment dysponował ok. 125 tys. ton mocy produkcyjnych, co lokuje go na pierwszym miejscu pośród krajowych zakładów prasowni oraz w gronie dziesięciu największych producentów profili w Europie. Szacowana konsumpcja profili aluminiowych w Europie w 2024 r. wyniosła ok. 2,96 mln ton, w tym w Polsce ok. 320 tys. ton.

Do głównych, europejskich konkurentów SWW zaliczyć należy międzynarodowe marki jak Hydro Aluminium, Constellium, Cortizo, Corialis, Exlabesa, HAI Aluminium i Step-G oraz krajowych producentów jak Extral, Aliplast Extrusion, Eurometal oraz Final należąca do grupy Yawal. W ostatnim czasie zauważalna jest również ekspansja na rynek europejski podmiotów z innych regionów, w szczególności z Dalekiego i Bliskiego Wschodu. Firmy te konkurują z europejskimi głównie ceną i dostarczają relatywnie proste produkty, niewymagające większego przetworzenia lub skomplikowanej logistyki.

Surowce, dostawcy i zaopatrzenie

Podstawowymi surowcami używanymi w procesie produkcji profili aluminiowych są: aluminium pierwotne, wlewki z aluminium oraz dodatki takie jak: krzem, magnez, mangan, miedź, cynk, nikiel i inne. Ok. 30-35% zapotrzebowania na wlewki pokrywane jest przez własną produkcję w zakładzie odlewni. Pozostałą część Segment kupuje u dostawców zewnętrznych, głównie w Europie. Dodatki stopowe kupowane są również u europejskich dostawców. Spółka prowadzi odpowiedzialną politykę dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia w surowce.

W 2024 r. notowania aluminium na giełdzie LME cechowały się znaczącą zmiennością. W pierwszej połowie roku rosły od wartości 2200 USD/t do ok 2800 USD/t, aby w lipcu spaść do 2300 USD/t. W kolejnych miesiącach cena rosła do 2700 USD/t w październiku i od tego czasu wahają się w przedziale od 2500 USD/t do 2700 USD/t.

Premia wlewkowa odzwierciedla koszt przerobu aluminium pierwotnego na wlewki wykorzystywane w produkcji Segmentu. W styczniu 2024 r. europejska premia wlewkowa wynosiła 400 USD/t, w maju osiągnęła wartość 600 USD/t i utrzymywała się na tym poziomie przez kilka kolejnych miesięcy. W październiku europejska premia za wlewki zaczęła maleć i na koniec roku 2024 r. wyniosła 570 USD/t.

Udział żadnego z dostawców surowców, półproduktów i materiałów dla Segmentu w 2024 r. nie przekraczał 10% skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej. Udział dwóch dostawców Segmentu (podmioty niepowiązane kapitałowo ani osobowo z Emitentem, ani żadną spółką z Grupy Kapitałowej) przekracza 10% skonsolidowanych przychodów Segmentu, przy czym w ocenie Emitenta nie występuje zależność Segmentu od tych dostawców.

Koniunktura na rynku i działalność w 2024 r.

W 2024 r. praktycznie cały europejski przemysł aluminiowy znalazł się w recesji. W Europie popyt na wyroby wyciskane był bardzo słaby. Według danych European Aluminium w 2024 r. dostawy profili aluminiowych w Europie sięgnęły 2,96 mln ton i były o ponad 200 tys. ton mniejsze niż w 2023 r. Tym samym, od szczytu zapotrzebowania na profile w 2021 r. europejski rynek skurczył się o ponad 800 tys. ton. Kluczowe dla europejskich producentów profili branże (budownictwo, transport i motoryzacja, inżynieria) tkwiły w fazie dekoniunktury. Popyt na samochody w Europie skurczył się przez ostatnie lata o 2 mln pojazdów. Koncerny motoryzacyjne i powiązani z nimi poddostawcy popadli w poważne tarapaty. Zawirowania na rynku nieruchomości, zwłaszcza w segmencie mieszkaniowym hamowały aktywność budowlaną. Klienci prasowni

zmniejszali zakupy na zapas, składali zamówienia głównie na pokrycie bieżących potrzeb. Spadek nowych zamówień ograniczał produkcję w prasowniach, co przy istniejącej nadwyżce mocy produkcyjnych na rynku doprowadziło wiele podmiotów do konieczności zmniejszenia czy skrócenia zmian na prasach lub nawet wyłączenia urządzeń. W 2024 r. wolumeny zamówień prasowni w Europie były na historycznie niskim poziomie. Trwała zacięta walka o zamówienia na słabym rynku. Producenci profili aluminiowych działali pod silną presją na marże handlowe.

Prognozy Segmentu są ostrożnie, szans na odbicie upatruje się raczej w dalszej części 2025 r.

Podjęcie odpowiednich działań w zakresie polityki sprzedaży, konsekwentna realizacja przemyślanych inwestycji połączona z rozwojem nowych technologii umożliwiły SWW osiągnięcie w trudnych warunkach roku 2024 solidnych wyników operacyjnych. Sprzyjało temu również efektywne gospodarowanie posiadanymi zasobami tj. nowoczesne linie produkcyjne, dostępność mocy przerobowych, przygotowana struktura sprzedaży zagranicznej, posiadana szeroka gama produktów i zróżnicowane portfolio klientów. Podobnie jak w poprzednich latach, segment skupiał się na dalszej dywersyfikacji geograficznej sprzedaży przy jednoczesnym wspieraniu obecnych rynków eksportowych, wykorzystując przy tym potencjał zagranicznych spółek handlowych.

Skonsolidowane przychody Segmentu osiągnęły w 2024 r. poziom 1 912 mln zł i były niższe o około 9% r/r. przy 6% wzroście wolumenów sprzedaży i prawie 11% wzroście średniej ceny aluminium wyrażonej w zł co obrazuje rynkową presję na marże. Udział sprzedaży zagranicznej Segmentu w 2024 r. utrzymał się na poziomie 49%.

Badania i innowacje

Działania inwestycyjne i sprzedażowe Segmentu nakierowane są na produkty, których wykonanie wymaga specjalistycznych urządzeń, fachowej wiedzy technicznej, dopełnienia restrykcyjnych procedur jakościowych. Taki kierunek działań pozwala na rozwój i zachowanie przewagi nad konkurencją. Kluczową rolę odgrywa w tej strategii własne Centrum Badawczo-Rozwojowe (dalej: CBR), zatrudniające profesjonalną kadrę i wyposażone w nowoczesną aparaturę kontrolno-pomiarową. CBR jest miejscem, gdzie przeprowadza się każdego dnia setki specjalistycznych badań zwalniających wyroby do dostawy (analiza składu chemicznego, badania wytrzymałościowe, metalograficzne i ultradźwiękowe, pomiary przestrzenne i przewodności elektrycznej). CBR współpracuje również z cenionymi ośrodkami naukowo-badawczymi w Polsce i stanowi naukowe zaplecze dla innowacyjnych projektów realizowanych w Segmencie. W ten sposób Segment systematycznie poszerza swój asortyment, w szczególności produktów z aplikacją w prestiżowych branżach zaawansowanych technologii. W 2024 r. CBR prowadził prace wspierające organiczny rozwój i efektywność działów produkcyjnych w Segmencie w tym, m. in:

- opracowanie technologii produkcji prętów dla przemysłu zbrojeniowego;
- opracowanie technologii pozwalającej na znaczącą redukcję występowania pasów termicznych na powierzchni kształtowników, przeznaczonych dla przemysłu budowlanego;
- opracowywanie nowych stopów spełniających określone wymagania klientów z branży automotive.

Inwestycje

Dla wsparcia i wzrostu sprzedaży produktów SWW skupia się zarówno na poprawie wydajności posiadanych aktywów, w tym na zwiększeniu i optymalizacji wykorzystania mocy przerobowych istniejących urządzeń, jak i realizuje ambitne inwestycje rozwojowe. Od początku roku 2024 segment koncentrował się na sfinalizowaniu głównych zadań inwestycyjnych, zapisanych w Strategii 2021-2025 - uruchomienia dodatkowych mocy produkcyjnych tj. budowy nowej hali oraz dwóch linii do wyciskania o nacisku 20 MN i 40 MN. W lutym 2024 r. miał miejsce w Kętach udany start drugiej z nich tj. prasy o nacisku 40 MN (15 linii SWW do wyciskania) - wyciśnięty został pierwszy wlewek. Obecnie prasa pracuje w pełnym zakresie. Obie nowe linie do wyciskania sprowadzono z Włoch i zainstalowano w hali o powierzchni prawie 10 tys. m^2. Nowe prasy są wykorzystywane w szczególności do produkcji profili dla branży motoryzacyjnej (złożone profile aluminiowe o specjalnych właściwościach mechanicznych, przeznaczone na kontrolowane strefy zgniotu oraz konstrukcje nadwozi). Ich odpowiednia konstrukcja (wyposażenie, ustawienie parametrów) umożliwi również wyciskanie profili dla klientów z innych branż w tym z branży budowlanej czy elektrotechnicznej. Inwestycja w nowe prasy sprawiła, że w 2024 r. program sprzedażowy SWW był realizowany przy mocach produkcyjnych zwiększonych do poziomu ok 125 tys. ton.
W czerwcu 2024 r. Segment oddał do użytku nowo wybudowaną halę magazynową, niezbędną do funkcjonowania hali produkcyjnej z prasami 20MN i 40MN. Tym samym w terminie i zgodnie z decyzją o wsparciu, zakończony został cały projekt inwestycyjny w ramach Polskiej Strefy Inwestycji, obejmujący budowę na terenie spółki w Kętach nowych hal (produkcyjnej i magazynowej) oraz instalację dwóch nowych pras (40 MN i 30MN).

Inwestycje prowadzone w ZZPA koncentrują się na poprawie efektywności i rozwoju obszaru produkcji wyrobów wysoko przetworzonych. Zdolności produkcyjne tego zakład są sukcesywnie zwiększane poprzez zakupy nowoczesnych urządzeń, które poprawiają wydajność procesu i tym samym pozwalają zoptymalizować koszty przy zachowaniu wysokiej jakości wyrobów. Prowadzona jest również dalsza automatyzacja stanowisk operacyjnych.

5.1.2 Segment Systemów Aluminiowych

Produkcja, sprzedaż oraz główne aktywa segmentu

Segment Systemów Aluminiowych, którego wiodącą spółką jest Aluprof S.A., zajmuje się projektowaniem, produkcją i sprzedażą systemów aluminiowych dla branży budowlanej, w tym: systemów okienno-drzwiowych, fasadowych, przegród wewnętrznych np. do kształtowania przestrzeni biurowej, osłon przeciwsłonecznych (rolety, żaluzje fasadowe, tzw. screeny), a także rolowanych bram garażowych i przemysłowych. Dopełnienie oferty stanowią rozwiązania w zakresie bezpieczeństwa pożarowego obiektów użyteczności publicznej produkowane z wykorzystaniem wytwarzanego w ramach Segmentu szkła ogniowego.

Segment stawia na rozwój rozwiązań przyjaznych środowisku i spełniających wymogi zrównoważonego budownictwa z wykorzystaniem nietoksycznych preparatów oraz stosując bezchromową obróbkę aluminium. W swojej ofercie posiada szereg nowoczesnych produktów, które dzięki wysokiej izolacji termicznej i innowacyjnym rozwiązaniom technicznym znajdują zastosowanie w obiektach użyteczności publicznej, które otrzymują certyfikaty BREEAM czy LEED. Segment posiada również świadectwa Deklaracji Środowiskowej dla systemów okienno-drzwiowych oraz systemów fasadowych. Deklaracja EPD (Environmental Product Declaration) to niezależny certyfikat uznawany na całym świecie, który świadczy o wpływie produktu na środowisko naturalne. Przyznawany jest na podstawie analizy cyklu życia produktu (Lifecycle Assessment), który powinien redukować negatywny wpływ wyrobu na środowisko naturalne.

Infrastrukturę produkcyjną segmentu stanowi 6 kompleksów zakładów, wyposażonych w nowoczesne i zautomatyzowane linie produkcyjne. Są one zlokalizowane w Bielsku Białej, Opolu i Rogowie Opolskim (w tym są to zakłady spółki SELT, która została nabyta we wrześniu br.), Goleszowie, Ogrodzonej oraz w Złotowie, gdzie obecnie trwa rozbudowa zakładu, który docelowo stanie się centrum dystrybucyjnym dla klientów z północnej Polski. Dysponuje on między innymi lakierniami proszkowymi z wysokowydajnymi, w pełni zautomatyzowanymi liniami. Całość procesu lakierowania sterowana jest komputerowo, co gwarantuje stałość i powtarzalność parametrów procesu. Skuteczność nadzoru nad parametrami lakierowania potwierdzają uzyskane certyfikaty organizacji Qualicoat, Seaside oraz wielu dostawców farb proszkowych.

Produkty Segmentu sprzedawane są zarówno na rynku polskim, jak również na rynkach zagranicznych, z których najważniejsze to czeski, brytyjski, niemiecki, belgijski, rumuński, ukraiński, słowacki, węgierski, w mniejszym stopniu również rynek amerykański, niderlandzki oraz wietnamski.

Dystrybucja produktów odbywa się z wykorzystaniem wchodzących w skład Segmentu Systemów Aluminiowych przedstawicielstw, biur sprzedaży i centrów dystrybucyjnych zlokalizowanych w Niemczech (Aluprof Deutschland GmbH), w Wielkiej Brytanii (Aluprof Uk Ltd.), w Belgii (Aluprof Belgium), w Niderlandach (Aluprof Netherlands B.V), w Czechach (Aluprof System Czech s.r.o.), w Rumunii (Aluprof System Romania s.r.l.), na Węgrzech (Aluprof Hungary Ltd.), w Ukrainie (Aluprof System Ukraina Sp. z o.o.) oraz w Stanach Zjednoczonych (Aluprof System USA Inc.).

Segment posiada ok. 1,9 tys. aktywnych klientów w kraju i za granicą. Jedną z grup klientów stanowią firmy zajmujące się produkcją i montażem okien, drzwi i fasad na rynku komercyjnym, niemieszkalnych obiektów

użyteczności publicznej, a także obiektów mieszkaniowych, nie posiadające rozbudowanej sieci sprzedaży. Kolejną grupę stanowią firmy produkujące okna, drzwi, a także osłony przeciwsłoneczne oferujące gotowe produkty na rynek klienta indywidualnego, domów jednorodzinnych i rezydencji, posiadające sieć sprzedaży w kraju i na rynkach eksportowych. Odrębną grupę klientów, charakteryzującą się znacznym rozdrobnieniem, stanowią firmy zajmujące się wyłącznie produkcją i montażem osłon przeciwsłonecznych głównie na rynku klienta indywidualnego.

W 2024 r. udział żadnego z klientów Segmentu nie osiągnął więcej niż 10% skonsolidowanej sprzedaży Grupy Kapitałowej i nie występuje żadna inna zależność od jednego lub większej ilości klientów tego Segmentu. Udział jednego z klientów Segmentu (podmiot niepowiązany kapitałowo ani osobowo z Emitentem, ani żadną spółką z Grupy Kapitałowej) przekracza nieznacznie 10% skonsolidowanych przychodów SSA, przy czym w ocenie Emitenta nie występuje zależność Segmentu od tego klienta.

Pozycja konkurencyjna

Zarówno krajowy jak i europejski rynek systemów aluminiowych charakteryzuje się relatywnie wysoką konkurencją wynikająca m.in. z dużej ilości operujących na nim podmiotów. Na rynku europejskim, który jest rozproszony i bez dominującego udziału żadnego z podmiotów, do głównych konkurentów Segmentu zaliczyć należy znane, globalne marki takie jak Schuco, Wicona, Reynaers, Aliplast, Kawneer, Sapa, Ponzio, a w obszarze produkcji aluminiowych rolet zewnętrznych Alutech, Alukon, BeClever, BuildingShutter, Heroal, Hosten, Portos.

Na rynku krajowym Segment Systemów Aluminiowych zajmuje pozycję lidera z szacowanym udziałem rynkowym między 40% a 60% w zależności od grupy produktowej.

Surowce, dostawcy i zaopatrzenie

Systemy aluminiowe produkowane są z profili aluminiowych, których głównym dostawcą jest Segment Wyrobów Wyciskanych z udziałem na poziomie ok. 85%. Pozostała część profili sprowadzana jest od sprawdzonych dostawców zlokalizowanych głównie w Europie. Istotnym materiałem wykorzystywanym w procesie produkcji systemów aluminiowych jest także blacha aluminiowa, w którą Segment w 95% zaopatruje się od zagranicznych dostawców zlokalizowanych głównie w Europie oraz na Bliskim i Dalekim Wschodzie. W skład systemów aluminiowych wchodzą również dodatkowe elementy takie jak okucia oraz akcesoria, które w części produkowane są w ramach Segmentu, a w ok. 75% pochodzą od zewnętrznych dostawców zarówno krajowych, europejskich jak i z Dalekiego Wschodu.

Poza wskazanym Segmentem Wyrobów Wyciskanych w 2024 r. udział żadnego z dostawców surowców, półproduktów i materiałów dla Segmentu nie osiągnął więcej niż 10% skonsolidowanej sprzedaży Grupy Kapitałowej oraz 10% skonsolidowanej sprzedaży SSA i nie występuje żadna inna zależność od jednego lub większej ilości klientów tego Segmentu.

Koniunktura na rynku i działalność w 2024 r.

Rok 2024 był trudny dla producentów oraz dostawców systemów aluminiowych w Polsce i Europie. Europejska branża stolarki otworowej od ponad dwóch lat działa w niekorzystnych warunkach gospodarczych. W dalszym ciągu widoczne było, rozpoczęte w II połowie 2022 r., pogorszenie koniunktury gospodarczej i spadek popytu. Te niepokojące dane płynące z największych europejskich gospodarek (na czele z niemiecką) sprawiły, że warunki do rozwoju biznesu okienno-drzwiowego nie poprawiły się w 2024 r.

Wyżej wymienione czynniki miały negatywny wpływ na branżę budowlaną. Wyhamowały zarówno działalność na rynku wtórnym związanym z remontami i wymianą starszych rozwiązań, mającym istotniejsze znaczenie dla rynków Europy Zachodniej, jak również realizacje nowych projektów będących motorem napędowym branży na rynkach Europy Centralnej i Wschodniej. Przełożyło się to negatywnie na produkcję i sprzedaż stolarki otworowej (okna, drzwi, fasady) oraz pośrednio na systemy aluminiowe do ich produkcji. Szacuje się, że w całym 2024 roku europejski rynek okien zmalał o około 6% do 86-88 mln okien. Spadek w dużo większym stopniu wynikał z mniejszej sprzedaży do nowego budownictwa, zwłaszcza w obszarze budownictwa mieszkaniowego. Sprzedaż okien do nowego budownictwa skurczyła się do 25-27 mln sztuk, czyli o 10-15% natomiast sprzedaż na rynku remontowym spadła o mniej niż 5% w porównaniu z 2023 rokiem.

W roku 2024 Segment skupiał się m.in. na poszerzaniu własnego portfolio, wprowadzaniu nowych rozwiązań i pozyskiwaniu kolejnych partnerów biznesowych. Podejmowano również szereg inicjatyw prosprzedażowych i marketingowych biorąc udział w licznych targach i wystawach m.in. w Fensterbau w Norymberdze czy GlassBuild w USA. W ramach zainicjowanych rozmów o przyszłości architektury i budownictwa Aluprof

zorganizował w Warszawie jubileuszową V edycję konkursu" Obiekt Roku w systemach Aluprof" wraz z międzynarodową konferencją Future Builders. W wydarzeniu udział wzięli znamienici architekci z kraju i zza granicy, kluczowi przedstawiciele branży budowlanej. Wydarzeniom towarzyszyła także inauguracja showroomu z rozwiązaniami Aluprof w Warszawie na Woli.

W 2024 r. sfinalizowana została transakcja nabycia przez Grupę Kęty S.A. 100% udziałów spółki Selt sp. z o.o., której wyniki od września 2024 r. konsolidowane są w ramach Segmentu Systemów Aluminiowych. Informacje na temat transakcji oraz spółki Selt sp. z o.o. przedstawione zostały w pkt 2 i 3 niniejszego Sprawozdania.

W ocenie Segmentu, koniunktura w branży budowlanej w kolejnych latach będzie się stopniowo poprawiała, co powinno pozytywnie wpływać na popyt na produkty Segmentu, a ważnym czynnikiem pobudzającym ten rynek mogą być planowane programy termomodernizacyjne budynków w ramach ich renowacji. Rozwój rynku fasad uzależniony będzie od sytuacji w branży nowego budownictwa komercyjnego z uwagi na to, że rynek remontowy wciąż ma dla niego małe znaczenie. Obecnie ok. 95% fasad w Polsce montowanych jest w nowych budynkach, ale prognozuje się, że w ciągu 3-5 lat znaczenie rynku remontowego ma rosnąć, a dynamika jego wzrostu uzależniona będzie m.in. od atrakcyjności programów wspierających termomodernizacje w budownictwie komercyjnym.

Pomimo trudnego otoczenia gospodarczego, skonsolidowane przychody Segmentu osiągnęły w 2024 r. poziom 2 507 mln zł i były o 6% wyższe r/r. Udział sprzedaży zagranicznej Segmentu w 2024 r. kształtuje się na poziomie 38%.

Badania i innowacje

Segment Systemów Aluminiowych przykłada ogromną wagę do ciągłego rozwoju oraz utrzymywania najwyższego poziomu swoich wyrobów oraz usług i opracowywania nowych, rewolucyjnych produktów w tym tych realizowanych na indywidualne zamówienia. Wciąż rosnące standardy budownictwa w zakresie energooszczędności, niskoemisyjności, cyrkularności rozwiązań i ochrony osób przed skutkami ognia i dymu są jednym z najważniejszych oczekiwań stawianych przed współczesną architekturą i te przyświecają Segmentowi w pracach badawczo – rozwojowych.

Dążenie do obniżenia kosztów użytkowania budynków sprawia, że poprawa ich energooszczędności staje się szczególnie ważna. Jednym z najbardziej efektywnych sposobów osiągnięcia tego celu jest projektowanie nowoczesnych rozwiązań z zakresu stolarki budowlanej podnoszących izolacyjność cieplną budynków. Z kolei w zakresie bezpieczeństwa mienia i osób przebywających w obiektach użyteczności publicznej kluczowym staje się rozwój systemów ochrony przeciwpożarowej, które są nieustannie modernizowane i unowocześniane, a ich rozwój polega na zwiększaniu odporności ogniowej, poszerzaniu możliwości konstrukcyjnych, jak również na usprawnianiu procesów technologicznych i obniżaniu pracochłonności produkcji. Istotnym elementem wpływającym na bezpieczeństwo pożarowe obiektu są przegrody aluminiowo - szklane. To one w wielu przypadkach muszą spełniać wymagania przepisów przeciwpożarowych dotyczących zapobiegania rozprzestrzenianiu się ognia oraz umożliwienia bezpiecznej ewakuacji użytkowników budynku. Ich spełnienie często wiąże się z zastosowaniem szkła ognioodpornego. Dlatego Segment rozszerzył ofertę i do szerokiej gamy przegród i drzwi przeciwpożarowych wprowadził szkło przeciwpożarowe marki Glassprof.

W realizacji powyższych celów ogromną rolę odgrywa działające w ramach Segmentu Centrum Badań i Innowacji zlokalizowane w Ogrodowej (dalej: CBiI). CBiI wdrożyło i działa zgodnie z systemem zarządzania zgodnym z normą ISO 17025 oraz posiada certyfikat wydawany przez Polskie Centrum Akredytacji potwierdzający wysoki poziom niezależności, bezstronności i kompetencji personelu. W jego skład wchodzi m.in. największa w Europie Środkowo-wschodniej komora badawcza do badań ścian osłonowych w zakresie właściwości fizycznych, a także do badania wg norm amerykańskich ASTM i AAMA łącznie z testami sejsmicznymi i termicznymi. W CBiI wykonuje się ponadto badania mechaniczne okien i drzwi oraz badania systemów przeciwpożarowych. Piec badawczy jest w stanie zmieścić konstrukcje o wymiarach 4,5 x 5 m.

Działania w obszarze badań i innowacji w roku 2024 obejmowały m.in.:

- wprowadzenie do oferty nowych produktów i systemów m.in.:
  - systemu drzwi podnoszono – przesuwnych MB - 82 HS, które spełniają wymagania ekstremalnie wysokich parametrów szczelności na wodę oraz odporności na obciążenie wiatrem, co potwierdzają badania przeprowadzone w Instytucie Techniki Budowlanej;
  - systemów do produkcji okien i drzwi mb-69v oraz drzwi tarasowe mb-50v, które są idealne do ciepłej strefy klimatycznej;
  - systemu drzwi balkonowych przesuwnych MB-37 Slide Storm, który został stworzony z myślą o tych rynkach, na których duże przeszklenia musza wytrzymać silny napór huraganowego wiatru, rozwiązanie to wpisuje się

przede wszystkim w oczekiwania klientów ze Stanów Zjednoczonych i jednocześnie spełnia tamtejsze wyśrubowane normy;
- systemu fasadowego MB-MM50N zaprojektowanego z myślą o wymagającym rynku skandynawskim. To pierwszy w ofercie Aluprof system prostocięty, skręcany, którego cechami charakterystycznymi są bardzo dobre parametry termiczne, uproszczony proces fabrykacji i przygotowanie do budowania segmentów i składania ich na budowie za pomocą słupów połówkowych;
- systemu fasadowego MB-MT 50N SI z certyfikatem passive house institute;
- zaawansowanej technologicznie fasady elementowej MB-SE65, wyróżniającej się uniwersalnością zastosowań, wysokimi parametrami technicznymi i łatwą prefabrykacją, oferując przy tym nowoczesne podejście do tworzenia elewacji w prestiżowych budynkach;
- systemu okien elementowych MB-79N WW, zaprojektowanego przede wszystkim z myślą o rynku amerykańskim, na którym ściany typu window wall cieszą się duża popularnością;
- dekoracyjnych lameli Earthline do wykończenia ścian elewacyjnych w domach i rezydencjach, wprowadzających dynamiczny, trójwymiarowy efekt, który nadaje budynkom wyjątkowy charakter i nowoczesny styl;
- systemu drzwi przesuwnych MB-SKYLINE TYPE S, których cechą charakterystyczną jest zastosowanie całkowicie zabudowanego szczelinowego progu, dzięki któremu wnętrze domu harmonijnie łączy się z otoczeniem;

- prace modernizacyjno-rozwojowe w zakresie szeregu systemów okienno-drzwiowych dla zwiększenia ich cech użytkowych, w tym znaczącej poprawy izolacyjności termicznej oraz estetyki;
- wdrożenie do realizacji obiektowej kilku nowych rozwiązań ścian osłonowych, między innymi dedykowanych dla prestiżowych obiektów na Śląsku, Wyspach Brytyjskich oraz USA;
- prace konstrukcyjne i badawcze nad rozwiązaniami poprawiającymi bezpieczeństwo w zakresie kuloodporności, odporności na wybuch oraz ochrony przed włamaniem systemów okienno-drzwiowych i fasadowych.

Inwestycje

Do głównych projektów inwestycyjnych Segmentu realizowanych w 2024 r. należały:

- zakończenie rozbudowy zakładu produkcji systemów aluminiowych w Złotowie, która umożliwi zwiększenie mocy produkcyjnych segmentu w obszarze systemów architektonicznych o 20 – 25%; Firma uzyskała pozwolenie na użytkowanie dla nowej hali produkcyjno-magazynowej, w której uruchomiono lakiernię pionową nr 4, strefę magazynową oraz procesy pomocnicze, a także uzyskano zakładane parametry dla tej kluczowej inwestycji;
- Oddanie do użytkowania showroom'y zlokalizowane w Bielsku – Białej i w Warszawie, w których klienci mogą zobaczyć oraz przetestować najnowsze rozwiązania systemów Aluprof.

5.1.3 Segment Opakowań Giętkich

Produkcja, sprzedaż oraz główne aktywa segmentu

W skład Segmentu Opakowań Giętkich wchodzą Alupol Packaging S.A. w Tychach oraz jego spółki zależne - Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. i Alupol Films Sp. z o.o. Segment jest liderem w produkcji giętkich materiałów opakowaniowych w Polsce z udziałem rynkowym szacowanym na blisko 20% oraz liczącym się producentem opakowań w Europie. SOG jest jednocześnie największym polskim producentem folii polipropylenowych,

ze zdolnościami produkcyjnymi na poziomie około 60 tys. ton rocznie i ok. 4% udziałem w rynku folii BOPP w Europie.

W roku 2024 SOG koncentrował się na wzmacnianiu swojej pozycji zarówno na rynku krajowym jak i na rynkach zagranicznych, nie tylko poprzez utrzymanie i rozwój współpracy z aktualnymi partnerami, ale przede wszystkim za sprawą budowania nowych relacji, zarówno z największymi międzynarodowymi koncernami operującymi w branży żywnościowej jak i dostawcami do największych sieci handlowych pod ich markami własnymi. SOG ukierunkowywał również swoje działania na rozwój oferty produktowej w oparciu o nowe trendy rynkowe i technologie produkcji laminatów na bazie folii polipropylenowych i polietylenowych również tych własnej produkcji.

Rynek opakowań znajdował się pod silną presją zmian prośrodowiskowych, kosztowych, bezpieczeństwa żywności, a także związanych z nimi zmian legislacyjnych. Dążenie do zrównoważonego rozwoju wymuszało konieczność opracowywania i wprowadzania na rynek nowych konfiguracji laminatów - monostruktur, charakteryzujących się mniejszą wagą i większą jednorodnością materiałową. Pomimo obserwowanej presji na opakowania z tworzyw sztucznych i prób zastąpienia ich opakowaniami na bazie uszlachetnionego papieru, ich pozycja jest niezagrożona. Opakowania giętkie na bazie folii z tworzyw sztucznych, jak żadne inne, doskonale zabezpieczają pakowaną w nie żywność, wydłużając jednocześnie jej termin przydatności do spożycia, co ostatecznie zapobiega jej marnotrawstwu. Dodatkowo ich produkcja charakteryzuje się dużo mniejszą energochłonnością. Również koszty ich transportu, podobnie jak zapakowanych w nie wyrobów są niewspółmiernie niższe w porównaniu z tzw. „bardziej zrównoważonymi opakowaniami" jak słoiki czy puszki. Produkowane przez Grupę Alupol opakowania dedykowane są głównie dla segmentu żywności typu instant, ale znaczącymi odbiorcami są także branże: świeżej żywności, napojów, cukiernicza, słonych przekąsek, mleczarska, farmaceutyczna i chemiczna. Wśród głównych odbiorców opakowań giętkich, były zarówno największe koncerny międzynarodowe takie jak: Nestle, AB Foods, Flora Food (dawny Upfield), McCormick, Lorenz, Dr. Oetker, Brüggen, Aryzta, Jacobs Douwe Egberts, Orkla Foods, Danone jak i renomowane firmy regionalne, oferujące sieciom handlowym nie tylko produkty sygnowane swoim logo, ale także te, produkowane pod ich markami własnymi. Należą do nich m.in.: Prymat, Maspex, Tarczyński, Mlekovita, Mlekpol, Foodcare, Serpol Cosmetics, Sokołów, Koral, Woseba. Z kolei głównymi odbiorcami folii polipropylenowych są przede wszystkim europejskie firmy działające w branżach: drukarskiej, kwiatowej, tekstylnej, pasmanteryjnej, etykietowej czy taśm samoprzylepnych - Sylvaphane Holland B.V., Delo, CDM, SDR Pack, Perfon BV, Al. Invest, Lietpak, Irplast, Dalpo, Saba.

W roku 2024 kontrahenci coraz mocniej koncentrowali się na zastępowaniu wielomateriałowych struktur opakowaniowych na bazie papieru, aluminium i poliestru, foliami i laminatami jednorodnymi, głównie na bazie poliolefin (folie BOPP i PE), łatwymi w recyklingu. Branża w dalszym ciągu boryka się z brakiem jednoznacznych przepisów i wytycznych definiujących zrównoważone opakowania. Rynek opakowań giętkich poddawany jest ogromnej presji na marże, głównie ze strony producentów żywności, a także sieci handlowych.

Produkty Segmentu dystrybuowane są zarówno na rynku krajowym jak również za granicą. Sprzedaż eksportowa stanowi 52% skonsolidowanych przychodów SOG. Największymi rynkami eksportowymi są Niemcy, Holandia, Węgry, Ukraina, Włochy, Czechy, Litwa, Szwajcaria.

W 2024 r. udział żadnego z klientów Segmentu nie osiągnął więcej niż 10% skonsolidowanej sprzedaży Grupy Kapitałowej i nie występuje żadna inna zależność od jednego lub większej ilości klientów tego Segmentu. Udział jednego z klientów tego Segmentu (podmiot niepowiązany kapitałowo ani osobowo z Emitentem, ani żadną spółką z Grupy Kapitałowej) przekracza nieznacznie 10% skonsolidowanych przychodów SOG, przy czym w ocenie Emitenta nie występuje zależność Segmentu od tego klienta.

Pozycja konkurencyjna

Na polskim rynku są obecni nie tylko wszyscy najwięksi międzynarodowi producenci opakowań tj.: Amcor, Mondi, Constantia, Huhtamaki, Walki Group, Wipak Coveris, Adapa czy Südpack, ale także wiele prężnie działających firm o rodowodzie krajowym takich jak: KB Folie, Supravis Group, Marpol, Ergis, Bogucki Folie, PDO.

Praktycznie wszyscy wymienieni producenci międzynarodowi posiadają swoje zakłady produkcyjne w Polsce i dostarczają opakowania do obecnych klientów SOG, będąc tym samym naszą bezpośrednią konkurencją. W mniejszym zakresie na rynku europejskim można spotkać opakowania giętkie importowane spoza Europy. Duża liczba podmiotów konkurujących ze sobą, a także występująca nadpodaż mocy produkcyjnych w branży, wymusza coraz silniejszą walkę konkurencyjną. Zjawisko to w połączeniu z coraz powszechniejszym trendem

wskazywania przez klientów Segmentu konkretnych dostawców surowców, które muszą być użyte do produkowanych dla nich opakowań, skutkuje coraz większą presją na osiągane marże.

W obszarze folii BOPP występowała duża presja cenowa nie tylko ze strony producentów azjatyckich, ale także tych którzy usytuowali swoją produkcję na rynku europejskim. W celu pozyskiwania nowych zamówień, Alupol Films zmuszony był mocno konkurować przede wszystkim z dostawcami z: Turcji, Bułgarii, Węgier, Portugalii, Indii oraz Chin. Tym bardziej zatem cieszą osiągnięte w 2024r. wzrosty, nie tylko w obszarze sprzedanych wolumenów, ale także osiągniętych zysków.

Surowce, dostawcy i zaopatrzenie

Rok 2024 w obszarze zaopatrzenia w surowce, charakteryzował się zmiennością cen oraz nowymi wyzwaniami logistycznymi, wynikającymi z napiętej sytuacji geopolitycznej i rynkowej. Pomimo istotnych wzrostów cen frachtu oraz nieplanowanych wyłączeń produkcyjnych u wielu dostawców, dzięki skutecznym działaniom dywersyfikacyjnym, udało się zapewnić ciągłość dostaw wszystkich kluczowych surowców. Kluczowymi surowcami wykorzystywanych przez Segment są:

Poliolefiny:
Granulaty PE i PP były pozyskiwane od globalnych producentów. Wahania cen i ograniczenia wolumenowe w pierwszej połowie roku stanowiły istotne wyzwanie. Dodatkowo, wspomniane wprowadzenie podwyżek stawek frachtu morskiego, wpłynęło na spadek konkurencyjności firm azjatyckich i amerykańskich na rynku, zachęcając producentów europejskich do podnoszenia cen.

Folia aluminiowa:
Rok 2024 przyniósł znaczący wzrost cen folii aluminiowej, głównie z powodu wzrostu notowań LME oraz kosztów transportu, na które wpłynęły geopolityczne zawirowania. Dostawy były opóźniane, co wymusiło większą dywersyfikację źródeł zaopatrzenia w drugiej połowie roku. Proces wdrażania nowych dostawców podlegał zaostrzonej weryfikacji w związku z wymogami raportowania emisji w rejestrze CBAM.

Papiery:
W pierwszym półroczu 2024 roku ceny papieru oraz surowca bazowego osiągały rekordowe poziomy, nie mające precedensu w historii. Dopiero druga połowa roku przyniosła lekkie spadki cen. Dostępność papieru, zwłaszcza papierów kraft, była utrudniona. Wzrost zapotrzebowania, wynikający głównie ze zmiany trendów opakowaniowych w Europie, przełożył się na niedobory tego surowca na rynku.

Folie tworzywowe:
Zakupy folii BOPP i BOPET prowadzone były w oparciu o stabilne relacje z europejskimi oraz globalnymi dostawcami. Rynek folii PET wykazywał stabilizację cen na niskich poziomach, gdyż w Europie obserwowano rosnącą popularność folii BOPP i PE jako realnej alternatywy. Dywersyfikacja źródeł, szczególnie na rynkach azjatyckich, pozwoliła na optymalizację cen i dostosowanie asortymentu do specyficznych wymagań klientów.

Udział żadnego z dostawców surowców, półproduktów i materiałów w 2024 r. nie przekraczał 10% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Segmentu i nie występuje żadna zależność od jednego lub większej ilości dostawców.

Podsumowując, rok 2024 był wymagający, jednak dzięki strategicznym decyzjom oraz elastyczności w zakresie dostaw firma skutecznie sprostała wyzwaniom rynkowym. Dywersyfikacja źródeł zaopatrzenia oraz intensywna optymalizacja kosztów, pozwoliły na minimalizację ryzyka i utrzymanie stabilności operacyjnej.

Koniunktura na rynku i działalność w 2024 r.

Pomimo trudnego otoczenia gospodarczego, skonsolidowane przychody Segmentu Opakowań Giętkich w 2024 r. wyniosły 1.184 mln zł, wskaźnik EBITDA wyniósł 240 mln zł, a udział sprzedaży zagranicznej SOG osiągnął 52% przychodów.

Wynik ten został uzyskany pomimo niekorzystnego otoczenia makroekonomicznego i nieprecyzyjnych regulacji dotyczących branży opakowaniowej. W przepisach w dalszym ciągu brakuje jednoznacznych wytycznych definiujących zrównoważone „zielone" opakowania. W tym otoczeniu prawno-gospodarczym SOG koncentrował się przede wszystkim na działaniach zgodnych z rynkowymi trendami, tj. udoskonalaniu produkowanych laminatów (cieńsze struktury, redukcja wymiarów opakowań, bardziej jednorodny materiał oraz mniejszy stopień zadrukowania), tak aby pomimo dokonywanych modyfikacji gwarantowały bezpieczeństwo pakowanych w nie

produktów. Grupa Alupol ze względu na silne zaplecze surowcowe (własne folie BOPP i PE) wpisujące się w oczekiwania rynku w zakresie recyklingowalności, jest jednym z liderów w produkcji opakowań jednorodnych, zgodnie z bieżącymi trendami prośrodowiskowymi. Dzięki dokonanym w ubiegłych latach inwestycjom, SOG posiada optymalnie skomponowany park maszynowy w stosunku do oczekiwań klientów. Inwestycje poczynione w ostatnim czasie w zakresie przetwórstwa tworzyw sztucznych (produkcja folii polipropylenowych i polietylenowych, w tym wysokobarierowych), pozwoliły na umocnienie pozycji SOG na rynku oraz na zwiększanie sprzedaży nowych typów opakowań zgodnych z obecnymi trendami rynkowymi. Biorąc pod uwagę skalę produkcji folii polipropylenowych jak i zrównoważonych, bardziej jednorodnych laminatów opakowaniowych, produkty te stanowią już ponad 90% sprzedaży wolumenowej Segmentu.

Na rynku folii BOPP w 2024 r. obserwowaliśmy kontynuacje wysokiej podaży. Rynek europejski był jednym z kluczowych kierunków eksportu dla producentów folii z Indii, Turcji oraz Chin. Z uwagi na agresywną politykę cenową konkurentów marże Alupol Films musiały zostać dostosowane do poziomu gwarantującego pozyskanie zamówień. Tym bardziej cieszy, że były one istotnie wyższe niż uzyskiwane w ub.r., a także powyżej założeń budżetowych. Działania handlowe Alupol Films były mocno nakierowane przede wszystkim na kluczowe rynki folii BOPP w Europie. Pozwoliło to zwiększyć udziały sprzedaży w porównaniu z rokiem 2023 na rynkach: włoskim o 29%, niemieckim o 12% oraz holenderskim o 1%. Dzięki takim działaniom, a także za sprawą intensywnego rozwoju technologii umożliwiającego wprowadzanie nowych produktów na rynek, Alupol Films umocnił swoją silną pozycję w Europie.

Badania i innowacje

Rok 2024 upłynął pod znakiem kontynuacji prac nad wprowadzaniem prośrodowiskowych rozwiązań w strukturach opakowaniowych nastawionych na gospodarkę obiegu zamkniętego.

W szerszym zakresie były testowane i wdrażane monomateriałowe opakowania oparte o tzw. poliolefiny, tj. folie polietylenowe oraz polipropylenowe. Obszerne na tym polu były próby wdrożenia folii produkowanych w technologii ekstruzji z rozdmuchem z wykorzystaniem uszlachetniających surowców nadającym im własności „low seal'owe" (niski „SIT" – seal initial temperature). Cecha ta pożądana jest przy produkcji mono lub dwuwarstwowych laminatów poliolefinowych i pomaga osiągnąć szczelność opakowania przy niższych temperaturach zgrzewania. Dzięki temu znacznie maleje ryzyko deformacji/uszkodzenia laminatu przy jego ekspozycji na wysoką temperaturę podczas procesu pakowania na maszynach pakujących. Prace obejmowały także rozwój opakowań na bazie samego papieru, w tym również z udziałem lakierów barierowych. Opracowane zastosowania eliminują aluminium ze struktur wielowarstwowych opartych o papier i polietylen. W tym kierunku testowano również papiery metalizowane dla produktów masłowych/margarynowych oraz dla kostek bulionowych. Dodatkowo wśród klientów wzrasta zapotrzebowanie na opakowania na bazie papieru pochodzącego ze zrównoważonych źródeł oraz na rozwiązania papierowe typu „fluor free". W odpowiedzi na oczekiwane regulacje prawne zakazujące stosowania surowców zawierających związki perfluoroalkilowe (PFAS) mające szkodliwy wpływ na zdrowie, rozpoczęto długofalowe testy alternatywnych zamienników pozbawionych związków per- i polifluoroalkilowych, tzw. zamienników PFAS-free. W minionym roku koncentrowano się również na wdrażaniu oraz udoskonalaniu technologii próżniowego powlekania tworzyw wstęgowych warstwą tlenku aluminium (AlOx). Jest to kolejny krok mający na celu wyeliminowanie ze struktury opakowań folii aluminiowej, zastępując ją transparentną kilkunastonanometrową warstwą charakteryzującą się wysokimi własnościami barierowymi, pozwalającą uzyskać lepsze oceny parametrów do recyklingu. Rozwiązania zawierające AlOx pozwalają również na zastąpienie warstwy napylonego metalicznego aluminium w strukturach dwu- oraz trzywarstwowych składających się z folii BOPP. Rozwój technologii prowadzony był przede wszystkim we własnym zakresie, a połączony z zaopatrywaniem się w specjalnie wyspecyfikowane surowce BOPP w Alupol Films, pozwolił na przemyślane projektowanie całościowych procesów produkcji, ograniczając przy tym wpływ negatywnego oddziaływania naszych wyrobów na środowisko naturalne.
Wszystkie powyższe działania pozwalają na redukcję ilości warstw w laminatach, ograniczanie ich różnorodności oraz na zastępowanie niemożliwych do przetworzenia w procesie recyklingu surowców, materiałami sprzyjającymi temu procesowi. W konsekwencji produkty Segmentu opakowania stają się bardziej neutralne dla środowiska naturalnego.

Inwestycje

W 2024 roku Spółka Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. otrzymała decyzję wydaną przez Krakowski Park Technologiczny Sp. z o.o. o wsparciu inwestycji w postaci ulgi podatkowej (50% wartości kosztów kwalifikowanych) wydana jest na 15 lat licząc od dnia jej wydania i uzależniona jest od spełnienia określonych warunków tj. m.in. poniesienie co najmniej 30 mln zł kosztów kwalifikowanych, zwiększenie zatrudnienia o 12 etatów i utrzymanie tego poziomu co najmniej do 31.12.2030 r., zatrudnienie co najmniej 1 osoby

z orzeczeniem o stopniu niepełnosprawności oraz przynależność do Krajowego Klastra Kluczowego w okresie utrzymania inwestycji.

W zakres tej inwestycji wchodzi adaptacja istniejących hal produkcyjno-magazynowych oraz zakup środków trwałych takich jak drukarki fleksograficzne, laminarki oraz urządzenia towarzyszące.

Pozostałe inwestycje Segmentu w 2024 r. dotyczyły inwestycji o charakterze odtworzeniowym celem utrzymania potencjału produkcyjnego na niezmienionym poziomie.

5.2 Istotne umowy, transakcje i postępowania sądowe

5.2.1 Istotne umowy oraz aneksy

W roku 2024 Emitent oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej zawarły istotne umowy, które przedstawione zostały poniżej.

14 czerwca 2024 r. - Zawarcie przedwstępnej warunkowej umowy nabycia udziałów w spółce SELT Sp. z o.o.

Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował (raport bieżący 25/2024), że w dniu 14 czerwca 2024 r. jako kupujący zawarł z 2 osobami fizycznymi (dalej, łącznie: Sprzedający) przedwstępną, warunkową umowę sprzedaży (dalej: Umowa) 211 815 udziałów (dalej: Udziały) w spółce SELT Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu KRS: 0000589791 (dalej: Spółka) stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki (dalej: Transakcja).

W Umowie, strony ustaliły, że cena sprzedaży Udziałów Spółki (dalej: Cena Sprzedaży) stanowić będzie uzgodnioną przez Strony wartość przedsiębiorstwa Spółki, tj. kwotę 420 mln zł, która zostanie pomniejszona o wartość długu netto, rozumianego jako zadłużenie finansowe Spółki pomniejszone o środki pieniężne na określony zgodnie z Umową dzień bilansowy.

Na bazie szacowanej wartości długu netto Spółki na dzień 31 maja 2024 r., wynoszącej ok. 40 mln zł, Cena netto Sprzedaży wyniosłaby ok. 380 mln zł.

Oszacowana wartość wskaźnika EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) za 2023 r. odzwierciedlająca bieżącą strukturę aktywów Spółki, przed uwzględnieniem efektów synergii po Transakcji, wynosi ok. 42 mln zł.

Przewidywane jest finasowanie Transakcji z wykorzystaniem kredytów bankowych i środków własnych Emitenta. W ocenie Zarządu Emitenta, realizacja Transakcji pozwoli utrzymać bezpieczny poziom wskaźników finansowych i nie będzie miała istotnego wpływu na obowiązującą politykę dywidendową.

Zamknięcie Transakcji i przeniesienie własności Udziałów na podstawie odrębnej, przyrzeczonej umowy sprzedaży, której zawarcie przewidziane jest do 25 października 2024 r., uwarunkowane jest uzyskaniem, nie później niż do 30 września 2024 r., zezwolenia antymonopolowego od Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta (dalej: Warunek Zawieszający). W przypadku braku realizacji w przewidzianym terminie Warunku Zawieszającego żadna ze stron nie będzie zobowiązana do przystąpienia do zamknięcia Transakcji, a Umowa wygasa bez podnoszenia przez którąkolwiek ze stron względem drugiej lub trzeciej strony jakichkolwiek zobowiązań wynikających z Umowy.

Umowa przewiduje również dwa warunki dodatkowe w postaci uzyskania od odpowiednich organów antymonopolowych w Czechach oraz Austrii zezwoleń antymonopolowych (dalej: Warunki Dodatkowe), wpływające na określenie daty, w której ma zostać zawarta przyrzeczona umowa sprzedaży Udziałów. W przypadku niespełnienia się do dnia 7 października 2024 r. Warunków Dodatkowych Umowa wygasa bez podnoszenia przez którąkolwiek ze stron względem drugiej lub trzeciej strony jakichkolwiek zobowiązań wynikających z Umowy.

Emitent i Sprzedający w ramach zawartej Umowy złożyli oświadczenia i zapewnienia, w szczególności Sprzedający złożyli oświadczenia i zapewnienia dotyczące zdolności do zawarcia umowy, tytułu prawnego do Udziałów, stanu prawnego i faktycznego Spółki oraz prowadzonej przez nią działalności, a także działań mających na celu ochronę wartości Spółki w okresie przejściowym do dnia zamknięcia Transakcji.

Spółka SELT Sp. z o.o. jest jednym z liderów polskiego rynku produkcji systemów osłon przeciwsłonecznych z przychodami na poziomie ok. 280 mln zł. Posiada w ofercie takie rozwiązania jak żaluzje zewnętrzne, pergole, markizy, sunbreakery, refleksole, które odpowiadają zapotrzebowaniu rynkowemu, w tym trendom związanym z termomodernizacją istniejących obiektów, budownictwem pasywnym, oszczędzaniem energii oraz ochroną przed ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi.

W ocenie Zarządu Emitenta, przejęcie Spółki umożliwi Emitentowi wydłużenie łańcucha wartości, rozszerzy portfolio produktowe Grupy w perspektywicznym obszarze rynku, w którym dotychczasowa obecność Emitenta nie była znacząca, a także pozwoli uzyskać szereg synergii między innymi w obszarach zakupów, sprzedaży czy obsługi klientów.

Nabycie Spółki wpisuje się w Strategię rozwoju Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. na lata 2021-2025 przewidującą możliwość akwizycji w obszarze związanym z podstawowym zakresem działalności Emitenta.

W dniu 18 lipca 2024 r. Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował (raport bieżący 31/2024) o zgodzie Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji poprzez przejęcie przez Grupę Kęty S.A. kontroli nad spółką SELT Sp. z o.o. oraz o powzięciu informacji o braku konieczności uzyskania zgody na koncentrację od urzędu antymonopolowego w Czechach, co zostało wskazane w Umowie jako jeden z dwóch warunków dodatkowych. Ponadto w dniu 28 lipca 2024 r. Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował (raport bieżący 35/2024) o otrzymaniu od pełnomocnika Emitenta informacji o nie złożeniu w przewidzianym terminie przez Austriacki Federalny Urząd ds. Ochrony Konkurencji ani przez Federalnego Rzecznika ds. Karteli wniosku przed sądem antymonopolowym o badanie zamiaru koncentracji poprzez przejęcie przez Emitenta kontroli nad spółką SELT Sp. z o.o., co jest równoznaczne z uchyleniem tymczasowego zakazu realizacji tej koncentracji i spełnieniem się drugiego z warunków dodatkowych przedwstępnej, warunkowej umowy nabycia udziałów w Spółce.

28 sierpnia 2024 r. – umowa kredytowa z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A.

Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował (raport bieżący 36/2024), że w dniu 28 sierpnia 2024 r. podjął decyzję w sprawie akceptacji przedstawionych przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. warunków umowy o kredyt terminowy w łącznej kwocie 350 mln zł oraz o jej zawarciu.

Umowa zawarta została na okres 3 lat. Kredyt został wypłacony w walucie zł i został przeznaczony na zakup 100% udziałów w spółce Selt Sp. z o.o., przy czym umowa zawiera możliwość przewalutowania kredytu na walutę EUR.

2 września 2024 r. – Zawarcie przyrzeczonej umowy nabycia 100% udziałów w spółce SELT Sp. z o.o. i zamknięcie transakcji

Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował (raport bieżący 37/2024), że w dniu 2 września 2024 r. zawarł jako kupujący z 2 osobami fizycznymi Przyrzeczoną Umowę Sprzedaży udziałów 211 815 udziałów w spółce SELT Sp. z o.o. (dalej: Spółka) stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki.

Ostateczna cena sprzedaży udziałów Spółki wyniosła 394,9 mln zł i została zapłacona w całości w dniu zawarcia Umowy. Z chwilą uznania rachunków bankowych sprzedających nastąpiło przeniesienie praw do udziałów w Spółce na Emitenta i zamknięcie transakcji. Nabycie udziałów sfinansowane zostało ze środków własnych Emitenta oraz z wykorzystaniem kredytu bankowego.

23 października 2024 r. – zmiana umowy o limit kredytowy z Bankiem POLSKA KASA OPIEKI S.A.

Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował (raport bieżący 47/2024), że w dniu 23 października 2024 r. podjął decyzję w sprawie akceptacji przedstawionych przez Bank POLSKA KASA OPIEKI S.A. warunków zmiany umowy o limit kredytowy zawartej z bankiem, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 24/2023 z dnia 23 października 2023 r. (dalej: Umowa) oraz o podpisaniu wraz z pozostałymi kredytobiorcami aneksu do tej Umowy.

Okres udostępnienia wszystkim kredytobiorcom limitu kredytowego w wysokości 530 mln zł (kwota bez zmian) został wydłużony do dnia 31 października 2025 r. z zastrzeżeniem, że okres dostępności ulegnie automatycznemu przedłużeniu na okres kolejnych 12 miesięcy, pod warunkiem, iż na 30 dni przed jego upływem nie zostanie złożone przez Bank lub agenta kredytobiorców oświadczenie o niewyrażeniu zgody przez Bank lub kredytobiorców na automatyczne przedłużenie okresu dostępności.

Okres dostępności może być automatycznie przedłużany nie dłużej niż do dnia 29 października 2027 roku.

22 listopada 2024 r. – zmiana umowy limitu kredytowego wielocelowego zawartej z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna S.A.

Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował (raport bieżący 55/2024), że w dniu 22 listopada 2024 r. podjął decyzję w sprawie: akceptacji przedstawionych przez bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (dalej: Bank) warunków zmiany umowy limitu kredytowego wielocelowego zawartej z Bankiem, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2023 z dnia 4 grudnia 2023 r. (dalej: Umowa) oraz decyzję o podpisaniu wraz z pozostałymi kredytobiorcami aneksu do tej Umowy.

Na mocy aneksu wydłużony został termin wykorzystywania limitu kredytowego o wartości 400 mln zł (kwota bez zmian) do dnia 31 maja 2027 r. Ponadto do Umowy, jako kredytobiorca i solidarny dłużnik Banku, przystąpiła również spółka zależna Emitenta Selt Sp. z o.o.

9 grudnia 2024 r. – zmiana umowy wielocelowej linii kredytowej z Bankiem BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna

Zarząd Grupy Kęty S.A. poinformował (raport bieżący 59/2024), że w dniu 9 grudnia 2024 r. podjął decyzję w sprawie akceptacji przedstawionych przez bank BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna (dalej: Bank) warunków zmiany umowy wielocelowej linii kredytowej zawartej z Bankiem, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 27/2023 z dnia 4 grudnia 2023 r. (dalej: Umowa) oraz decyzję o podpisaniu wraz z pozostałymi kredytobiorcami aneksu do tej Umowy.

Na mocy aneksu podwyższona zostanie łączna kwota kredytu o 100 mln zł do 500 mln zł oraz wydłużony zostanie termin spłaty kredytu o 24 miesiące od dnia zawarcia aneksu.

5.2.2 Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Monitorowanie transakcji zawieranych z podmiotami powiązanymi odbywa się m.in. w oparciu o przyjętą i obowiązującą w Grupie Kapitałowej procedurę dotyczącą Raportowania transakcji z podmiotami powiązanymi. Procedura przewiduje m.in. konieczność bieżącego zawiadamiania o zamiarze zawarcia z podmiotem powiązanym transakcji, która może nie spełniać warunków transakcji rynkowej lub warunków transakcji zawieranej w toku zwykłej działalności Spółki. Wyznaczone osoby zobowiązane są do analizy powyższych zawiadomień, w tym pod kątem obowiązku uzyskania zgody na ich zawarcie od właściwego organu danej spółki oraz ewentualnej konieczności niezwłocznego przekazania informacji o nich do publicznej wiadomości w sytuacjach wynikających z obowiązujących przepisów prawa. Procedura przewiduje również cykliczną, okresową kontrolę transakcji zawieranych z podmiotami powiązanymi na warunkach rynkowych w toku zwykłej działalności dokonywaną przez Radę Nadzorczą. Transakcje z podmiotami powiązanymi są również monitorowane w ramach obowiązujących przepisów prawa dotyczących cen transferowych w oparciu o przyjętą i obowiązującą w Grupie Kapitałowej procedurę.

Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki, w 2024 r. podmioty należące do Grupy Kapitałowej nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi zostały zamieszczone w nocie 36 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2024 oraz w nocie 31 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2024.

5.2.3 Informacja o istotnych postępowaniach

W 2024 roku spółki Alupol Packaging S.A. oraz Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (spółki należące do grupy kapitałowej Emitenta) kontynuowały udział w postępowaniach celno-podatkowych dotyczących importu folii aluminiowej z Tajlandii. Postępowania te toczą się przed Pomorskim Urzędem Celno-Skarbowym w Gdyni oraz Śląskim Urzędem Celno-Skarbowym w Katowicach.

Sprawa dotyczy importu folii aluminiowej w latach 2021–2022 oraz kwestionowania przez organy celne deklarowanego pochodzenia towarów. Organy celne uznały, że pomimo przedstawionych certyfikatów, sprowadzona folia aluminiowa powinna być klasyfikowana jako produkt pochodzący z Chin.

W wyniku przeprowadzonych postępowań Naczelnik Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni oraz Naczelnik Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Katowicach wydali decyzje nakładające na Spółki ostateczne należności celne, w tym cło antydumpingowe w wysokości 24 282 tys. zł; cło wyrównawcze w wysokości 12 931 tys. zł oraz odsetki w kwocie 11 485 tys. zł.

Spółki uregulowały zobowiązania w ustawowym terminie.

Ponadto, w odpowiedzi na wydane decyzje Spółki złożyły odwołania, w których szczegółowo przedstawiły argumentację wskazującą na brak podstaw faktycznych i prawnych do ich wydania.

Spółki oczekują na rozstrzygnięcie sprawy przez organ II instancji. W przypadku utrzymania w mocy decyzji organów celnych, planowane jest wniesienie skarg do sądów administracyjnych.

Informacje na temat powyższej sprawy przedstawione zostały również w nocie 27.1. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 roku.

Poza wspomnianą powyżej sprawą, zarówno Grupa Kęty S.A. jak i spółki zależne Grupy Kęty S.A. w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie były stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczącego zobowiązań oraz wierzytelności, które miałyby znaczący wpływ na działalność lub osiągane wyniki finansowe Spółki lub jej podmiotów zależnych.

6. SYTUACJA FINANSOWA, OSIĄGNIĘTE WYNIKI ORAZ PROGNOZY

6.1 Zasady sporządzenia rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kęty S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. zostały sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską (UE) i obowiązywały na dzień 31 grudnia 2024 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. przedstawiają rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej oraz Grupy Kęty S.A. na 31 grudnia 2024 r., wyniki działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową oraz Grupę Kęty S.A. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Kęty S.A. nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową oraz Grupę Kęty S.A.

Informacje na temat istotnych zasad sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Kęty S.A. zostały przedstawione odpowiednio w notach: 10 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. oraz 12 Jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Kęty S.A.

6.2 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym, skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Rok 2024 stanowił wyzwanie dla Grupy Kapitałowej ze względu na wymagającą sytuację rynkową, przede wszystkim w branżach budowlanej i transportowej. Wolumeny zamówień prasowni w Europie znajdowały się na historycznie niskim poziomie, co wywołało silną presją na marże handlowe.

W drugiej połowie roku w zakresie przychodów ze sprzedaży nastąpił wzrost w stosunku do pierwszej +2%, przede wszystkim dzięki nabyciu spółki SELT Sp. z o.o. i ujęciu jej w konsolidacji Grupy (proces nabycia został omówiony w pkt. 5.2).

W tak zmiennym otoczeniu Grupa Kapitałowa Grupy Kęty S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 5.144 mln zł, które były niższe o 1% r/r., co głównie odzwierciedla presję na marże, przy wzrostach wolumenów r/r. Udział sprzedaży zagranicznej wyniósł w 2024 r. 49% i był o 2 p.p. niższy r/r.

Wskaźnik EBITDA wyniósł w 2024 r. 932 mln zł i był wyższy o 7% r/r (+ 64 mln zł).

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w 2024 r. 721 mln zł i był wyższy o 5% r/r (+ 34 mln zł).

Po uwzględnieniu kosztów finansowych, głównie z tytułu odsetek od kredytów oraz obciążeń podatkowych, zysk netto wyniósł 560 mln zł i był wyższy o 4% r/r (+ 21 mln zł).

TABELA 11: GŁÓWNE POZYCJE RACHUNKU ZYSKOW I STRAT (DANE SKONSOLIDOWANE)

Rachunek zysków i strat Dane skonsolidowane (w mln zł)	2022 r.	2023 r.	2024 r.	Zmiana 2024/2023 (w %)
Przychody ze sprzedaży	5 931	5 219	5 144	-1%
-w tym przychody w Polsce	2 857	2 573	2 621	2%
-w tym przychody w pozostałych krajach	3 074	2 646	2 523	-5%
EBITDA*	1 031	868	932	7%
*Marża EBITDA***	17, 4%	16,6%	18,1%	1,5 p.p.
Zysk netto z działalności operacyjnej	865	687	721	5%
*Marża operacyjna****	14,6%	13,2%	14,0%	0,8 p.p.
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	678	539	560	4%
*Marża netto*****	11,4%	10,3%	10,9%	0,6 p.p.

*EBITDA - zysk netto z działalności operacyjnej + amortyzacja
**Marża EBITDA - (Zysk netto z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Przychody ze sprzedaży
***Marża operacyjna - Zysk netto z działalności operacyjnej/ Przychody ze sprzedaży
****Marża netto – Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej /Przychody ze sprzedaży

Grupa Kapitałowa dysponuje specjalistycznym zapleczem technologicznym i inwestuje w rozwój stąd znaczną pozycją aktywów na 31.12.2024 r. są rzeczowe składniki majątku trwałego w kwocie 2.164 mln zł. Na dzień bilansowy stanowiły one 51% sumy aktywów (wzrost o 18% r/r). Wzrost wartości aktywów trwałych to efekt prowadzonego programu inwestycyjnego, którego głównym celem w 2024 roku była rozbudowa mocy produkcyjnych w Segmencie Wyrobów Wyciskanych oraz Segmencie Systemów Aluminiowych. Znaczący wpływ miało również nabycie w 2024 r. spółki SELT Sp. z o.o. Szerzej działalność inwestycyjna została opisana w pkt 6.6 Sprawozdania.

Wartość aktywów obrotowych na 31.12.2024 r. wyniosła 1.648 mln zł i stanowiła ok. 39% ogółu aktywów (wzrost o 6% r/r). Wzrost wartości aktywów obrotowych r/r to głównie efekt wyższych cen surowców na rynkach światowych (wzrost wartości zapasów o 13% r/r).

Po stronie pasywów największą pozycję stanowi kapitał własny w wysokości 1.937 mln zł, który stanowi 46% sumy pasywów (wzrost o 2% r/r).

Zobowiązania krótkoterminowe na 31.12.2024 r. stanowiły 25% sumy pasywów (spadek o 10% r/r), a zobowiązania długoterminowe na 31.12.2024 r. 29% sumy pasywów (wzrost o 106% r/r). Wzrost zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów wynika przede wszystkim z zawarcia umowy o kredyt terminowy w łącznej kwocie 350 mln zł związany z nabyciem spółki SELT Sp. z o.o.

Realizacja planu inwestycji rozwojowych oraz nabycie udziałów w spółce SELT, przy stabilnych przepływach z działalności operacyjnej w kwocie 707 mln zł przyczyniły się do wzrostu udziału kredytów (długoterminowych i krótkoterminowych) do 36% sumy pasywów (wzrost o 59% r/r).

Poziom długu netto na koniec 2024 r. wyniósł 1.501 mln zł i był wyższy o 61% w porównaniu z końcem roku poprzedniego.

TABELA 12: GŁÓWNE POZYCJE BILANSU (DANE SKONSOLIDOWANE)

Bilans Dane skonsolidowane (w mln zł)	Stan na: 31.12.2022 r.	Struktura udziału (w %)	Stan na: 31.12.2023 r.	Struktura udziału (w %)	Stan na: 31.12.2024 r.	Struktura udziału (w %)	Zmiana 2024/2023 (w %)
I. Aktywa trwałe:	1 903	49%	2 097	57%	2 573	61%	23%
-w tym rzeczowy majątek trwały	1 648	42%	1 828	50%	2 164	51%	18%
II. Aktywa obrotowe:	1 983	51%	1 558	43%	1 648	39%	6%
-w tym zapasy	985	25%	745	20%	843	20%	13%
-w tym należności handlowe i pozostałe	852	22%	705	19%	710	17%	1%
-w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	139	4%	89	2%	83	2%	-7%
Aktywa razem	3 886	100%	3 655	100%	4 221	100%	15%
I. Kapitał własny:	1 942	50%	1 890	52%	1 937	46%	2%
-w tym kapitał akcyjny	68	2%	68	2%	68	2%	0%
-w tym zyski zatrzymane	1 807	47%	1 741	48%	1 761	42%	1%
II. Zobowiązania długoterminowe:	989	25%	596	16%	1 227	29%	106%
-w tym zobowiązania z tyt. kredytów	854	22%	442	12%	1 059	25%	140%
-w tym Zobowiązania z tyt. praw do korzystania z aktywów	40	1%	63	2%	66	2%	5%
III. Zobowiązania krótkoterminowe:	955	25%	1 169	32%	1 057	25%	-10%
-w tym zobowiązania z tytułu kredytów	295	8%	509	14%	449	11%	-12%
-w tym zobowiązania z tyt. praw do korzystania z aktywów	6	0%	6	0%	10	0%	67%
-w tym zobowiązania handlowe i pozostałe	504	13%	530	15%	476	11%	-10%
Pasywa razem	3 886	100%	3 655	100%	4 221	100%	15%

Zmiany wskaźników rentowności odzwierciedlające dynamikę wyników zaprezentowano w poniższej tabeli. Wskaźnik ROE (rentowności kapitału własnego) wzrósł o 0,4 p.p. r/r osiągnął na koniec 2024 r. wysoki poziom 28,9%.

TABELA 13: WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI (DANE SKONSOLIDOWANE)

Wskaźniki rentowności (dane skonsolidowane)	2022 r.	2023 r.	2024 r.
ROA (Rentowność aktywów)*	17,4%	14,7%	13,3%
ROE (Rentowność kapitału własnego)**	34,9%	28,5%	28,9%

*ROA - Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej/ Suma aktywów
**ROE - Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej/ Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

Zarząd Spółki, w szczególności uwzględniając trudne otoczenie rynkowe, pozytywnie ocenia wyniki finansowe za rok 2024. Poziomy skonsolidowanego zysku z działalności operacyjnej i zysku netto znajdowały się nieznacznie poniżej celów Budżetu na rok 2024, ale były wyższe od poziomów wyznaczonych na ten rok w Strategii 2021-2025.

6.3 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym, jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Dla europejskich producentów wyrobów wyciskanych rok 2024 był wymagający. Pomimo tego Grupa Kęty S.A. wypracowała w roku 2024 przychody ze sprzedaży na poziomie 1.781 mln zł. Ich obniżenie o 8% r/r wynika głównie z presji cenowej, mimo wyższych notowań głównego surowca wykorzystywanego w produkcji jakim jest aluminium – średnioroczne notowania wyrażone w złotych polskich były wyższe o ok. 2% r/r.

W 2024 r. Grupa Kęty S.A. odnotowała wyższe wolumeny sprzedaży (5% r/r), w tym dzięki wyższym ilościom sprzedaży wewnątrzgrupowej (do Segmentu Systemów Aluminiowych). Udział sprzedaży zagranicznej w roku 2024 wyniósł 45% (spadek o 3 p.p. r/r)

Zysk z działalności operacyjnej wzrósł się o 3% r/r do kwoty 624 mln zł. Dynamika zmiany zysku netto z działalności kontynuowanej wyniosła 5%, a sam zysk wyniósł 614 mln zł.

TABELA 14: GŁÓWNE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (DANE JEDNOSTKOWE)

Rachunek zysków i strat Dane jednostkowe (w mln zł)	2022 r.	2023 r.	2024 r.	Zmiana 2024/2023 (w %)
Przychody ze sprzedaży	2 292	1 944	1 781	-8%
-w tym przychody w Polsce	1 200	1 017	972	-4%
-w tym przychody w pozostałych krajach	1 092	927	809	-13%
EBITDA*	789	667	694	4%
*Marża EBITDA***	34,4%	34,3%	39,0%	4,7 p.p.
Zysk netto z działalności operacyjnej	733	607	624	3%
*Marża operacyjna****	32, 0%	31,2%	35,0%	3,8 p.p.
Zysk netto z działalności kontynuowanej	699	584	614	5%
*Marża netto*****	30,5%	30,0%	34,5%	4,5 p.p.

*EBITDA - zysk netto z działalności operacyjnej+ amortyzacja
**Marża EBITDA - (Zysk netto z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Przychody ze sprzedaży
***Marża operacyjna - Zysk netto z działalności operacyjnej/ Przychody ze sprzedaży
****Marża netto – Zysk netto /Przychody ze sprzedaży

Grupa Kęty S.A. to przedsiębiorstwo produkcyjno-handlowe inwestujące w rozwój technologiczny stąd znaczną pozycją aktywów na 31.12.2024 r. są aktywa trwałe w kwocie 1.624 mln zł. Na dzień bilansowy stanowiły one 76% sumy aktywów (wzrost o 41% r/r). Najistotniejszy wzrost dotyczył finansowego majątku trwałego o 104% r/r, w tym z tytułu nabycia udziałów SELT Sp. z o.o. 395 mln zł. Wyższa wartość rzeczowych aktywów trwałych to głównie efekt amortyzacji i prowadzonego programu inwestycyjnego.

Wartość aktywów obrotowych na 31.12.2024 r. wyniosła 505 mln zł i była wyższa o 4% r/r głównie z tytułu wyższej wyceny zapasów, w tym z powodu wzrostu notowań aluminium. Aktywa obrotowe stanowiły 24% ogółu aktywów (wzrost o 4% r/r).

Największą pozycją pasywów jest kapitał własny w wysokości 1.058 mln zł, który stanowi 50% sumy pasywów (wzrost o 11% r/r).

Wysokie przepływy z działalności inwestycyjnej, które w 2024 r., osiągnęły wartość 538 mln zł, w tym wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych (udziały w spółce SELT), przyczyniły się do wzrostu udziału kredytów (długoterminowych i krótkoterminowych) w strukturze bilansu do poziomu 40% sumy pasywów (wzrost o 103% r/r).

Dług netto na koniec 2024 r. wyniósł 859 mln zł, co oznacza wzrost o 103% w porównaniu z końcem 2023 r.

TABELA 15: GŁÓWNE POZYCJE BILANSU (DANE JEDNOSTKOWE)

Bilans Dane jednostkowe (w mln zł)	Stan na: 31.12.2022 r.	Struktura udziału (w %)	Stan na: 31.12.2023 r.	Struktura udziału (w %)	Stan na: 31.12.2024 r.	Struktura udziału (w %)	Zmiana 2024/2023 (w %)
I. Aktywa trwałe:	1 020	63%	1 154	70%	1 624	76%	41%
-w tym rzeczowy majątek trwały	589	36%	688	42%	718	34%	4%

- w tym akcje i udziały	374	23%	383	23%	780	37%	104%
II. Aktywa obrotowe:	603	37%	486	30%	505	24%	4%
-w tym zapasy	262	16%	182	11%	226	11%	24%
-w tym należności handlowe i pozostałe	338	21%	288	18%	263	12%	-9%
-w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	0%	7	0%	9	0%	29%
Aktywa razem	1 624	100%	1 640	100%	2 129	100%	30%
I. Kapitał własny:	951	59%	953	58%	1 058	50%	11%
-w tym Kapitał akcyjny	68	4%	68	4%	68	3%	0%
-w tym Zyski zatrzymane	788	49%	768	47%	843	40%	10%
II. Zobowiązania długoterminowe:	347	21%	222	14%	688	32%	210%
-w tym zobowiązania z tyt. kredytów	300	18%	165	10%	626	29%	279%
-w tym Zobowiązania z tyt. praw do korzystania z aktywów	4	0%	15	1%	21	1%	40%
III. Zobowiązania krótkoterminowe:	326	20%	465	28%	383	18%	-18%
-w tym zobowiązania z tytułu kredytów	95	6%	251	15%	220	10%	-12%
-w tym zobowiązania z tyt. praw do korzystania z aktywów	0	0%	0	0%	1	0%	na
-w tym Zobowiązania handlowe i pozostałe	174	11%	195	12%	144	7%	-26%
Pasywa razem	1 624	100%	1 640	100%	2 129	100%	30%

Zmiana osiąganych wyników przekłada się na wskaźniki rentowności, w tym wskaźnik ROE (rentowności kapitału własnego), który pomimo obniżenia o 3,3 p.p. r/r osiągnął poziom 58,0%.

TABELA 16: WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI (DANE JEDNOSTKOWE)

Wskaźniki rentowności (dane jednostkowe)	2022 r.	2023 r.	2024 r.
ROA (Rentowność aktywów)*	43,0%	35,6%	28,8%
ROE (Rentowność kapitału własnego)**	73,5%	61,3%	58,0%

*ROA - Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej/ Suma aktywów
**ROE - Zysk netto/ Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

Zarząd pozytywnie ocenia wyniki finansowe za rok 2024. Poziom zysku z działalności operacyjnej i zysku netto w roku 2024 mimo że osiągnięty poziom zysku z działalności operacyjnej i zysku netto nie przekroczyły celów Budżetu na rok 2024, ale były wyższe od poziomów wyznaczonych w Strategii 2021-2025 na ten rok.

6.4 Sytuacja finansowa oraz wyniki segmentów biznesowych

W poniższych tabelach zaprezentowane zostały wybrane dane finansowe segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej w latach 2024 i 2023 oraz wybrane dane bilansowe według stanu na koniec tych okresów.

TABELA 17: WYBRANE DANE FINANSOWE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH ZA 2024 R.

Rok 2024 (w mln zł)	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia*	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż	**1 184**	**1912**	**2 507**	**27**	**-486**	**5 144**
- w tym poza Grupę Kapitałową	*1 184*	*1 455*	*2 505*	*0*	*0*	*5 144*
- w tym do spółek powiązanych	*0*	*457*	*2*	*27*	*-486*	*0*
Dywidendy od spółek powiązanych	0	0	0	556	-556	0

Odpis aktualizujący wartość zapasów	-2	-6	-7	0	0	-15
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	3	0	0	0	3
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	**205**	**124**	**421**	**525**	**-554**	**721**
Amortyzacja	35	93	80	3	0	211
Zysk EBITDA**	**240**	**217**	**501**	**528**	**-554**	**932**
Przychody z tytułu odsetek	5	1	2	1	-6	3
Koszty z tytułu odsetek i dyskonta	-17	-20	-30	-13	6	-74
Zysk przed opodatkowaniem	191	105	393	514	-554	649
Podatek dochodowy	-38	14	-68	4	0	-88
Zysk netto	**153**	**119**	**325**	**518**	**-554**	**561**
Bilans						
Aktywa razem	**918**	**1 511**	**1 880**	**811**	**-899**	**4 221**
Zobowiązania	**280**	**674**	**1 014**	**471**	**-155**	**2 284**
Pozostałe dane						
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	**14**	**113**	**79**	**13**	**0**	**219**

TABELA 18: WYBRANE DANE FINANSOWE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH ZA 2023 R.

Rok 2023 (w mln zł)	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia*	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż	**1 206**	**2 108**	**2 373**	**24**	**-492**	**5 219**
- w tym poza Grupę Kapitałową	*1 206*	*1 641*	*2 372*	*0*	*0*	*5 219*
-w tym do spółek powiązanych	*0*	*467*	*1*	*24*	*-492*	*0*
Dywidendy od spółek powiązanych	0	0	0	444	-444	0
Odpis aktualizujący zapasów	2	2	0	0	0	4
Odpis aktualizujący wartość należności	0	2	1	0	0	3
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	-1	0	0	0	-1
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	**157**	**217**	**348**	**418**	**-453**	**687**
Amortyzacja	34	81	63	3	0	181
Zysk EBITDA**	**191**	**298**	**411**	**421**	**-453**	**868**
Przychody z tytułu odsetek	5	0	1	0	-3	3
Koszty z tytułu odsetek i dyskonta	-8	-12	-36	-5	3	-58
Zysk przed opodatkowaniem	149	197	314	415	-453	622
Podatek dochodowy	-30	-14	-49	9	2	-82
Zysk netto	**119**	**183**	**265**	**424**	**-451**	**540**
Bilans						
Aktywa razem	1 011	1 433	1 378	399	-566	3 655
Zobowiązania	248	619	952	157	-211	1 765
Pozostałe dane						
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	22	198	144	14	0	378

*Pozycja „Wyłączenia" obejmuje eliminację transakcji pomiędzy segmentami oraz korekty konsolidacyjne. W rachunku zysków i strat w głównej mierze dotyczy to sprzedaży kształtowników aluminiowych z SWW do SSA oraz eliminacji dywidend płaconych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej. W zakresie aktywów oraz pasywów wyłączenia obejmują głównie rozrachunki pomiędzy segmentami z tytułu jak powyżej. Wszystkie powyższe transakcje odbywają się na warunkach rynkowych

**EBITDA - zysk netto z działalności operacyjnej + amortyzacja

W trudnym rynkowo roku 2024 Grupa Kapitałowa Grupy Kęty S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 5.144 mln zł, które były niższe o 1% r/r, w tym:

- 1.184 mln zł w Segmencie Opakowań Giętkich (spadek o 2% r/r) głównie jako wypadkowa niższych cen sprzedaży na rynku opakowań giętki (uproszczenie struktur opakowań), przy wzroście wolumenów;
- 1.912 mln zł w Segmencie Wyrobów Wyciskanych (spadek o 9% r/r) głównie jako wypadkowa niższych cen sprzedaży przy wzroście wolumenów oraz wzroście cen aluminium w zł;
- 2.507 mln zł w Segmencie Systemów Aluminiowych (wzrost o 6% r/r) głównie dzięki ujęciu w konsolidacji Segmentu przychodów ze sprzedaży spółki SELT od września 2024 r.

Grupa Kapitałowa Grupy Kęty S.A. wypracowała EBITDA w kwocie 932 mln zł, który był wyższy o 7% r/r, w tym:

- 240 mln zł w Segmencie Opakowań Giętkich (wzrost o 26% r/r) – głównie jako wypadkowa wzrostu marżowości obszarze folii BOPP;
- 217 mln zł w Segmencie Wyrobów Wyciskanych (spadek o 27% r/r) – spadek popytu i wynikający z tego wzrost presji na marże;
- 501 mln zł w Segmencie Systemów Aluminiowych (wzrost o 22% r/r) – utrzymanie wysokiego wolumenu sprzedaży i uwzględnienie w konsolidacji Segmentu wyników spółki SELT od września 2024 r.

6.5 Zarządzanie zasobami finansowymi

Ogólne informacje na temat zarządzania zasobami finansowymi

W Grupie Kapitałowej funkcjonują procedury dotyczące zarządzania zasobami finansowymi i ryzykiem finansowym, w tym m.in. zarządzania płynnością finansową i współpracy z bankami, które znajdują się w obszarze odpowiedzialności Dyrektora Skarbu. Mają one na celu bieżące monitorowanie sytuacji płynnościowej Grupy Kapitałowej i poszczególnych spółek umożliwiając utrzymanie odpowiedniego poziomu dostępnych środków oraz zapobieganie występowaniu sytuacji zagrożenia utraty płynności poprzez podejmowanie działań prewencyjnych. Regulują one również zasady współpracy z bankami w tym m.in. dywersyfikacji źródeł finansowania, proces wyboru kredytodawców. Odrębne procedury poświęcone są zarządzaniu ryzykami finansowymi: ryzykiem zmiany kursów walut, ryzykiem stopy procentowej ryzykiem cenowym i ryzykiem kredytowym.

Zarządzanie płynnością i zadłużeniem

Głównym czynnikiem mającym wpływ na sytuację płynnościową Grupy Kęty S.A. i jej grupy kapitałowej są przychody generowane z działalności podstawowej i związane z nimi przepływy finansowe.

TABELA 19: WYBRANE DANE Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych (w mln zł)	2022 r.	2023 r.	2024 r.	Zmiana 2024/2023
Dane skonsolidowane				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	734	1148	707	-38%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(308)	(314)	(662)	-111%
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(392)	(884)	(51)	+94%
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	36	(50)	(6)	+88%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	104	139	89	-36%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	139	89	83	-7%
Dane jednostkowe				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	688	751	646	-14%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(130)	(145)	(540)	-272%
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(561)	(602)	(106)	-82%
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3)	4	2	-50%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6	3	7	+133%

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3	7	9	+29%

TABELA 20: WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Wskaźniki płynności	2022 r.	2023 r.	2024 r.
Dane skonsolidowane			
Wskaźnik płynności bieżącej*	2,1	1,3	1,6
Wskaźnik płynności szybkiej**	1,0	0,7	0,8
Dane jednostkowe			
Wskaźnik płynności bieżącej*	1,8	1,0	1,6
Wskaźnik płynności szybkiej**	1,0	0,7	0,8

*Wskaźnik płynności bieżącej - Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe
** Wskaźnik płynności szybkiej - (Aktywa obrotowe - Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe

Zarządzając płynnością Grupa Kęty S.A. i pozostałe spółki należące do Grupy Kapitałowej mogą korzystać z zewnętrznych źródeł finansowania i dostępnych produktów finansowych w szczególności z kredytów bankowych w ramach ustalonych limitów. Przy wyborze banku do współpracy, spółki należące do Grupy Kapitałowej kierują się ich ratingiem finansowym, doświadczeniami z wcześniejszej współpracy oraz przedstawionymi warunkami oferty z uwzględnieniem ich kosztów mając na uwadze bezpieczeństwo i wysoki standard świadczonych usług, a także stawiane wymogi w zakresie zabezpieczeń i kowenantów finansowych.

Finansowanie działalności obrotowej spółek Grupy Kapitałowej w postaci kredytów bankowych opiera się na finansowaniu parasolowym (umbrella facility) tj. finansowaniu dwóch lub więcej podmiotów z Grupy Kapitałowej w ramach jednej umowy kredytowej przyznającej wspólny limit uczestniczącym podmiotom, który podzielony jest na sublimity przyznawane każdemu z podmiotów i gdzie podmioty uczestniczące odpowiadają solidarnie za swoje zobowiązania do wysokości określonej w umowie. Ponieważ suma maksymalnych sublimitów dostępnych poszczególnym kredytobiorcom w finansowaniu parasolowym jest wyższa niż maksymalny łączny limit przyznany wszystkim kredytobiorcom w ramach jednej umowy – możliwe jest zarządzanie płynnością na poziomie wielu spółek poprzez dostosowanie bieżących poziomów dostępności do sytuacji płynnościowej poszczególnych spółek. Elementem zarządzania płynnością wewnątrz Grupy Kapitałowej jest również Umowa o współpracy w zakresie wzajemnego finansowania podpisana przez spółki należące do Grupy Kapitałowej w ramach której spółki posiadające nadwyżki finansowe udzielają pożyczek spółkom korzystającym z kredytów obrotowych, co pozwala na optymalizację wykorzystania środków pieniężnych na poziomie Grupy Kapitałowej.

Informacje na temat zawartych w 2024 r., przez Grupę Kęty S.A. oraz pozostałe spółki należące do Grupy Kapitałowej, umów kredytowych oraz o aneksach do umów kredytowych przedstawione zostały w pkt. 5.2.1. niniejszego Sprawozdania. W 2024 r. Grupie Kęty S.A. ani żadnej spółce należącej do Grupy Kapitałowej nie została wypowiedziana żadna umowa kredytu. Nie wystąpiło również zagrożenie terminowych spłat zobowiązań wobec instytucji finansowych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. łączna kwota zadłużenia z tytułu zaciągniętych kredytów wynosi 1.508 mln zł. Na mocy zawartych umów kredytowych kredytobiorcy zobowiązani są do utrzymywania poziomu wskaźnika dług netto/EBITDA na poziomie poniżej 3,5. W zależności od podmiotów będących kredytobiorcami wskaźnik ten jest liczony na bazie skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kęty S.A., skonsolidowanych wyników finansowych Aluprof S.A., skonsolidowanych danych finansowych Alupol Packaging S.A. lub danych jednostkowych spółki Aluminium Kęty EMMI d.o.o. (dotyczy umowy bilateralnej).

TABELA 21: ZESTAWIENIE ZACIĄGNIĘTYCH, DŁUGOTERMINOWYCH KREDYTÓW BANKOWYCH

Kredytodawca	Waluta kredytu	Zabezpieczenie	Oprocentowanie	31.12.2024 r. (w mln zł)
BNP PARIBAS	PLN/EUR/USD	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupa Kęty S.A., Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o., Alupol Films Sp. z o.o. oraz weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową ww. spółek. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu - kredyt odnawialny – maksymalny limit zadłużenia 500 mln	Wibor 1M+ marża Euribor 1M+marża Sofr 1M + marża	339
PKO BP	PLN/EUR/USD	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy Kęty S.A., Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o., SELT Sp. z o.o. oraz weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu - kredyt odnawialny – maksymalny limit zadłużenia 400 mln.	Wibor 3M+ marża Euribor 1M + marża SOFR O/N + marża	168
PKO BP	PLN	Poręczenie spółki zależnej Aluprof S.A do kwoty w wysokości 150% kredytu tj. 525 mln zł oraz oświadczenia Kredytobiorcy i Poręczyciela o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 KC. Kredyt w trakcie spłaty aktualne zadłużenie jest maksymalnym.	Wibor 3 M + marża	286
PEKAO	PLN	Solidarna odpowiedzialność Aluprof S.A., Glassprof Sp. z o.o., hipoteka na nieruchomościach Aluprof S.A. oraz zastaw na środkach trwałych Aluprof S.A. do maksymalnej kwoty 225 mln zł. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu – kredyt w trakcie spłaty, aktualne zadłużenie jest maksymalnym możliwym.	Wibor 3M lub 6M + marża Euribor 3M lub 6M + marża	100
Unicredit	EUR	Weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową. Zastaw na nieruchomościach, oświadczenie patronackie Aluform Sp. z o.o. - kredyt w trakcie spłaty aktualnie zadłużenie jest maksymalnym możliwym.	Oprocentowanie stałe	15
ING Bank Polska	PLN, EUR	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (do najwyższej sumy zabezpieczenia 240 mln zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka umowna (do łącznej kwoty 240 mln zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Odpowiedzialność solidarna spółek Aluform Sp. z o.o. oraz Grupy Kęty S.A., oświadczenia Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 KC. Kredyt w trakcie spłaty aktualnie zadłużenie jest maksymalnym możliwym.	Wibor 3M lub 6M + marża Euribor 3M lub 6M + marża	151

TABELA 22: ZESTAWIENIE ZACIĄGNIĘTYCH, KRÓTKOTERMINOWYCH KREDYTÓW BANKOWYCH

Kredytodawca	Waluta kredytu	Zabezpieczenie	Oprocentowanie	31.12.2024 r. (w mln zł)
PKO BP	PLN	Część krótkoterminowa kredytu długoterminowego.	Wibor 3 M + marża	51

		Poręczenie spółki zależnej Aluprof S.A do kwoty w wysokości 150% kredytu tj. 525 mln zł oraz oświadczenia Kredytobiorcy i Poręczyciela o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 KC. Kredyt w trakcie spłaty aktualne zadłużenie jest maksymalnym.		
ING Polska	PLN/EUR	Część krótkoterminowa kredytu długoterminowego. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (do najwyższej sumy zabezpieczenia 240 mln zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka umowna (do łącznej kwoty 240 mln zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Odpowiedzialność solidarna spółek Aluform Sp. z o.o. oraz Grupy Kęty S.A., oświadczenia Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 KC. Kredyt w trakcie spłaty aktualnie zadłużenie jest maksymalnym możliwym.	Wibor 3M lub 6M + marża Euribor 3M lub 6M + marża	29
ING Polska	PLN/EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupa Kęty S.A. oraz Aluprof S.A. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu - kredyt odnawialny - maksymalny limit zadłużenia: 65 mln zł.	Wibor 1M + marża Euribor 1M + marża	32
PEKAO	PLN/EUR/ USD/GBP	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy Kęty S.A., Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Aluform Sp. z o.o., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o., Alupol Films Sp. z o.o. oraz Aluminium Kęty EMMI d.o.o., Glassprof Sp. z o.o., Aluprof System UK LTD weksle własne in blanco ww. spółek wraz z deklaracją wekslową. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu - kredyt odnawialny - maksymalny limit zadłużenia: 530 mln zł.	Wibor 1M + marża Euribor 1M + marża, Sofr 1 M + marża Sonia 1M + marża	308
Unicredit	EUR	Część krótkoterminowa kredytu długoterminowego. Weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową. Zastaw na nieruchomościach Aluminium Kety EMMI Słowenia. Oświadczenie patronackie Aluform Sp. z o.o. - kredyt w trakcie spłaty aktualnie zadłużenie jest maksymalnym możliwym.	Oprocentowanie stałe	4
PEKAO	PLN	Część krótkoterminowa kredytu długoterminowego Solidarna odpowiedzialność Aluprof S.A. oraz Glassprof Sp. z o.o. Hipoteka na nieruchomościach Aluprof S.A. oraz zastaw na środkach trwałych Aluprof S.A. do maksymalnej kwoty 225 mln zł. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu – kredyt w trakcie spłaty, aktualne zadłużenie jest maksymalnym możliwym.	Wibor 3M lub 6M + marża Euribor 3M lub 6M + marża	25

TABELA 23: STRUKTURA CZASOWA KREDYTÓW

Termin wymagalności	Stan na: 31.12.2022 r. (w mln zł)	Stan na: 31.12.2023 r. (w mln. zł)	Stan na: 31.12.2024 r. (w mln zł)
Krótkoterminowe	295	509	449
od 1 do 2 lat	645	258	604
od 2 do 5 lat	136	137	423
powyżej 5 lat	72	47	32
Razem	**1.149**	**951**	**1.508**

Poza kredytami bankowymi Grupa Kęty S.A. oraz pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej korzystają również z innych produktów bankowych tj. z usług leasingu. Łączna wartość leasingu nie ma istotnego wpływu na płynność finansową zarówno Grupy Kapitałowej jak i poszczególnych spółek.

Spółki Grupy Kapitałowej udzielały sobie wzajemnie pożyczek zgodnie z zawartą umową o współpracy w zakresie wzajemnego finansowania, których wykaz według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r.

został przedstawiony w poniższej tabeli. Spółki nie zawierały umów pożyczek z podmiotami spoza Grupy Kapitałowej ani nie emitowały obligacji.

TABELA 24: WYKAZ POŻYCZEK POMIĘDZY SPÓŁKAMI GRUPY KAPITAŁOWEJ WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki (w mln zł)	Waluta	Termin spłaty	Oprocentowanie
Alupol Packaging S.A.	Alupol Films Sp. z o.o.	55	PLN	31.01.2025	Wibor 3M + marża
Alupol Packaging S.A.	Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	73	PLN	31.01.2025	Wibor 3M + marża
Aluform Sp. z o.o.	Grupa Kęty S.A.	26	PLN	31.01.2025	Wibor 3M + marża
Dekret CR Sp. z o.o.	Aluprof S.A.	2	PLN	28.02.2025	Wibor 3M + marża
Aluprof Belgium N.V	Aluprof S.A.	6	EUR	30.06.2025	Euribor 3M + marża
Aluprof UK Ltd.	Aluprof S.A.	3	GBP	30.06.2025	Sonia 3M + marża
Aluprof UK Ltd.	Aluprof S.A.	1	EUR	30.06.2025	Euribor 3M + marża
Aluprof UK Ltd.	Aluprof S.A.	2	GBP	30.06.2025	Sonia 3M + marża
Aluprof System Czech s.r.o.	Aluprof S.A.	2	EUR	31.03.2025	Euribor 3M + marża
Aluprof Hungary Kft.	Aluprof S.A.	1	EUR	30.04.2025	Euribor 3M + marża
Aluprof UK Ltd.	Aluprof S.A.	2	GBP	30.06.2025	Sonia 3M + marża

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację w zakresie płynności oraz zadłużenia i w przypadku istotnego pogorszenia się tych wskaźników, będzie reagował adekwatnie do przyczyn i skutków zaistniałej sytuacji. W celu ograniczenia ewentualnego ryzyka utraty płynności spółki Grupy Kapitałowej podejmuje ponadto szereg działań ograniczający jego poziom. Są to m.in.:

- opracowywanie i bieżące analizowanie realizacji krótkoterminowych i długoterminowych planów finansowych;
- analiza i dostosowywanie poziomu wydatków do możliwości płatniczych;
- bieżący monitoring poziomu poszczególnych składników majątku obrotowego, w szczególności zapasów i należności;
- utrzymywanie bufora płynnościowego w dostępnych limitach kredytowych;
- transfer części ryzyka związanego z brakiem zapłaty za sprzedany towar poprzez wykupienie polis ubezpieczeniowych;
- stosowanie dodatkowych prawnych zabezpieczeń spłaty należności od wybranych klientów.

TABELA 25: WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Wskaźniki zadłużenia	2022 r.	2023 r.	2024 r.
Dane skonsolidowane			
Zadłużenie kapitału własnego*	1,0	0,9	1,2
Dług netto/EBITDA**	1,0	1,1	1,6
Dane jednostkowe			
Zadłużenie kapitału własnego*	0,7	0,7	1,0

Dług netto/EBITDA**	0,5	0,6	1,2

* Zadłużenie kapitału własnego - (zobowiązania krótkoterminowe + zobowiązania długoterminowe) /Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej
** Dług netto/EBITDA - (Łączne zobowiązania z tyt. kredytów oraz praw do korzystania z aktywów - środki pieniężne) / (Zysk z działalności operacyjnej + Amortyzacja).

Posiadane przez Grupę Kęty S.A. oraz pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej wolne środki pieniężne przechowywane są na rachunkach bankowych, wykorzystywane są do udzielania pożyczek wew. Grupy Kapitałowej w związku z zawartą umową o współpracy w zakresie wzajemnego finansowania lub inwestowane są w lokaty bankowe przy zachowaniu limitów koncentracji dla każdego z banków oraz ocenie ich kondycji finansowej wymagającej posiadania przez bank krótkoterminowej oceny ratingowej dla depozytów na poziomie inwestycyjnym. Wzrost wskaźnika Dług netto/EBITDA spowodowany był przede wzrostem zadłużenia netto związanym z zakupem Selt Sp. z o.o. (395 mln zł).

Zobowiązania pozabilansowe

Grupa Kęty S.A. ani spółki należące do Grupy Kapitałowej nie udzielają poręczeń ani gwarancji podmiotom spoza Grupy Kapitałowej jak również nie otrzymują poręczeń ani gwarancji od takich podmiotów (za wyjątkiem gwarancji kontraktowych). W Grupie Kapitałowej funkcjonują głównie trzy typy zobowiązań pozabilansowych tj. gwarancje dotyczące dobrego wykonania umów o usługi budowlane udzielane spółkom należącym do SSA, poręczenia spłaty kredytów bankowych udzielane w ramach Grupy Kapitałowej przy zaciąganiu zobowiązań bankowych, zobowiązania pozabilansowe wynikające z odpowiedzialności solidarnej w zawartych umowach parasolowych.

TABELA 26: UDZIELONE PORĘCZENIA W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ

Udzielone poręczenia o wartości pow. 1 mln zł wg stanu na 31 grudnia 2024 r.				
Rodzaj zobowiązania pozabilansowego i jego wartość	**Podmiot udzielający gwarancji/poręczenia**	**Beneficjent**	**Wartość (w mln zł)**	**Termin obowiązywania**
Poręczenie zobowiązań Grupy Kęty SA z tytułu umowy kredytowej zawartej z bankiem PKO BP	Aluprof S.A.	Bank PKO BP SA	525	27-08-2030

Zobowiązania pozabilansowe wynikające z odpowiedzialności solidarnej w ramach zawartych umów kredytowych zostały opisane w kolumnie „Zabezpieczenie" tabeli 21 i 22.

Ponadto odpowiedzialność solidarna występuje w niżej wymienionych umowach:

Grupa Kęty S.A., Aluprof S.A. oraz Aluform Sp. z o.o. zawarły z Bankiem PEKAO S.A. umowę linii gwarancyjnej do łącznej kwoty 50 mln zł. Spółki są solidarnie odpowiedzialne za zobowiązania wynikające z umowy. Wartość udzielonych gwarancji w ramach umowy na dzień 31.12.2024 r. wyniosła dla Grupy Kęty S.A. ok. 1 mln, dla spółki Aluprof S.A. ok. 3 mln. zł. Wszystkie gwarancje Grupy Kęty S.A. zostały wystawione w roku 2024, natomiast Gwarancje spółki Aluprof S.A. przed 2024 r. Gwarancje udzielone w ramach umowy wygasają nie później niż 04-05.2025 r. lub są bezterminowe.

Grupa Kęty S.A oraz Aluprof S.A zawarły z Bankiem BNP Paribas umowę linii gwarancyjnej do łącznej kwoty 20 mln zł. Spółki są solidarnie odpowiedzialne za zobowiązania wynikające z umowy. Wartość udzielonych gwarancji w ramach umowy na dzień 31.12.2024 r. wystawionych wyłącznie na zlecenie spółki Aluprof S.A. wyniosła ok. 4 mln zł. Wszystkie gwarancje zostały udzielone przed 2024 r. Gwarancje udzielone w ramach umowy wygasają nie później niż 30.06.2030 r.

Aluprof S.A. w ramach linii kredytowej podpisanej wraz z Grupą Kęty S.A. z Bankiem ING (wymienionej w tabeli: „Zestawienie zaciągniętych, krótkoterminowych kredytów bankowych") udzielił gwarancji na łączną kwotę ok. 5 mln zł (przy czym w roku 2024 wartość udzielonych gwarancji była niższa niż 1 mln zł). Gwarancje te wygasają nie później niż 31-08-2028 r.

Alupol Packaging S.A., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o., Alupol Films Sp. z o.o. zawarły z Bankiem PEKAO S.A. umowę linii gwarancyjnej do łącznej kwoty 35 mln zł. Spółki są solidarnie odpowiedzialne za zobowiązania wynikające z umowy. Wartość udzielonych gwarancji w ramach umowy na dzień 31.12.2024 r. wyniosła dla Alupol Packaging S.A. 1 mln, dla spółki Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. 3 mln. Wszystkie gwarancje zostały udzielone przed 2024 r. Udzielone gwarancje są gwarancjami celnymi i wystawione są bezterminowo.

Spółka Euler Hermes udzieliła na zlecenie spółki Aluprof S.A. gwarancji ubezpieczeniowych dobrego wykonania kontraktu, których łączna wartość na koniec 2024 roku była niższa niż 1 mln zł (wszystkie wystawione przed 2024 rokiem). Gwarancje udzielone w ramach umowy wygasają nie później niż 12.07.2027 r.

Unicredit Bank Slovenija D.D. udzielił na zlecenie spółki AK Emmi d.o.o. gwarancji dobrego wykonania kontraktu na kwotę ok. 7 mln zł - udzielone gwarancje wygasają 28.02.2025 r. - gwarancje związane są z zabezpieczeniem dotacji w okresie spełnienia warunków – opisanych w pkt. 33 Sprawozdania skonsolidowanego.

Poza wymienionymi powyżej Grupa Kęty S.A. ani pozostałe spółki należące do Grupy Kapitałowej nie udzielały w 2024 roku innych poręczeń ani gwarancji w tym podmiotom powiązanym.

Należności pozabilansowe:

- Gwarancje wystawione na rzecz Aluprof SA zabezpieczające wady i usterki: na zlecenie firmy SAT (Surface Aluminium Technologies) wystawiona przez Credit Suisse AG na kwotę ok. 1 mln zł, na zlecenie firmy Trasko Invest Sp. z o.o. wystawiona przez Credit Agricole – na kwotę ok 2 mln zł;
- Gwarancje wystawione na rzecz spółki Selt Sp. z o.o. zabezpieczające dobre wykonanie kontraktu: na zlecenie firmy Adamietz wystawiona przez Credit Agricole na kwotę niższą niż 1 mln zł, na zlecenie firmy Zeman HDF Sp. z o.o. wystawiona przez ING Bank Śląski na kwotę ok. 1 mln zł;
- pozostałe wystawione i otrzymane gwarancje stanowią zabezpieczenie należności i zobowiązań wymienionych w bilansie.

Instrumenty finansowe wykorzystywane do zabezpieczania ryzyka finansowego

Grupa Kęty S.A. oraz pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej stosują spójne zasady zabezpieczania ryzyka finansowego w oparciu o przyjęte procedury obejmujące:

- zasady zabezpieczania ryzyka walutowego;
- zasady zabezpieczania ryzyka cenowego;
- zasady zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

Powyższe procedury przewidują podejmowanie działań o charakterze hedgingu naturalnego jak również stosowanie terminowych i pochodnych instrumentów finansowych.

Grupa Kapitałowa przy wykorzystaniu instrumentów finansowych zabezpiecza następujące przepływy pieniężne:

- związane z eksportem produktów;
- związane ze sprzedażą denominowaną w walutach obcych;
- związane z importem surowców oraz inwestycji;
- związane z zakupami denominowanymi w walutach obcych.

Wykorzystywane instrumenty finansowe maja na celu przede wszystkim zabezpieczenie ryzyka związanego ze zmiennością kursów walutowych oraz ryzyka związanego ze zmiennością podstawowego surowca – aluminium pierwotnego.

W 2024 r. spółka nie stosowała instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. W trakcie roku funkcjonowały kredyty oparte o stałą stopę procentową w wysokości ok. 2% średniego zadłużenia netto.

Instrumenty finansowe zostały szerzej przedstawione w pkt 37. Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2024 rok.

6.6 Inwestycje rzeczowe i kapitałowe

Ogólne informacje na temat działalności inwestycyjnej

Działalność inwestycyjna była i jest motorem napędowym Grupy Kapitałowej, czynnikiem jej technologicznego rozwoju oraz źródłem generowania przewagi konkurencyjnej. Projekty inwestycyjne planowane są w kilkuletnim horyzoncie czasowym w ramach strategii, a następnie weryfikowane co roku pod kątem ewentualnych zmian rynkowych. Decyzja o realizacji głównych projektów inwestycyjnych podejmowana jest na podstawie szczegółowej analizy każdego z zadań z uwzględnieniem ich efektywności ekonomicznej (stopy i okresu zwrotu)

oraz poziomu ryzyka i poprzedzona jest oceną i rekomendacją funkcjonującego w ramach Obszaru Centrum Komitetu Inwestycyjnego.

Działania inwestycyjne realizowane w Grupie Kapitałowej w ramach Strategii 2021-2025 ukierunkowane są głównie na rozwój organiczny Grupy Kapitałowej. Dotyczą w szczególności zwiększenia zdolności wytwórczych poprzez budowę lub rozbudowę zaplecza produkcyjnego i magazynowego oraz wyposażenie ich w nowoczesne urządzenia. Biorą one pod uwagę m.in. rosnące wymagania ze strony klientów, zmieniające się przepisy prawne, jak również troskę o środowisko naturalne i bezpieczeństwo pracowników. Odpowiednie środki są alokowane również na utrzymanie dotychczasowych mocy produkcyjnych poprzez odtworzenie, modernizację i poprawę ich efektywności (inwestycje odtworzeniowe). W okresie obowiązywania Strategii, do roku 2024 wydatki inwestycyjne Grupy Kapitałowej osiągnęły wartość ok. 1,5 mld zł. (kwota uwzględnia środki przeznaczone na nabycie udziałów w Spółce Selt sp. z o.o., co nie było ujęte w Strategii)

Działalność inwestycyjna w 2024 r.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne Grupy Kapitałowej w 2024 r. wyniosły 219 mln zł wobec 378 mln zł w roku 2023.

W ramach SWW wyniosły one 113 mln zł i obejmowały głównie wydatki na budowę kompleksu nowej hali logistycznej oraz prasy z oprzyrządowaniem o nacisku 4MN, rozwój produkcji komponentów aluminiowych w zakładzie w Kętach, a także narzędzia produkcyjne (w tym matryce).

Wartość nakładów na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne poniesionych w SSA w roku 2024 wyniosła 79 mln zł i obejmowała głównie wyposażenie nowego Zakładu w Złotowie oraz inwestycje odtworzeniowe.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne SOG wyniosły 14 mln zł i obejmowały głównie projekty odtworzeniowe.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne Grupy Kęty S.A. w 2024 r. wyniosły 110 mln zł wobec 170 mln zł w roku 2023. Obniżenie poziomu nakładów r/r i wynika głównie z faktu zakończenia planowanych w okresie Strategii w SWW inwestycji w rozwój mocy produkcyjnych. Oprócz projektów dotyczących Segmentu Wyrobów Wyciskanych realizowano zadania Obszaru Centrum obejmujące głównie rozwój systemów i infrastruktury IT.

Opis najważniejszych projektów inwestycyjnych realizowanych w 2024 r. w poszczególnych Segmentach znajduje się w rozdziale 5.1 Działalność operacyjna segmentów biznesowych.

W zakresie inwestycji kapitałowych w roku 2024 Grupa Kęty S.A. nabyła 100% udziałów Selt Sp. z o.o. za łączną kwotę 395 mln zł.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W ramach Strategii Grupy Kapitałowej na lata 2021-2025 założono wydatki inwestycyjne w kwocie 1,3 mld zł, z czego w roku 2025 planowana ich wartość to 329 mln zł. Wydatki te finansowane będą ze środków własnych oraz z kredytów bankowych. Biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową Grupy Kapitałowej, bezpieczne wskaźniki zadłużenia oraz płynności, a także pozyskane w roku 2024 finansowanie bankowe Zarząd Spółki nie przewiduje na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania problemów z finansowaniem zaplanowanych zamierzeń inwestycyjnych.

6.7 Prognozy finansowe

W dniu 17 grudnia 2024 r. Zarząd Grupy Kęty SA przekazał do publicznej wiadomości prognozę wybranych, skonsolidowanych wyników finansowych i operacyjnych Grupy Kapitałowej Emitenta na rok 2025, której pełna treść dostępna jest w raporcie bieżącym 63/2024.

TABELA 27: PROGNOZA WYBRANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH NA ROK 2025

Dane skonsolidowane (w mln zł)	2024 r.	P2025 r.	Zmiana (w %) P2025 / 2024
Przychody ze sprzedaży	5 144	5 612	9%
EBITDA*	932	990	6%
Zysk netto z działalności operacyjnej	721	744	3%

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	560	541	-3%

*EBITDA - zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Na bazie aktywów Segmentu Systemów Aluminiowych zlokalizowanych w Opolu, gdzie prowadzona jest produkcja i sprzedaż systemów roletowych oraz przejętej we wrześniu 2024 r. spółki Selt tworzony jest osobny obszar działalności, a docelowo nowy Segment Osłon Przeciwsłonecznych.

Zarząd Grupy Kęty S.A. spodziewa się stopniowej poprawy sytuacji gospodarczej w Polsce i na rynkach europejskich, na których skupiona jest działalność Grupy Kapitałowej Emitenta. Założenie to opiera się m.in. na:

- zakładanych wzrostach PKB w większości krajów europejskich;
- kontynuacji obniżek stóp procentowych przez Europejski Bank Centralnych oraz możliwym rozpoczęcie cyklu obniżek stóp procentowych w Polsce;
- kontynuacji trendów zwiększających zapotrzebowanie na produkty aluminiowe w budownictwie (zwiększanie efektywności energetycznej budynków, w tym termomodernizacje);
- kontynuacji wsparcia realizacji projektów inwestycyjnych w Polsce z wykorzystaniem finansowania z Krajowego Planu Odbudowy.

W efekcie Zarząd Emitenta zakłada 9% wzrost sprzedaży skonsolidowanej.

W obszarze produkcyjnym i organizacyjnym spółki Grupy Kapitałowej będą prowadziły w 2025 r. działania zwiększające wydajność produkcji oraz efektywność kosztową poprzez m.in. dalszą automatyzację procesów. Spodziewane w 2025 r. koszty operacyjne łącznie rosną proporcjonalnie do szacowanej dynamiki sprzedaży, i wyniosą 4 869 mln zł (+9% r/r).

Zgodnie z prognozą 2025, skonsolidowany wskaźnik EBITDA wyniesie 990 mln zł, a skonsolidowany zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej 541 mln zł.

Szacowany skonsolidowany zysk netto w roku 2025 będzie niższy o 3% r/r i wyniesie 541 mln zł.

Prognozowane wydatki inwestycyjne w roku 2025 wyniosą 329 mln zł, a dług netto ok. 1 540 mln zł.

W roku 2025 zakładana jest realizacja wielu celów pozafinansowych w obszarze związanym ze zrównoważonym rozwojem, w tym:

- obniżenie intensywności emisji gazów cieplarnianych o 25% w stosunku do roku bazowego (2016);
- udział złomu aluminium w niskoemisyjnych wlewkach - LOW CARBON KETY na poziomie 75%;
- wzrost udziału produkowanych folii i laminatów opakowaniowych nadających się do recyklingu o 5% w porównaniu z bazą (2020);
- wzrost liczby obiektów certyfikowanych ekologicznie realizowanych w systemach Aluprof o 77% względem bazy (2020);
- realizacja 261 inicjatyw społecznych w ramach programu "Razem z Grupą";
- zwiększenie bezpieczeństwa pracy poprzez obniżenie wskaźnika wypadkowości TRIR poniżej 1,0;
- obniżenie wskaźnika rotacji pracowników o 9,3% w porównaniu z 2024 rokiem.

6.8 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu, a wcześniej publikowanymi prognozami

Osiągnięte wyniki finansowe za 2024 r. były nieco niższe niż przedstawione w prognozie rocznej opublikowanej raportem bieżącym 33/2023 z dnia 19 grudnia 2023 r., ale odchylenie żadnej z pozycji wybranych danych finansowych nie przekroczyło 10%. Brak pełnej realizacji Prognozy na 2024 spowodowany był głównie utrzymującą się, słabą koniunkturą gospodarczą w Polsce i na kluczowych dla Grupy Kapitałowej rynkach w Europie w tym w szczególności w istotnej dla Grupy Kapitałowej branży budowlanej i samochodowej.

TABELA 28: ZESTAWIENIE DANYCH FINANSOWYCH Z OPUBLIKOWANEJ PROGNOZY Z OSIĄGNIĘTYMI WYNIKAMI ZA 2024 R.

(w mln zł)	Prognoza na 2024 r.	Wyniki za 2024 r.	Różnica (w %)
Przychody ze sprzedaży	5 269	5 144	-2,4%

EBITDA*	945	932	-1,4%
Zysk netto z działalności operacyjne	742	721	-2,8%
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	567	560	-1,2%

*EBITDA - zysk netto z działalności operacyjnej + amortyzacja

6.9 Informacje o umowach z firmą audytorską

Grupa Kęty S.A. oraz pozostałe spółki należące do Grupy Kapitałowej zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa poddają swoje sprawozdania finansowe przeglądom oraz badaniom przeprowadzanym przez firmę audytorską, a także korzystają z innych usług świadczonych przez te podmioty.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego wybierany jest przez Radę Nadzorczą Grupy Kęty S.A. na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Dokonując wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań, Rada Nadzorcza Grupy Kęty S.A. kieruje się obowiązującą Polityką Grupy Kęty S.A. w zakresie wyboru oraz współpracy z firmą audytorską odpowiedzialną za przeprowadzenie ustawowego badania sprawozdań finansowych oraz Procedurą Grupy Kęty S.A. w zakresie wyboru firmy audytorskiej uprawnionej do badania ustawowego sprawozdań finansowych.

Zasady świadczenia przez firmę audytorską dodatkowych usług niebędących badaniem określa Polityka świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług nie będących badaniem.

Polityki i procedury w zakresie wyboru i współpracy z firmami audytorskimi dostępne są na stronie internetowej Emitenta: www.grupakety.com/polityki/.

W dniu 8 września 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 14 ust. 2 pkt 11 Statutu Spółki, dokonała wyboru firmy audytorskiej Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie (numer w rejestrze firm audytorskich 130) (dalej: Audytor) jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Spółki za lata 2023-2025 oraz dokonania przeglądów śródrocznych skróconych skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za okresy 6 miesięcy kończące się 30 czerwca w latach 2023-2025. Wybór firmy audytorskiej był zgodny z rekomendacją Komitetu Audytu Spółki. Umowa z Audytorem została podpisana przez Zarząd Grupy Kęty S.A. w dniu 23 listopada 2022 r. oraz została zmieniona aneksem nr 1 z dnia 8 marca 2023 r.(główne zmiany wskazane w kolejnym akapicie), aneksem nr 2 z dnia 16 września 2024 r. (zmiana wynagrodzenia audytora z powodu rozszerzenia zakresu usług) oraz aneksem nr 3 z dnia 29 listopada 2024 r. (zmiana wynagrodzenia spowodowana objęciem konsolidacją spółki Selt) Audytor wybrany został również do badania jednostkowych sprawozdań finansowych wybranych spółek zależnych Grupy Kęty S.A.

W dniu 8 września 2022 r. Komitet Audytu Spółki wyraził zgodę na wykonanie przez Audytora usługi oceny Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. zgodnie z wymogami Ustawy o ofercie publicznej za lata 2022-2025. Wykonanie tej usług zostało uwzględnione w Umowie z Audytorem zawartej dnia 23 listopada 2022 r. w drodze zawarcia w dniu 8 marca 2023 r. aneksu nr 1 do tej umowy.

W dniu 30 stycznia 2024 r. Komitet Audytu Spółki wyraził zgodę na wykonanie przez firmę audytorską Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych, w zakresie atestacji Sprawozdania Zrównoważonego Rozwoju za lata 2024 i 2025. Wykonanie tych usług zostało uwzględnione w Umowie z Audytorem zawartej dnia 11 lutego 2025 r.

Przed zawarciem umów, o których mowa powyżej Grupa Kęty S.A. korzystała z usług Audytora w zakresie badania sprawozdań finansowych, usług atestacyjnych (przegląd półrocznych sprawozdań finansowych), badania Sprawozdania o wynagrodzeniach członków organów Spółki oraz pozostałych usług (szkolenia otwarte) w trakcie poprzednich lat obrotowych (2016-2021).

TABELA 29: WYNAGRODZENIE AUDYTORA

Tytuł	2023 r. (w tys. zł)	2024 r. (w tys. zł)
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdania jednostkowego	110	123
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdania skonsolidowanego	143	268

Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań od jednostek zależnych	380	520
Wynagrodzenie z tytułu przeglądów sprawozdań półrocznych	120	134
Wynagrodzenie z tytułu atestacji sprawozdania o ESG	0	306
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdania o wynagrodzeniach	36	40
Razem	**789**	**1 391**

7. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

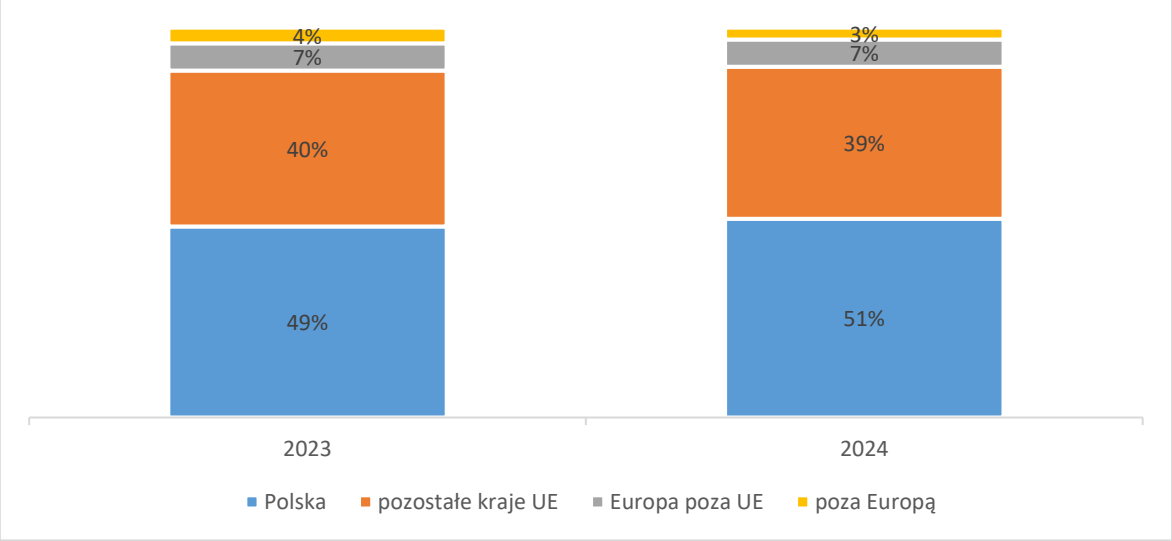
7.1 Czynniki zewnętrzne

KONIUNKTURA NA RYNKACH

Grupa Kapitałowa narażona jest na wahania koniunkturalne zarówno w polskiej gospodarce, do której trafia ok. 51% sprzedaży, jak i gospodarkach krajów europejskich, skąd pochodzi ok. 46% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży. Pozostałe 3% przychodów realizowanych jest na rynkach poza Europą, głównie w USA. Przychody są zdywersyfikowane pomiędzy szereg klientów, a udział żadnego z nich nie przekracza 10% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

W 2024 r. sprzedaż w ujęciu wartościowym obniżyła się o 1% r/r, głównie na skutek słabej koniunktury gospodarczej oraz niższego popytu na głównych rynkach europejskich (szczególnie w II połowie roku). W tym kontekście pozytywnie kształtują się przychody ze sprzedaży w kraju, które wzrosły o 2% r/r, w pozostałych krajach europejskich sprzedaż spadła o 4% r/r, a poza Europą o ok. 14% r/r. Spowodowało to wzrost udziału sprzedaży krajowej do poziomu 51% całości przychodów skonsolidowanych

RYSUNEK 7:STRUKTURA GEOGRAFICZNA SPRZEDAŻY



Źródło: Opracowanie własne

Analizując strukturę produktową sprzedaży do klientów zewnętrznych (poza Grupę Kapitałową) widoczny jest wiodący, 48% udział Segmentu Systemów Aluminiowych (systemy fasad, drzwi i okien oraz zewnętrznych rolet aluminiowych), który swoją ofertę kieruje do budownictwa, który zanotował 3 p.p. wzrost udziału w całości sprzedaży Grupy Kapitałowej do klientów zewnętrznych. W 2024 r. ze względu na słabszą koniunkturę na europejskich rynkach zmniejszył się udział Segmentu Wyrobów Wyciskanych w sprzedaży Grupy Kapitałowej o 3 p.p. r/r, natomiast udział Segmentu Opakowań Giętkich pozostał na niezmiennym poziomie. Segment Systemów Aluminiowych kierują swoją ofertę głównie do odbiorców z branży budowalnej. Segment Wyrobów Wyciskanych produkuje profile, rury i pręty aluminiowe dla klientów z wielu branż, jednak wiodący udział mają branże budowlana oraz transport i motoryzacja. Segment Opakowań Giętkich oferuje swoje produkty (laminaty oraz folie z tworzyw sztucznych bez nadruku i z nadrukiem), głównie dla branży spożywczej. Dlatego też wszystkie czynniki wpływające na koniunkturę w budownictwie (dostępność kredytów, poziom inwestycji),

motoryzacji i transporcie (ilość sprzedawanych pojazdów jak również udział elementów z aluminium w pojazdach) oraz na rynku spożywczym (konsumpcja oraz rodzaj opakowań stosowanych przez producentów żywności) mają istotny wpływ na osiąganą przez Grupę Kapitałową sprzedaż.

RYSUNEK 8: STRUKTURA PRODUKTOWA SPRZEDAŻY

Źródło: Opracowanie własne

DOSTĘPNOŚĆ SUROWCÓW

Podstawowe surowce wykorzystywane w działalności Grupy Kapitałowej to aluminium pierwotne, złomy aluminiowe, a także półprodukty bazujące na aluminium (folia, blacha i taśma aluminiowa oraz wlewki z aluminium i jego stopów). Stanowią one łącznie ok. 50% całości surowców i materiałów do produkcji. Przy produkcji opakowań giętkich wykorzystywane są dodatkowo różnego rodzaju folie i granulaty tworzyw sztucznych (polietylen, polipropylen), papier drukowy oraz farby, kleje i lepiszcza, które łącznie stanowią 20% ogółu zakupów surowcowych i materiałowych. Listę głównych pozycji uzupełniają akcesoria do produkcji systemów aluminiowych z 10% udziałem. Głównymi dostawcami surowców i materiałów są firmy zlokalizowane w Europie, w tym z Polski (ok. 30%), z pozostałych krajów europejskich (61%). Zakupy dokonywane poza Europą stanowią ok. 9% całości zakupionych surowców i materiałów do produkcji. Celem utrzymania wysokiej jakości produkcji polityka zakupowa oparta jest na współpracy z wyselekcjonowanymi dostawcami gwarantującymi odpowiedni standard dostaw przy jednoczesnej ich dywersyfikacji gwarantującej konkurencyjność i bezpieczeństwo. Wartość zakupów u żadnego z dostawców nie przekracza 10% skonsolidowanych zakupów surowców i materiałów.

W 2024 r. pomimo zawirowań rynkowych związanych z wojną w Ukrainie i związanej z nią rezygnacji ze współpracy z dostawcami z Rosji i Białorusi, spółki Grupy Kapitałowej nie odnotowały istotnych problemów w zaopatrzeniu w podstawowe surowce.

POLITYKA CELNA

12 października 2020 r. Komisja Europejska nałożyła karne cła w wysokości od 30% do 48% na produkty wyciskane sprowadzane do Europy z Chin. Cła te począwszy od kwietnia 2021 r. będą obowiązywać przez okres 5 lat, co może mieć potencjalnie pozytywny wpływ na poziom zamówień u producentów europejskich, w tym w Segmencie Wyrobów Wyciskanych Grupy Kęty S.A.

Pośredni wpływ na poziom sprzedaży może mieć polityka celna poszczególnych krajów w relacji do produktów oferowanych przez Grupę Kapitałową lub jej klientów. Z kolei negatywny wpływ na koszty, mogą mieć ewentualne cła nakładane przez Komisję Europejską na surowce i półprodukty kupowane przez spółki Grupy Kapitałowej poza Unią Europejską.

KURSY WALUT

Wg szacunków w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wartość sprzedaży spółek Grupy Kapitałowej denominowana w EUR i GBP przekraczała koszty ponoszone w tych walutach. Poziomy nadwyżek w skali roku szacuje się odpowiednio na ok. 108 mln EUR i 24 mln GBP. W przypadku waluty USD koszty w skali roku przekraczały poziom sprzedaży o ok. 33 mln USD. W rezultacie zmiany kursu PLN w stosunku do EUR, GBP oraz USD mają wpływ na osiągane wyniki. Dotyczy to zarówno rentowności eksportu jak i konkurencyjności

na rynku krajowym w relacji to towarów importowanych. Spółki Grupy Kapitałowej podejmują działania w celu ograniczenia ryzyka walutowego poprzez zawieranie terminowych transakcji walutowych typu forward, transferowania ryzyka na klienta poprzez stosowanie formuł cenowych uwzględniających zmiany kursu, czy też utrzymywanie części zadłużenia w walutach obcych.

KONKURENCJA

Segmenty Grupy Kapitałowej działają głównie na rynku europejskim, konkurując zarówno z lokalnymi podmiotami działającymi w danym kraju, jak i koncernami działającymi w skali całej Europy lub Świata. Ponadto na rynki europejskie trafiają produkty z Dalekiego i Bliskiego Wschodu. Pomimo, iż firmy z tych kierunków dostarczają w większości przypadków relatywnie proste produkty, niewymagające większego przetworzenia lub skomplikowanej i precyzyjnej logistyki, ich oferta cenowa wpływa na kształtowanie się cen na rynkach, na które te produkty trafiają.

Działania konkurencji (polityka cenowa, inwestycje w nowe moce produkcyjne, wprowadzanie nowych, innowacyjnych produktów, wprowadzanie nowych technologii o wyższej efektywności, dostęp do tańszych źródeł surowca, itp.) mogą wpływać na sytuację konkurencyjną na rynku, a tym samym osiąganą przez spółki Grupy Kapitałowej sprzedaż i wyniki finansowe.

DOSTĘP DO ZEWNĘTRZNYCH ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA I ICH KOSZT

Spółki Grupy Kapitałowej realizują programy inwestycyjne oraz zwiększają skalę działalności zgodnie z przyjętą strategią wykorzystując także finansowanie zewnętrzne. Oznacza to, iż ograniczenie dostępu do finansowania zewnętrznego może mieć istotny wpływ na możliwość dalszego rozwoju i poziom wypłacanej przez Grupę Kęty S.A. dywidendy. Związany z zadłużeniem zewnętrznym poziom stóp procentowych wpływa na wysokość kosztów finansowych, a zatem na osiągane wyniki netto.

W 2024 r. głównymi bankami finansującymi bieżącą działalność oraz projekty inwestycyjne Grupy Kapitałowej były: Bank BNP Paribas S.A., PKO BP S.A., Bank Pekao S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. W 2024 r. podpisano aneksy przedłużające finansowanie Grupy Kapitałowej z Bankiem PKO BP S.A. oraz Bankiem PEKAO S.A. oraz zawarto umowę kredytu inwestycyjnego związanego z nabyciem udziałów w Selt Sp. z o.o.

KONIECZNOŚĆ DOSTOSOWANIA POLSKIEJ GOSPODARKI DO ZAŁOŻEŃ POLITYKI UE W SPRAWIE ZMIAN KLIMATU

28 listopada 2018 r. Komisja Europejska przedstawiła długoterminową strategiczną wizję dobrze prosperującej, nowoczesnej, konkurencyjnej i neutralnej dla klimatu gospodarki do roku 2050. W związku z powyższym Polska jako jeden z krajów członkowskich powinna prowadzić działania zmierzające do realizacji powyższej wizji. Działania te mogą wiązać się z koniecznością realizacji dodatkowych inwestycji bądź ponoszenia dodatkowych kosztów przez Grupę Kapitałową. Szczegółowe informacje dot. działań Grupy Kęty w zakresie przeciwdziałania zmianom klimatu oraz parametrów planowanych i osiągniętych w 2024 r. znajdują się w pkt 9 niniejszego Sprawozdania - Sprawozdawczość Zrównoważonego Rozwoju.

ZMIANY W PRAWIE

Grupa Kapitałowa podlega znacznej i rosnącej ilości regulacji prawnych, np. ochrona danych osobowych, ochrona środowiska i gospodarka odpadami, przeciwdziałanie korupcji, przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy i wiele innych, co powoduje wzrost kosztów związanych z monitorowaniem tych obszarów oraz wzrost ryzyka powstania sankcji w przypadku ewentualnego ich naruszenia. W 2024 r., poza opisanym w pkt. 5.2.3 niniejszego sprawozdania przypadkiem, nie zostały nałożone na spółki Grupy Kapitałowej kary, które miałyby istotny wpływ na działalność oraz osiągnięte wyniki finansowe.

7.2 Czynniki wewnętrzne oraz kluczowe zasoby niematerialne mające wpływ na rozwój i pozycje konkurencyjną

POZIOM INWESTYCJI W ROZWÓJ TECHNOLOGII

Funkcjonowanie Grupy na wysoce konkurencyjnym rynku wymaga ciągłego dostosowywania do wymagań stawianych przez konkurencję i klientów. Grupa Kapitałowa inwestuje w rozwój technologii, wprowadzanie nowych produktów, zwiększanie potencjału oraz rozwój sieci dystrybucji i sprzedaży. Sukcesywna realizacja planów strategicznych zakładających rozwój we wszystkich kluczowych obszarach gwarantuje zachowanie

wysokiego poziomu konkurencyjności. Szczegółowe informacje dot. działalności inwestycyjnej oraz badawczo - rozwojowej Grupy Kapitałowej w 2024 r. znajdują się w pkt 6.6 niniejszego Sprawozdania – Inwestycje rzeczowe i kapitałowe oraz w pkt 5.1. Sprawozdania - działalność operacyjna segmentów biznesowych – badania i projekty inwestycyjne.

WIEDZA I DOŚWIADCZENIE PRACOWNIKÓW

Sukces biznesowy wymaga efektywnej pracy wszystkich pracowników, w tym kadry kierowniczej oraz zdolności do zatrzymania i motywacji wykwalifikowanego personelu. Utrata wykwalifikowanej i doświadczonej kadry może mieć istotny, niekorzystny wpływ na funkcjonowanie organizacji. Grupa Kapitałowa w sposób ciągły dostosowuje politykę personalną do zmian rynkowych w celu pozyskania i utrzymania odpowiedniej kadry. Szczegółowe informacje o polityce personalnej, rozwoju pracowników oraz wielkości i strukturze zatrudnienia w 2024 r. znajdują się w pkt 9 niniejszego Sprawozdania - Sprawozdawczość Zrównoważonego Rozwoju.

EFEKTYWNOŚĆ OPERACYJNA

Wysoka rentowność operacyjna przekładająca się na stabilne i wysokie przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej gwarantują ciągły rozwój Grupy Kapitałowej. Doskonalenie procesów produkcyjnych, sprzedażowych, a także efektywność kosztowa przekładają się na wysoką efektywność działań i osiągane wyniki ekonomiczne.

RELACJE Z KLIENTAMI

Działalność Segmentu Wyrobów Wyciskanych i Segmentu Opakowań Giętkich opiera się w 100% na bazie konkretnych zamówień. W tym celu, aby zapewnić sobie powtarzalność zamówień istotną rolę odgrywają relacje z klientami, które umożliwiają prawidłowe zidentyfikowanie ich potrzeb. W Segmencie Systemów Aluminiowych grono klientów poszerzone jest o podmioty pośrednio uczestniczące w łańcuchu wartości (np. architekci, generalni wykonawcy). W 2024 r. Grupa Kapitałowa współpracowała bezpośrednio z około 4.500 klientami na ponad 60 rynkach oraz kilkuset architektami i generalnym wykonawcami obiektów. Jakość relacji wpływa na możliwość utrzymania długoterminowej współpracy, co finalnie przekłada się na wartość obrotu z danym klientem.

MARKA I REPUTACJA FIRMY

Grupa Kapitałowa działa w oparciu o trzy główne marki:

- Grupa Kęty w Segmencie Wyrobów Wyciskanych – marka rozpoznawalna m.in. dzięki obecności na Giełdzie Papierów Wartościowych, jak również ze względu na wysokie oceny wśród klientów z najbardziej wymagających branż, w tym branży motoryzacyjnej;
- Aluprof w Segmencie Systemów Aluminiowych - najbardziej znana marka w segmencie architektonicznych systemów aluminiowych i osłonowych w Polsce oraz jedna z wiodących i najbardziej rozpoznawalnych marek w Europie w segmencie dostawców systemów architektonicznych. W 2024 r. decyzją Centrum Analiz Branżowych marka Aluprof została po raz 16 uhonorowana podwójnym tytułem Lidera Rynku Stolarki w segmencie systemów aluminiowych oraz roletowych w Polsce;
- Alupol w Segmencie Opakowań Giętkich - marka i reputacja firmy rozpoznawalna na europejskim rynku materiałów opakowaniowych, ciesząca się dużym zaufaniem klientów.

7.3 Zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na działalność i sprawozdanie finansowe w 2024 r.

Poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, w roku 2024 nie wystąpiły inne, istotne zdarzenia o charakterze nietypowym.

7.4 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy Kapitałowej.

8. GRUPA KĘTY S.A. NA RYNKU KAPITAŁOWYM

8.1 Akcje i akcjonariusze

Akcje Spółki są notowane na rynku podstawowym GPW w Warszawie od 16 stycznia 1996 r. pod kodem ISINPLKETY000011, sektor: hutnictwo metali nieżelaznych. Od 4 sierpnia 2022 r. akcje spółki są notowane w ramach indeksu WIG20 i WIG20TR oraz przynależą m.in. do indeksu: WIGdiv, MSCI Poland IMI 25/50. Liczba wszystkich wyemitowanych akcji Grupy Kęty S.A. na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosiła 9 735 146 szt. o wartości nominalnej 2,50 zł każda.

Spółka nie posiada branżowego inwestora strategicznego. Głównymi akcjonariuszami są polskie Otwarte Fundusze Emerytalne posiadające łącznie ponad 50% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wykaz akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu na koniec 2023 i 2024 r. przedstawia poniższa tabela.

TABELA 30: WYKAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI

	Liczba akcji na dzień 31.12.2023 r.	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji na dzień 31.12.2024 r.	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów
Nationale – Nederlanden OFE	1 504 853*	15,59%	1 508 352**	15,49%
Allianz Polska OFE	1 626 277*	16,85%	1 464 264***	15,04%
OFE PZU ZŁOTA JESIEŃ	860 515*	8,92%	862 772**	8,86%
Generali OFE	784 074*	8,12%	786 131**	8,08%
Vienna OFE	627 891*	6,51%	575 887**	5,92%
Pozostali	4 246 542	44,00%	4 537 740	46,61%
Razem	**9 650 152**	**100%**	**9 735 146**	**100,00%**

* Dane na podstawie sprawozdań OFE dot. rocznej struktury aktywów na 31.12.2023 r.
**Dane na podstawie sprawozdań OFE dot. rocznej struktury aktywów na 31.12.2024 r.
***Dane na podstawie zawiadomienia Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. z dnia 8 stycznia 2025

Osoby zarządzające Grupą Kęty S.A., w tym podmioty z nimi powiązane, na dzień 31 grudnia 2024 r. posiadały 265 888 akcji zwykłych na okaziciela Grupy Kęty S.A., co stanowi ok. 2,73% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

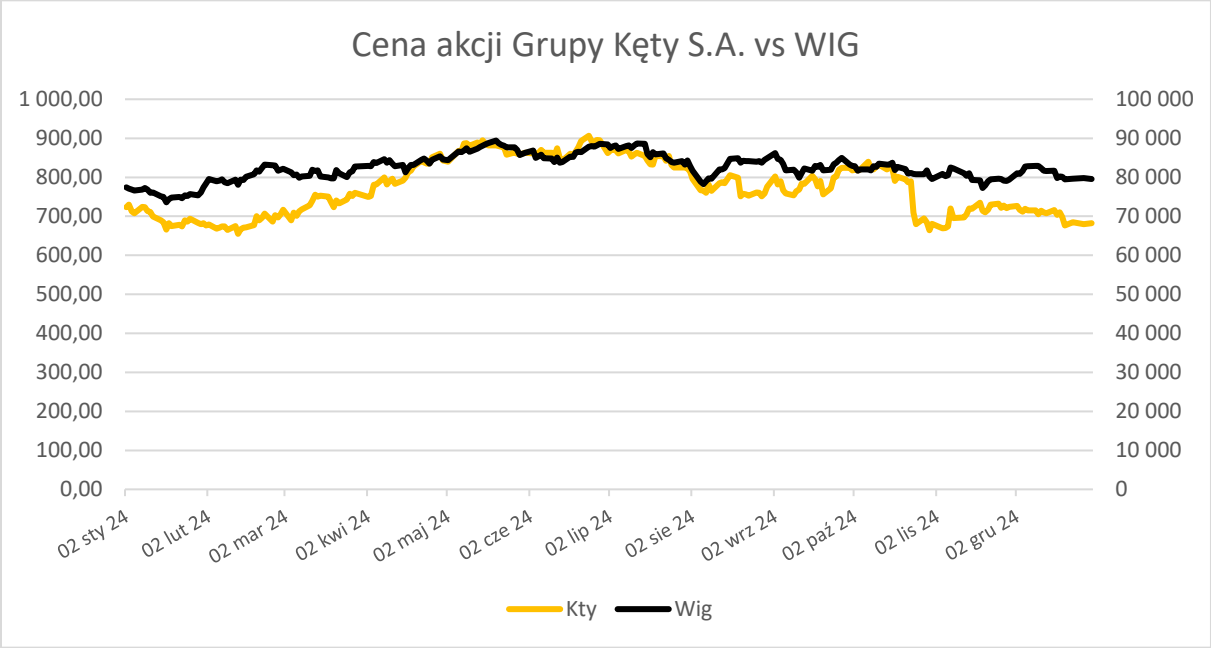
Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki, w 2024 r. ani do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie były zawierane żadne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy poza wynikającymi z przyjętych programów motywacyjnych dla pracowników przedstawionych w pkt. 8.5 niniejszego Sprawozdania.

8.2 Notowania akcji na GPW w Warszawie

Do około połowy lutego 2024 r. kurs akcji Grupy Kęty był w trendzie spadkowym osiągając roczne minimum 13 lutego na poziomie 655,0 zł, po czym trend uległ odwróceniu i kurs akcji zaczął piąć się w górę osiągając 24 czerwca roczne maksimum na poziomie 906,5 zł. Następnie kurs akcji wznowił spadki trwające do końca roku osiągając na ostatniej sesji giełdowej poziom 682,5 zł. W ujęciu średniorocznym kurs akcji Grupy Kęty w 2024 r. był niższy o ok. 6% r/r/ i wyniósł 682,5 zł. Szeroki indeks rynku WIG w tym okresie wzrósł o ok. 3%.

Średnia wartość obrotu na sesję w roku 2024 wyniosła 14,1 mln zł wobec 14,2 mln zł w 2023 r. natomiast średni wolumen obrotu wyniósł 18 184 sztuk wobec 22 897 w 2023 r.

RYSUNEK 9: KURS AKCJI GRUPY KĘTY NA TLE INDEKSU WIG W OKRESIE 02.01.2024 - 30.12.2024 R.



Źródło: Opracowanie własne

W 2024 r. Grupa Kęty wypłaciła dywidendę w wysokości 55,40 zł na akcję, co daje stopę dywidendy wg kursu z dnia ustalenia prawa do niej na poziomie 7,3%. Spadek kursu akcji w roku 2024 spowodował spadek kapitalizacji Spółki do 6 644 mln zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. Niższy kurs zamknięcia na koniec roku, przy wyższym skonsolidowanym zysku netto przypadającym akcjonariuszom jednostki dominującej oraz nieznacznie wyższych skonsolidowanych kapitałach własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej spowodował spadek wskaźnika Cena do Zysku oraz Cena do Wartości księgowej, które na koniec 2024 r. wynosiły odpowiednio 11,8 oraz 3,4. Zwiększenie skonsolidowanego zysku netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej o 5 % r/r przy nieznacznie większej liczbie akcji spowodował zwiększenie wskaźnika Zysk na akcję, który na koniec 2024 r. wyniósł 58,04 zł.

TABELA 31: WSKAŹNIKI SPÓŁKI DOTYCZĄCE RYNKU KAPITAŁOWEGO

Grupa Kęty	31.12.2022 r.	31.12.2023 r.	31.12.2024 r.
Cena do zysku (P/E)*	5,94	13,3	11,9
Cena do wartości księgowej (P/BV)**	2,1	3,8	3,4
Stopa dywidendy (DY)***	9,4%	9,3%	7,3%
Dywidenda na akcję	52,37 zł	62,50 zł	55,40 zł
Zysk na akcję (EPS) ****	70,26 zł	55,85	57,52
Kapitalizacja Spółki	4 024 113 384,00 zł	7 189 363 240,00 zł	6 644 237 145,00 zł

*kapitalizacja Spółki na koniec roku podzielona przez skonsolidowany zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej
** kapitalizacja Spółki na koniec roku podzielona przez skonsolidowane kapitały własne przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej
***iloraz dywidendy przypadającej na jedną akcję w danym roku i kurs zamknięcia z dnia ustalenia prawa do dywidendy
****iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej i liczby akcji na dzień bilansowy

W 2024 r. Emitent nie występował do agencji ratingowych o nadanie mu ani jego papierom wartościowym ratingu. Zgodnie z posiadaną wiedzą Emitentowi ani jego papierom wartościowym nie zostały nadane ratingi przez żadną z 3 wiodących agencji ratingowych (S&P, Moody's, Fitch Ratings).

8.3 Komunikacja z rynkiem i otoczeniem

Otwarta polityka informacyjna z zachowaniem zasad równego dostępu do informacji bez preferencji w stosunku do żadnych grup zainteresowania stanowi podstawę ładu korporacyjnego Grupy Kęty S.A. Spółka była wielokrotnie w swojej historii wyróżniana i nagradzana za działania w tym obszarze, który kierowany jest przez Dyrektora ds. Relacji Inwestorskich. Spółka na bieżąco dostosowuje się do zmieniających się oczekiwań i wymagań ze strony interesariuszy i otoczenia w zakresie sposobu i formy komunikacji dbając o zachowanie bezpieczeństwa, w tym mając na uwadze status spółki publicznej. Stosowane są m.in. poniższe środki komunikacji:

- raporty bieżące i okresowe;

- bezpośrednie spotkania indywidualne i grupowe;
- narzędzia elektroniczne (korporacyjna strona www, profile na portalach społecznościowych, transmisje on-line z wydarzeń korporacyjnych).

Wraz z przekazaniem planowanych terminów publikacji raportów okresowych, Grupa Kęty S.A. ogłasza również i publikuje na swojej stronie internetowej kalendarz najważniejszych wydarzeń korporacyjnych przewidzianych w danym roku. Spółka regularnie publikuje prognozę wyników finansowych na dany rok oraz szacunkowe dane finansowe za dany kwartał wraz z informacjami o najważniejszych wydarzeniach mających wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe. Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej, długoterminowe cele finansowe, a także cele w obszarze ESG są przedstawiane w publikowanych Strategiach rozwoju Grupy Kapitałowej. Od 2022 r. Spółka rozpoczęła publikację rocznych raportów zintegrowanych.

Po zakończeniu każdego kwartału oraz po wystąpieniu istotnego wydarzenia Spółka organizuje dla interesariuszy transmitowane on-line i archiwizowane na stronie internetowej konferencje, na których Zarząd omawia opublikowane wyniki finansowe, przedstawia dodatkowe informacje oraz udziela odpowiedzi na pojawiające się pytania. Z uwagi m.in. na rosnące zainteresowanie Spółką ze strony inwestorów zagranicznych, w szczególności po zakwalifikowaniu akcji Spółki w 2022 r. do indeksu WIG 20, Spółka zapewnia równoczesne tłumaczenie organizowanych konferencji na język angielski.

Okazjonalnie organizowana jest również możliwość zwiedzania zakładów należących do Grupy Kapitałowej dla różnych grup interesariuszy. Podczas wydarzeń tego typu prezentowany jest proces produkcyjny oraz przedstawiane są podstawowe informacje na temat działalności Grupy Kapitałowej oraz jej historii. W 2024 r., zorganizowane zostały także Dni Inwestora w trakcie których analitycy i zarządzający mieli możliwość zwiedzania zakładów zlokalizowanych w Kętach, Oświęcimiu i Bielsku-Białej oraz spotkać się bezpośrednio z Członkami Zarządu Emitenta.

Przedstawiciele Emitenta w tym Członkowie Zarządu spotykają się również z interesariuszami podczas różnego rodzaju konferencji organizowanych w kraju i za granicą, jak również w spotkaniach organizowanych on-line. W 2024 r. byli oni obecni m.in. na konferencji Wall Street organizowanej przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych oraz konferencjach dedykowanych inwestorom instytucjonalnym w Warszawie, Londynie, a także kilku konferencjach zdalnych zorganizowanych przez krajowych brokerów dla swoich klientów.

Wiedzę na temat Spółki oraz jej perspektyw można czerpać z wydawanych przez wybrane biura maklerskie raportów i rekomendacji. Lista analityków, którzy regularnie publikują raporty na temat Spółki znajduje się na firmowej stronie internetowej Spółki pod adresem: www.grupakety.com/relacje-inwestorskie/grupa-kety-na-gpw/analitycy/.

Informacje dotyczące Spółki i jej Grupy Kapitałowej można pozyskać również poprzez wskazany na stronie internetowej Spółki: https://grupakety.com/kontakt/dane-kontaktowe/ bezpośredni kontakt z wyznaczonymi pracownikami.

8.4 Informacje dotyczące dywidendy

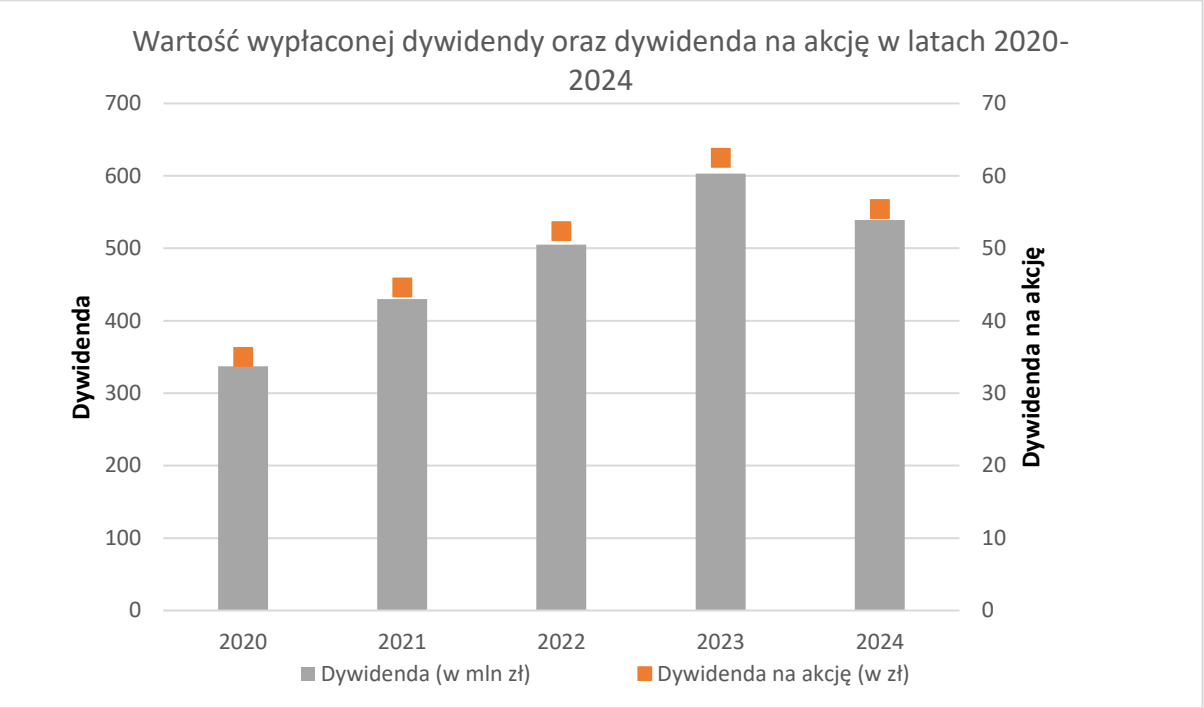
Polityka dywidendowa stanowi element ogłaszanej na dany okres Strategii rozwoju Grupy Kapitałowej. Aktualnie obowiązująca opisana jest w pkt 4 niniejszego Sprawozdania.

Grupa Kęty S.A. począwszy od 2001 r. systematycznie wypłaca dywidendę (z wyjątkiem roku 2009, kiedy nie została wypłacona dywidenda za rok 2008 z uwagi na ogólnoświatowy kryzys finansowy). W 2024 r. wypłacone zostało z tego tytułu 539 mln zł (spadek o około 11% względem roku poprzedniego) tj. 55,40 zł na akcję, co stanowiło około 100% skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej za 2023 r. Dniem dywidendy był 21 sierpnia 2024 r., natomiast terminy wypłaty dywidendy ustalono na 4 września 2024 r. (kwota 184 mln zł tj. 18,89 zł na akcję) i 6 listopada 2024 r. (kwota 355 mln zł tj. 36,51 zł na akcję).

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Grupy Kęty S.A. nie podjął uchwały w sprawie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu podziału zysku netto wypracowanego przez Spółkę w 2024 r. i wypłaty dywidendy. Ostateczna decyzja dotycząca wypłaty dywidendy w każdym roku podejmowana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

W okresie ostatnich pięciu lat wartość wypłaconej dywidendy w przeliczeniu na jedną akcję wzrosła o ponad 58% z 34,99 zł w 2020 r. do 55,40 zł w 2024 r. a łączna wartość wypłaconego zysku w formie dywidend w latach 2020 – 2024 wyniosła ponad 2,4 mld zł.

RYSUNEK 10: WARTOŚĆ WYPŁACONEJ DYWIDENDY NA AKCJĘ W LATACH 2020-2024



Źródło: Opracowanie własne

8.5 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Grupie Kęty S.A. realizowane są obecnie 2 programy motywacyjne dla pracowników Grupy Kapitałowej, których celem jest zwiększenie wartości Spółki w stopniu ponadprzeciętnym poprzez wzrost wyników ekonomicznych i wzrost wartości akcji Spółki, które kontrolowane są przez Radę Nadzorczą Spółki. Programami objęci są Członkowie Zarządu Spółki oraz członkowie Kluczowej Kadry Menedżerskiej Spółki oraz spółek Grupy Kapitałowej (dalej: Osoby Uprawnione). Wskazania Osób Uprawnionych dokonuje Zarząd Spółki po konsultacjach z Radą Nadzorczą Spółki, z wyłączeniem Osób Uprawnionych będących Członkami Zarządu, które są wskazywane przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza przyznaje Osobom Uprawnionym opcje umożliwiające nabycie, po ziszczeniu się określonych warunków, warrantów subskrypcyjnych inkorporujących prawo do objęcia akcji Spółki nowej emisji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Kryteriami określającymi możliwość przyznania opcji, oprócz wymaganego trzyletniego okresu zatrudnienia w spółkach Grupy Kapitałowej od daty uchwalenia programu są: osiągnięcie wskaźnika zmiany ceny akcji Spółki w okresie trzech lat przewyższającego wskaźnik zmiany wartości indeksu WIG w tym samym okresie oraz osiągnięcie wyznaczonego w uchwale WZA wskaźnika dynamiki EBITDA oraz zysku netto w okresie trzech lat.

Rada Nadzorcza na podstawie upoważnień Walnego Zgromadzenia przyjęła regulaminy określające m.in. szczegółowe zasady, tryb, terminy i warunki przeprowadzenia programów zgodnie z zasadami określonymi w Uchwałach Walnego Zgromadzenia.

Pierwszy program motywacyjny prowadzony jest w oparciu o uchwałę nr 3/23 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy Kęty S.A. z dnia 13 grudnia 2023 r. zastępującą uchwałę nr 27/20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy Kęty S.A. z dnia 20 sierpnia 2020 r. z planowaną realizacją w latach 2020-2028. Maksymalna liczba akcji oferowanych w ramach tego programu nie może przekroczyć 270.000 akcji. Program podzielony jest na 3 równe transze, każda wynosząca 1/3 całkowitej liczby akcji oferowanych w programie i odpowiadającej im liczby warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F. Rozpoczęcie realizacji opcji pierwszej i drugiej transzy (warranty serii D i E) nastąpiło odpowiednio w dniu 1 lutego 2024 r oraz 1 października 2024 r. natomiast realizacja trzeciej transzy rozpocznie się 1 października 2025 r. Zgodnie z zasadami programu, możliwość realizacji prawa do objęcia akcji zakończy się w określonych dla poszczególnych transz terminach przypadających w latach 2027-2028.

Drugi program motywacyjny prowadzony jest w oparciu o uchwałę nr 19/23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy Kęty S.A. z dnia 21 czerwca 2023 r. i realizowany jest w latach 2023-2030. Maksymalna liczba akcji oferowanych w ramach tego programu nie może przekroczyć 291.000 akcji. Program podzielony jest na trzy równe transze, każda wynosząca 1/3 całkowitej liczby akcji oferowanych w programie i odpowiadającej

im liczby warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C. Opcje przyznawane będą w trzech równych transzach, w określonych terminach przypadających w latach 2023-2025. Rozpoczęcie realizacji prawa do objęcia akcji nastąpi w określonych terminach przypadających w latach 2026-2028 i zakończy się w określonych dla poszczególnych transz terminach przypadających w latach 2028-2030.

Szczegółowe informacje na temat programów motywacyjnych, w tym kryteria określające możliwość przyznania opcji dostępne są w pkt 23 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz na stronie internetowej Spółki: https://grupakety.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/programy-motywacyjne-2/

Pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej nie realizują programów motywacyjnych dla pracowników opartych o akcje lub udziały.

8.6 Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych

Emitent ani pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej na przestrzeni ostatnich 5 lat nie pozyskiwały finansowania w drodze emisji papierów wartościowych. Grupa Kęty S.A. realizuje programy motywacyjne, o których mowa w pkt. 8.5 sprawozdania, oparte o warranty subskrypcyjne inkorporujące prawo do objęcia nowych akcji Grupy Kęty S.A. emitowanych w ramach kapitału warunkowego, a pozyskane w ten sposób relatywnie niewielkie środki finansowe przeznaczane są na bieżącą działalność Spółki.

8.7 Informacje o skupie akcji własnych

Grupa Kęty S.A. oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ani na przestrzeni ostatnich 5 lat nie dokonywały skupu akcji własnych. Grupa Kęty S.A. oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej nie posiadają akcji własnych. Spółki należące do Grupy Kapitałowej w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nabywały ani nie obejmowały akcji Grupy Kęty S.A.

9. SPRAWOZDAWCZOŚĆ ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

9.1 Ogólna podstawa sporządzenia sprawozdania dotyczącego zrównoważonego rozwoju - BP-1

[BP-1_01] [BP-1_02] [BP-1_03] Zapraszamy do zapoznania się z pierwszym Sprawozdaniem dotyczącym zrównoważonego rozwoju zgodnym z Europejskimi Standardami Zrównoważonego Rozwoju (ang. European Sustainability Reporting Standards, dalej: ESRS)[1] (dalej: Sprawozdanie) przygotowanym w postaci skonsolidowanej dla Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. za okres od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r. Jest ono częścią Sprawozdania Zarządu Grupy Kęty S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2024 r.[2]

Sprawozdanie obejmuje spółki w ramach struktury Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A., z uwzględnieniem spółki Selt Sp. z o.o., która została nabyta i ujęta w konsolidacji Grupy we wrześniu 2024 r. Zakres raportowania spójny ze Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku.

Struktura Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. na dzień 31.12.2024 roku zaprezentowana jest w rozdziale 3.3 *Sprawozdania Zarządu Grupy Kęty S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2024 r. – RYSUNEK 5: SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ.*

[BP-1_04] Sprawozdanie odnosi się do zidentyfikowanego w procesie analizy podwójnej istotności łańcucha wartości obejmującego operacje własne, wyższy i niższy szczebel oraz działania wspierające. Ocena wpływów, ryzyk i szans została przeprowadzona w odniesieniu do całego łańcucha wartości. Opisany zakres dotyczy również polityk, działań, celów i ujawnianych mierników, choć należy mieć na uwadze, że nie wszystkie z nich obejmują swoim zakresem i w równym stopniu powyższe szczeble łańcucha wartości. Szczegóły dotyczące polityk, które wpływają na relacje z podmiotami w łańcuchu wartości opisane są w częściach poświęconych standardom tematycznym.

[BP-1_05] [BP-1_06] Jednostka nie skorzystała z możliwości pominięcia informacji dotyczących własności intelektualnej, know-how lub wyników innowacji.[3]

9.2 Ujawnianie informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności - BP-2

[BP-2_01] [BP-2_02] Grupa Kapitałowa stosuje spójne ze standardem ESRS definicje krótko-, średnio- i długoterminowych horyzontów czasowych definiując:

- jako krótki termin okres do 12 miesięcy;
- jako średni termin okres od 1 do 5 lat;
- jako długi termin - dłuższy niż wymienione horyzont czasowy.

[BP-2_14] [BP-2_10] [BP-2_15] [BP-2_13] [BP-2_12] [BP-2_11] [IRO-1_15] [SBM-3_11] [S2.MDR-A_01-12] W związku z tym, iż prezentowane Sprawozdanie Zrównoważonego Rozwoju zostało przygotowane pierwszy raz zgodnie z wytycznymi ESRS, nie można wskazać zmian w przygotowaniu lub prezentacji informacji na temat zrównoważonego rozwoju, ani błędów sprawozdawczych w poprzednich okresach.

[BP-2_16] [BP-2_17] [BP-2_20] Organizacja nie uwzględnia w niniejszym sprawozdaniu informacji opartych na innych przepisach, nie korzysta też z możliwości włączenia przez odniesienie. Wyjątek stanowią odniesienia do poszczególnych rozdziałów *Sprawozdania Zarządu Grupy Kęty S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2024 roku*, którego niniejsze sprawozdanie jest częścią. Ujawnienia przekrojowe, których zawarcie wynika

[1] Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2023/2772 z dnia 31 lipca 2023 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE w odniesieniu do standardów sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju (Dz. U. UE. L. z 2023 r. poz. 2772 z późn. zm.), załącznik I

[2] zgodnie z Ustawą z dnia 6 grudnia 2024 r. o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw, wprowadzającą zmiany między innymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.). Ustawa implementuje między innymi Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2464 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 537/2014, dyrektywy 2004/109/WE, dyrektywy 2006/43/WE oraz dyrektywy 2013/34/UE w odniesieniu do sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (Dz. Urz. UE L 322 z 16.12.2022, str. 15).

[3] oraz zwolnień z zakresu obowiązku ujawniania informacji dotyczących oczekiwanych wydarzeń lub spraw będących przedmiotem toczących się negocjacji zgodnie z art. 19a ust. 3 i art. 29a ust. 3 dyrektywy 2013/34/UE.

z listy tematów istotnych do zaraportowania, zostały opisane wraz z odpowiadającymi im ujawnieniami przekrojowymi ESRS 2.

[BP-2_03] [BP-2_04] [BP-2_05] [BP-2_06] Przy szacowaniu łańcucha wartości na wyższym i niższym szczeblu nie wykorzystywano mierników pośrednich. ***[BP-2_07] [BP-2_08] [BP-2_09]*** Przy identyfikowaniu poszczególnych ujawnień nie było konieczności skorzystania z mierników ilościowych czy kwot pieniężnych, które podlegają wysokiemu poziomowi niepewności pomiaru**.** ***[BP-2_21] [BP-2_22] [BP-2_23] [BP-2_24] [BP-2_25] [BP-2_26] [BP-2_27]*** Skorzystano z możliwości wyłączeń wybranych punktów danych w pierwszym roku raportowania. ***[SBM-3_08]*** Nie istnieje znaczące ryzyko istotnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań wykazanych w powiązanych sprawozdaniach finansowych w następnym rocznym okresie sprawozdawczym.

[BP-2_16] W sprawozdaniu ujawniane są dane wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z 18 czerwca 2020 roku w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje.

9.3 Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych - GOV-1

Skład najwyższych organów

[GOV-1_01] [GOV-1_02] [GOV-1_03] [GOV-1_04] [GOV-1_05] [GOV-1_08] Grupa Kapitałowa zarządzana i nadzorowana była w 2024 roku przez organy jednostki dominującej, czyli Grupę Kęty S.A.

W 2024 roku w skład Zarządu Grupy Kęty S.A. wchodzili:

- Dariusz Mańko - Prezes Zarządu;
- Roman Przybylski - Wiceprezes Zarządu;
- Rafał Warpechowski - Członek Zarządu;
- Piotr Wysocki - Członek Zarządu;
- Tomasz Grela - Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej wchodzili (stan na koniec 2024 roku):

- Przemysław Rasz – Przewodniczący Rady Nadzorczej (członek niezależny);
- Piotr Stępniak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej (członek niezależny);
- Wojciech Golak – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny);
- Piotr Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny);
- Marek Mikuć – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny);
- Grzegorz Piwowar – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny).

Skład Rady Nadzorczej zmienił się w ciągu roku - szczegóły z tym związane zostały opisane *w Sprawozdaniu Zarządu Grupy Kęty S.A z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2024 r.* w rozdziale 10: *Oświadczenie o stosowaniu zasad Ładu Korporacyjnego*. ***[GOV-1_02] [GOV-1_07]*** W części tej zostały również opisane doświadczenie i kompetencje członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Stosowne informacje są dostępne również na stronie Emitenta https://grupakety.com/o-grupie-kety/o-nas/organy-spolki/.

W organach zarządzających oraz nadzorujących Grupę Kęty S.A. nie zasiadali w 2024 roku przedstawiciele pracowników. ***[GOV-1_05] [GOV-1_06]*** Wśród członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie było kobiet.

Nadzór nad zrównoważonym rozwojem

[GOV-1_09] [GOV-1_10] [GOV-1_11] [GOV-1_12] [GOV-1_13] [GOV-1_14] [GOV-1_15] [GOV-1_17] Zarząd opracowuje i przedkłada do zaopiniowania Radzie Nadzorczej strategię oraz jest odpowiedzialny za jej realizację. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działalności, w tym realizacji strategii biznesowej, której integralną częścią jest strategia ESG. Przewodniczący Rady Nadzorczej nie pełni równolegle funkcji dyrektora wysokiego szczebla w Grupie Kęty S.A. ani w żadnej spółce z Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza posiada dwa komitety – Komitet Audytu oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń. Komitet Audytu nadzoruje kwestie z zakresu zrównoważonego rozwoju.

[GOV-1_15] [GOV-1_16] [GOV-1_17] Nadzór nad zarządzaniem zrównoważonym rozwojem w Grupie Kapitałowej Grupy Kęty S.A. sprawuje Zarząd, w tym bezpośrednio odpowiedzialny jest Prezes Zarządu.

W strukturach podległych Prezesowi znajduje się Dział CSR, w tym Dyrektor ds. CSR. Koordynuje on i rozwija procesy powiązane z oddziaływaniem organizacji na społeczeństwo, środowisko, etykę a także jest odpowiedzialny za przygotowanie polityk w wymienionych obszarach. Głównym celem funkcjonowania Działu CSR jest wyznaczanie kierunku działań w zakresie zrównoważonego rozwoju spółek Grupy Kapitałowej, kształtowanie świadomości społecznej odpowiedzialności biznesu i obszarów ESG wśród pracowników jak również prowadzenie działań skierowanych na zewnątrz Grupy Kapitałowej. Dyrektor ds. CSR odpowiada m.in. za:

- dostosowanie organizacji do trendów i wymogów rynku w obszarze ESG;
- inicjowanie i koordynowanie działań w obszarach ze zrównoważonym rozwojem;
- koordynację prac Komitetu Sterującego ds. Zrównoważonego Rozwoju i Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (Komitet).

Skład, rolę i zadania Komitetu definiuje wewnętrzna procedura Corporate Social Responsibility. Stały skład Komitetu tworzą: Zarząd Grupy Kęty S.A. Prezesi Segmentów Operacyjnych; Prezes CR Dekret, Rzecznik Etyki Biznesu, Dyrektor ds. CSR.

Dyrektor ds. CSR wraz z Managerami obszaru Centrum, którzy w strukturach Grupy Kapitałowej odpowiadają za obszary powiązane z ESG (w tym: Dyrektor ds. Jakości i Ochrony Środowiska, Dyrektor Personalny, Dyrektor ds. RI, Dyrektor ds. Compliance i Zarządzania Ryzykiem, Dyrektor Biura Zarządu) wypracowuje i przygotowuje na posiedzenia Komitetu strategiczne projekty i polityki w obszarze zrównoważonego rozwoju, które przedkładane są do zaopiniowania i zatwierdzenia Zarządowi.

Strategiczne tematy implementowane są do polityk i procedur. Polityki są podpisywane przez wszystkich Członków Zarządu Spółki i przez akceptację Prezesa Zarządu publikowane w ramach wewnętrznej platformy OrangeBook - Systemu Zarządzania Procesami Strategicznymi. OrangeBook to zbiór procedur, polityk, instrukcji, poleceń i zarządzeń, które stanowią najważniejsze wytyczne i założenia zarządzania strategicznego i operacyjnego Grupą Kapitałową. Szczegółowa lista obowiązujących polityk i procedur znajduje się w rozdziale *G1 Sprawozdania*, a proces szerzej opisany jest w rozdziale 3.3.2 *Organizacja i zarządzanie Spółką i Grupą Kapitałową Sprawozdania Zarządu Grupy Kęty S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2024 r.* Polityki regulujące podejście firmy do obszarów ESG, w tym m.in: Kodeks Etyczny, Polityka Klimatyczna, Polityka Poszanowania Praw Człowieka, Kodeks Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A., Polityka Bezpieczeństwa i Higieny Pracy - są podstawą dla organizacji w nadzorowaniu procesów należytej staranności.

9.4 Informacje przekazywane Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem - GOV-2

[GOV-2_01, GOV-2_02, GOV-2_03] Dyrektor ds. CSR odpowiedzialny jest za zwoływanie posiedzeń Komitetu Sterującego ds. Zrównoważonego Rozwoju i Społecznej Odpowiedzialności Biznesu oraz ewentualne rozszerzanie jego składu (zgodnie z planem posiedzeń Komitetu zapraszani są dodatkowi uczestnicy- członkowie doraźni). Posiedzenia Komitetu odbywają się min. raz w roku. Jego główną rolą jest nadzór nad realizacją działań w obszarze społecznym i środowiskowym oraz dbałość o zrównoważony rozwój firmy w odniesieniu do wyznaczonej misji, wizji i wartości oraz przyjętej strategii ESG. W 2024 roku tematy związane ze zrównoważonym rozwojem, w tym nowe wymogi regulacyjne oraz przebieg i wyniki analizy podwójnej istotności były tematem trzech posiedzeń Komitetu (na których omawiane były m.in. wyniki strategii za poprzedni rok, projekt analizy podwójnej istotności, wyniki dialogu z interesariuszami w ramach procesu należytej staranności, założenia strategii ESG w obszarze S i G oraz E (plan przejścia na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu) na lata 2025-2029 oraz kwestie związane z zarządzaniem procesem należytej staranności w łańcuchu dostaw). Dodatkowo tematyka ESG były przedmiotem siedmiu spotkań Zarządu.

Podczas posiedzeń Komitetu Audytu Rady Nadzorczej 22 kwietnia oraz 18 października miał miejsce przegląd sprawozdawczości ESG, omawiano również kwestie wymogów prawnych w zakresie zrównoważonego rozwoju, którym podlega Grupa Kapitałowa. Dodatkowo na posiedzeniu Komitetu Audytu w dniu 5 grudnia miała miejsce prezentacja firmy Ernst & Young Audyt Polska odnośnie statusu atestacji raportu zrównoważonego rozwoju Grupa Kęty S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2024 r.

Zarząd i Rada Nadzorcza posiadają wszystkie kompetencje niezbędne do zarządzania organizacją, w tym zidentyfikowanymi istotnymi wpływami, ryzykami i szansami przypisanymi do tematyki zrównoważonego rozwoju. Jednocześnie zaangażowanie w pracę Komitetów, pozwala na świadome uwzględnianie wpływu kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem na działalność biznesową oraz strategię Grupy Kapitałowej.

Dodatkowo od 2025 roku Grupa Kapitałowa planuje wprowadzić dodatkowe elementy w tym zakresie: systematyczne szkolenia z zakresu ESG skierowane do Członków organów zarządzających i nadzorczych czy *sustainability flash* - comiesięczny newsletter z najważniejszymi informacjami w zakresie ESG (wdrożony od listopada 2024).

9.5 Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt - GOV-3

[GOV-3_01] [GOV-3_02] [GOV-3_03] [GOV-3_04] [GOV-3_05] [GOV-3_06] Zasady wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej określa Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A., (przyjęta Uchwałą nr 19/20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy Kęty S.A. z dnia 20 sierpnia 2020 r., zmieniona uchwałą ZWZ nr 18/2022 z dnia 25.05.2022 r.) dostępna na stronie Emitenta: https://grupakety.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/polityka wynagrodzeń/. Wynagrodzenie Członków Zarządu składa się z wynagrodzenia stałego, wynagrodzenia zmiennego oraz świadczeń niepieniężnych. Część zmienna wynagrodzenia rocznego uzależniona jest m.in. od realizacji celów niefinansowych w zakresie redukcji gazów cieplarnianych (GHG), realizacji projektów na rzecz społeczności lokalnych oraz obniżenia wskaźnika wypadków przy pracy – TRIR. Waga celów ESG to 10% maksymalnej wysokości premii rocznej Członka Zarządu.

9.6 Oświadczenie dotyczące należytej staranności - GOV-4

TABELA 32: OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE NALEŻYTEJ STARANNOŚCI.

Podstawowe elementy procesu należytej staranności	Miejsce w sprawozdaniu, gdzie dany element procesu został opisany
Uwzględnienie należytej staranności w ładzie korporacyjnym, strategii i modelu biznesowym	GOV-1 Nadzór nad zrównoważonym rozwojem GOV-2 Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym SBM-3 Istotne wpływy, ryzyka i szanse
Współpraca z zainteresowanymi stronami, na które Grupa Kapitałowa wywiera wpływ, na wszystkich kluczowych etapach procesu należytej staranności	SBM-2 Dialog z interesariuszami na potrzeby analizy podwójnej istotności GOV-2 Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym IRO-1 Proces analizy podwójnej istotności MDR-P Opis polityk S1, S2, G1
Identyfikacja i ocena niekorzystnych wpływów	SBM-2 Dialog z interesariuszami na potrzeby analizy podwójnej istotności SBM-3 Istotne wpływy, ryzyka i szanse IRO-1 Opis procesu służącego identyfikacji i ocenie istotnych wpływów, ryzyk i szans
Podejmowanie działań w celu ograniczenia zidentyfikowanych niekorzystnych wpływów	E1-3 Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej E2-2 Działania i zasoby związane z zanieczyszczeniem E3-2 Działania i zasoby związane z politykami dotyczącymi wody i zasobów morskich E5-2 Działania i zasoby związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym S1-4 Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na własne zasoby pracownicze oraz skuteczność tych działań S2-2 Procesy współpracy z osobami wykonującym pracę w łańcuchu wartości w zakresie wpływów
Monitorowanie skuteczności tych starań i przekazywanie stosownych informacji w tym zakresie	SBM-2 Dialog z interesariuszami na potrzeby analizy podwójnej istotności

9.7 Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju - GOV-5

[IRO-1_11] [IRO-1_12]

Zarządzanie ryzykiem ESG

[GOV-5_01] [GOV-5_02] [GOV-5_04] [GOV-5_05] Zarządzanie ryzykiem ESG w Grupie Kapitałowej zostało włączone w system ogólnego zarządzania ryzykami, którego celem jest, przede wszystkim, zapewnienie Zarządowi i Radzie Nadzorczej Grupy Kęty S.A. właściwych informacji w zakresie zagrożeń wewnątrz organizacji i w jej otoczeniu.

System został zaprojektowany w oparciu o wytyczne opisane w międzynarodowym standardzie ISO 31000:2018 („Zarzadzanie Ryzykiem – wytyczne"). Jego realizacja opiera się o politykę, zgodnie z którą zarządzanie ryzykiem, w tym ryzykiem ESG, stanowi integralną część wszystkich procesów i przekłada się na podejmowane decyzje. Ponadto działania w zakresie zarządzania ryzykiem kształtują regulacje wewnętrzne takie jak: Zarządzenie w sprawie powołania Komitetu ds. Ryzyka i Compliance, Regulamin Komitetu ds. Ryzyka i Compliance, Polityka Zarządzania Zgodnością, procedura „System Zarządzania Ryzykiem".

Podejście do zarządzania ryzykiem oraz opis oceny ryzyk zostały opisane szczegółowo w rozdziale 3.4 *Audyt wewnętrzny, Compliance i Zarzadzanie ryzykiem w organizacji Sprawozdania Zarządu Grupy Kęty S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2024 r.*

Opis zidentyfikowanych istotnych ryzyk ESG

[GOV-5_03] [S1.SBM-3_05] [S1.SBM-3_06] Poniżej zaprezentowano wykaz zidentyfikowanych istotnych ryzyk z obszaru zrównoważonego rozwoju z określonym poziomem ratingu dla perspektywy krótkiej (do 1 roku), średniej (od 1 roku do 5 lat), długiej (powyżej 5 lat) oraz wskazaniem zmiany ratingu ryzyka dla perspektywy krótkiej w porównaniu z rokiem poprzednim.

TABELA 33: ISTOTNE RYZYKA ESG

1. Ryzyko utraty konkurencyjności na skutek transformacji gospodarczej w kierunku zero emisyjności			
Obszar: CSR	**Perspektywa czasowa**	**Rating ryzyka**	**Nowe ryzyko**
	krótka	średni	
	średnia	wysoki	
	długa	wysoki	
Ryzyko utraty konkurencyjności na skutek transformacji gospodarczej w kierunku zero emisyjności, zostało skonsolidowane z następujących ryzyk zidentyfikowanych podczas procesu oceny podwójnej istotności: • Wypadnięcie z łańcucha dostaw w wyniku zmiany zachowania klientów w przypadku niedostosowania się do przejścia na model niskoemisyjny (ryzyko przejścia rynkowe); • Konieczność wykorzystywania surowców pochodzących z recyklingu post-konsumenckiego (tworzywa sztuczne) do wytwarzania produktów przeznaczonych do kontaktu z żywnością (w celu redukcji ilości odpadów zagrażających środowisku); • Konieczność zastąpienia produktów i usług wykorzystywanych w łańcuchu dostaw wariantami niskoemisyjnymi (ryzyko przejścia technologiczne); • Utrata konkurencyjności, w tym wykluczenie z rynku, ze względu na oferowanie produktów o wysokim śladzie węglowym; • Konieczność wdrożenia technologii niskoemisyjnych w operacjach własnych (ryzyko przejścia technologiczne), np. wodór do wysokotemperaturowego ogrzewania procesów pomocniczych, elektryfikacja ciepła wysokotemperaturowego dla procesów pomocniczych.			
Scenariusz przyjęty do wyceny ryzyka Ryzyko wyceniono z uwzględnieniem obowiązujących regulacji prawnych. W przypadku niedostosowania, istnieje ryzyko wykluczenia z rynku w wyniku nieposiadania w ofercie handlowej produktów odznaczających się niskim śladem węglowym.			
Miejsce powstania ryzyka w łańcuchu wartości: • Wyższy szczebel łańcucha wartości – kontrahenci; • Operacje własne.			
Strategia (działania) ograniczające ryzyko:			
• Strategia na lata 2021 – 2025; • Monitoring otoczenia i dostosowanie do oczekiwań rynku; • Monitoring emisji gazów cieplarnianych w 1, 2 i 3 zakresie; • Gwarancje pochodzenia zielonej energii; • Nowoczesny park maszynowy; • Zwiększenie efektywności energetycznej; • Plan inwestycyjny.			

2. Ryzyko naruszenia praw człowieka w łańcuchu wartości			
Obszar: CSR	**Perspektywa czasowa**	**Rating ryzyka**	**Nowe ryzyko**
	krótka	średni	
	średnia	średni	
	długa	średni	
Ryzyko naruszenia praw człowieka w łańcuchu wartości, m.in. w zakresie warunków pracy i płacy, wolność zrzeszania się, równowagi między życiem zawodowym a prywatnym, równouprawnienia płci, stosowania środków zapobiegania przemocy i nękaniu w miejscu pracy, pracy dzieci, pracy przymusowej, prawa do prywatności. Ryzyko zostało skonsolidowane z następujących ryzyk zidentyfikowanych podczas procesu oceny podwójnej istotności: • Brak weryfikacji dostawców pod kątem pracy dzieci, pracy przymusowej, przestrzegania zasad BHP; • Naruszenie stabilności łańcucha dostaw poprzez wystąpienie incydentów w łańcuchu dostaw (np. nieprzestrzeganie regulacji, naruszanie praw człowieka, podwyższone koszty logistyczne związane ze śladem węglowym itp.) wskutek współpracy z dostawcami z państw o podwyższonym ryzyku (prawa człowieka);			

• Ryzyko wystąpienia incydentów w łańcuchu wartości wskutek braku weryfikacji przestrzegania zasad Kodeksu Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej, również w niebezpośrednich relacjach; • Ryzyko incydentów w obszarze bezpieczeństwa danych.
Scenariusz przyjęty do wyceny ryzyka W perspektywie średniej i dłuższej do wyceny ryzyka wzięto pod uwagę wyższe standardy w spółkach w UE oraz wywieranie większego, pozytywnego wpływu na spółki spoza UE w wyniku wdrożenia zasad Dyrektywy CSRD. Dodatkowo uwzględniono zwiększoną migrację ludzi, a w związku z tym rosnące ryzyko zatrudniania tych osób, z większym ryzykiem w obszarze przestrzegania praw człowieka.
Miejsce powstania ryzyka w łańcuchu wartości: • Wyższy szczebel łańcucha wartości – kontrahenci, pracownicy dostawców.
Strategia (działania) ograniczające ryzyko:
• Dialog z dostawcami; • Kodeks Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej; • Lista zatwierdzonych (kwalifikowanych) dostawców; • Ocena dostawców (roczna / kwartalna); • Podnoszenie świadomości w obszarze praw człowieka w ramach łańcucha wartości.

3. Ryzyko nieprzestrzegania zasad etyki skutkujące nieetyczną kulturą organizacji oraz roszczeniami z tytułu naruszenia Kodeksu Etycznego			
Obszar: CSR	**Perspektywa czasowa**	**Rating ryzyka**	**Zmiana poziomu ryzyka:**
	krótka	średni	Bez zmian
	średnia	wysoki	
	długa	wysoki	
Ryzyko utraty wizerunku firmy jako działającej zgodnie z zasadami etycznego biznesu, co może wiązać się z utratą możliwości współpracy z firmami, dla których wartości etyczne są ważne.			
Scenariusz przyjęty do wyceny ryzyka Analiza ankiet pracowniczych z obszaru etyki, dane historyczne oraz wytyczne nowej ustawy o ochronie sygnalistów.			
Strategia (działania) ograniczające ryzyko:			
• Szkolenia; • Komunikacja tematów etycznych – intranet, firmowy newsletter, tablice na wydziałach produkcyjnych, informacje na dedykowanych ekranach; • Polityka CSR; • Polityka poszanowania praw człowieka; • Kodeks Etyczny; • Komitet ds. Zrównoważonego Rozwoju i Społecznej Odpowiedzialności Biznesu; • System Compliance.			

Opis zastosowanego podejścia do oceny szans

W wyniku przeprowadzonej analizy podwójnej istotności w 2024 roku zidentyfikowano szanse odnoszące się do kwestii ESG. Zostały one włączone do listy szans Grupy Kapitałowej i poddane wycenie. W wycenie został zastosowany rating ogólny szansy (skala od 1 do 25), który jest iloczynem dwóch parametrów prawdopodobieństwa oraz skutku finansowego wycenianych w skali 1-5. Na podstawie tak przeprowadzonej wyceny, szanse są kwalifikowane jako niskie, czyli mało istotne (rating do 8 punktów), średnie (rating od 8 do 15 punktów) oraz wysokie (rating powyżej 15 punktów). W procesie oceny szans uczestniczyli przedstawiciele segmentów operacyjnych Grupy, a na poziomie Grupy Kęty S.A. przyjęto najwyższe wartości szans przedstawione przez poszczególne segmenty.

Opis zidentyfikowanych istotnych szans ESG

Poniżej przedstawiono zestawienie istotnych szans zrównoważonego rozwoju zidentyfikowanych w 2024 r. podczas procesu podwójnej istotności wraz z zaktualizowanym ratingiem szansy dla perspektywy krótkiej (do 1 roku), średniej (od 1 roku do 5 lat), długiej (powyżej 5 lat).

TABELA 34: ISTOTNE SZANSE ESG

1. Szansa zwiększenia popytu na produkty z aluminium odznaczających się niską emisyjnością			
Obszar: Sprzedaż	**Perspektywa czasowa**	**Rating szansy**	**Zmiana poziomu szansy:**
	krótka	niski	**Nowa szansa**
	średnia	średni	
	długa	wysoki	

Zwiększenie popytu na produkty z aluminium zmniejszające emisyjność budynków oraz pojazdów skutkujące zwiększeniem oferty oraz mocy produkcyjnych w zakresie tych produktów (zmiana zachowania klientów)
Miejsce wystąpienia w łańcuchu wartości: • Operacje własne; • Niższy szczebel.
Przyczyny wystąpienia: • Regulacje prawne i ekologiczne (charakterystyka energetyczna budynków, budownictwo pasywne i niskoemisyjne, emisyjność CO_2); • Promocja właściwości użytkowych i estetycznych aluminium; • Rozwój zrównoważonego budownictwa; • Rozwój technologii budowlanych.

2. Szansa wykorzystania w działalności aluminium wtórnego			
Obszar:	**Perspektywa czasowa**	**Rating szansy**	**Zmiana poziomu szansy:**
Produkcja i systemy jakości	krótka	niski	**Nowa szansa**
	średnia	średni	
	długa	wysoki	
Oparcie działalności o aluminium wtórne skutkujące mniejszym zużyciem energii i zasobów, a konsekwencji redukcją kosztów za emisje do środowiska			
Miejsce wystąpienia w łańcuchu wartości: • Operacje własne; • Niższy szczebel.			
Przyczyny wystąpienia: • Regulacje prawne i ekologiczne (charakterystyka energetyczna budynków, budownictwo pasywne i niskoemisyjne, emisyjność CO_2); • Promocja właściwości użytkowych i estetycznych aluminium; • Rozwój zrównoważonego budownictwa; • Rozwój technologii budowlanych.			

3. Szansa projektowania produktów nadających się do recyklingu			
Obszar:	**Perspektywa czasowa**	**Rating szansy**	**Zmiana poziomu szansy:**
Produkcja i systemy jakości	Krótka	niski	**Nowa szansa**
	Średnia	średni	
	Długa	wysoki	
Projektowanie produktów nadających się do recyklingu może przełożyć się na pozyskanie nowych klientów z uwagi na poprawę reputacji			
Miejsce wystąpienia w łańcuchu wartości: • Operacje własne; • Niższy szczebel.			
Przyczyny wystąpienia: • Regulacje prawne i ekologiczne (charakterystyka energetyczna budynków, budownictwo pasywne i niskoemisyjne, emisyjność CO_2); • Rozwój technologii; • Segregacja surowców wtórnych; • Łatwość ponownego wykorzystania.			

4. Szansa wzrostu konkurencyjności względem podmiotów niedostosowujących swojej działalności do wymogów klimatycznych UE			
Obszar:	**Perspektywa czasowa**	**Rating szansy**	**Zmiana poziomu szansy:**
Sprzedaż	Krótka	niski	**Nowa szansa**
	Średnia	średni	
	Długa	wysoki	
Wzrost konkurencyjności w stosunku do podmiotów niedostosowujących swojej działalności do wymogów regulacyjnych związanych z polityką klimatyczną UE poprzez realizowanie polityki klimatycznej oraz monitorowanie otoczenia konkurencyjnego			
Miejsce wystąpienia w łańcuchu wartości: • Operacje własne; • Niższy szczebel.			
Przyczyny wystąpienia: • Konieczność dostosowania się do regulacji prawnych i ekologicznych; • Podniesienie zaufania kontrahentów; • Wzmocnienie efektywności operacyjnej oraz poprawa konkurencyjności; • Przyciąganie inwestorów.			

9.8 Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości - SBM-1

Istotne działania, zasoby i relacje w ramach operacji własnych

[SBM-1_25] [SBM-1_28] Działalność Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. zlokalizowana jest przede wszystkim w Polsce. Siedzibą Grupy jest miejscowość Kęty położona w woj. małopolskim. Grupa Kapitałowa posiada również zakłady i biura zlokalizowane w Oświęcimiu, Tychach, Bielsku-Białej, Opolu, Rogowie Opolskim, Ogrodzonej, Goleszowie i Złotowie w Polsce, a poza granicami kraju w Słowenii (Slovenska Bistrica) i Ukrainie (Borodianka) – zostało to opisane w rozdziale 3.1 *RYSUNEK 3. ZAKŁADY PRODUKCYJNE I CENTRA BADAWCZE GRUPY KAPITAŁOWEJ w Sprawozdaniu Zarządu Grupy Kęty S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2024 r.* Biura sprzedaży, poza Polską, zlokalizowane są również w Belgii (Dendermonde), Rumunii (Bukareszt), Czechach (Ostrawa), Niderlandach (Rotterdam), Wielkiej Brytanii (Altrincham), Ukrainie (Kijów), USA (Wilmington), Niemczech (Dortmund, Schwanewede), Włoszech (Mediolan) oraz na Węgrzech (Dunakeszi). Istotny wpływ na działalność poszczególnych spółek ma prawo Unii Europejskiej i oraz krajowe systemy prawa poszczególnych państw członkowskich, w których Grupa Kapitałowa posiada zakłady lub biura. Zdecydowanie mniejszym zakresie na operacje Grupy mają wpływ systemy poza unijne. ***[S1.SBM-3_07] [S1.SBM-3_08] [S1.SBM-3_09] [S1.SBM-3_08]*** Grupa Kapitałowa prowadzi działalności na obszarach nie obarczonych ryzykiem pracy przymusowej lub pracy dzieci. ***[S1.SBM-3_10]*** Nie identyfikuje informacji na temat operacji własnych, w przypadku których istnieje znaczne ryzyko wystąpienia pracy przymusowej lub obowiązkowej.

We wrześniu 2024 roku doszło do przejęcia spółki Selt dysponującej nowoczesnymi zakładami zlokalizowanymi w Opolu oraz w Rogowie Opolskim. Prowadzi ona działalność w obszarze produkcji osłon przeciwsłonecznych dla budownictwa. W roku sprawozdawczym ujęta jest w Segmencie Systemów Aluminiowych.

W 2024 roku Grupa Kapitałowa Grupa Kęty S.A. prowadziła działalność w ramach trzech segmentów operacyjnych opisanych szerzej w rozdziale 5.1 *Działalność operacyjna segmentów biznesowych* w *Sprawozdaniu Zarządu Grupy Kęty S.A z działalności spółki i Grupy Kapitałowej w 2024 r.*

- Segment Wyrobów Wyciskanych (SWW);
- Segment Systemów Aluminiowych (SSA);
- Segment Opakowań Giętkich (SOG).

Podstawowe produkty w podziale na segmenty operacyjne, klientów i rynki zbytu zostały opisane w tabeli 35.

Grupa Kapitałowa przetwarza pozyskiwane materiały i surowce w następujących, kluczowych procesach: topienie aluminium pierwotnego i złomów aluminiowych oraz odlewanie wlewków, wyciskanie profili z wlewków z aluminium i jego stopów, obróbka mechaniczna, spawanie, anodowanie, lakierowanie proszkowe, wytwarzanie folii tworzywowych, drukowanie, laminowanie, metalizacja, cięcie, montaż i kompletacja elementów systemów architektonicznych i produktów osłon przeciwsłonecznych dla budownictwa.

Oprócz procesów produkcyjnych spółki Grupy Kapitałowej prowadzą szereg działań w zakresie badań i rozwoju produktów, wprowadzania nowych technologii oraz optymalizacji już istniejących. Są to m.in: analizy składu chemicznego materiałów, badania wytrzymałościowe, badania metalograficzne, pomiary przestrzenne, badania ultradźwiękowe, pomiary przewodności elektrycznej, specyficzne badania na potrzeby branży automotive oraz wdrożenia nowych kategorii opakowań.

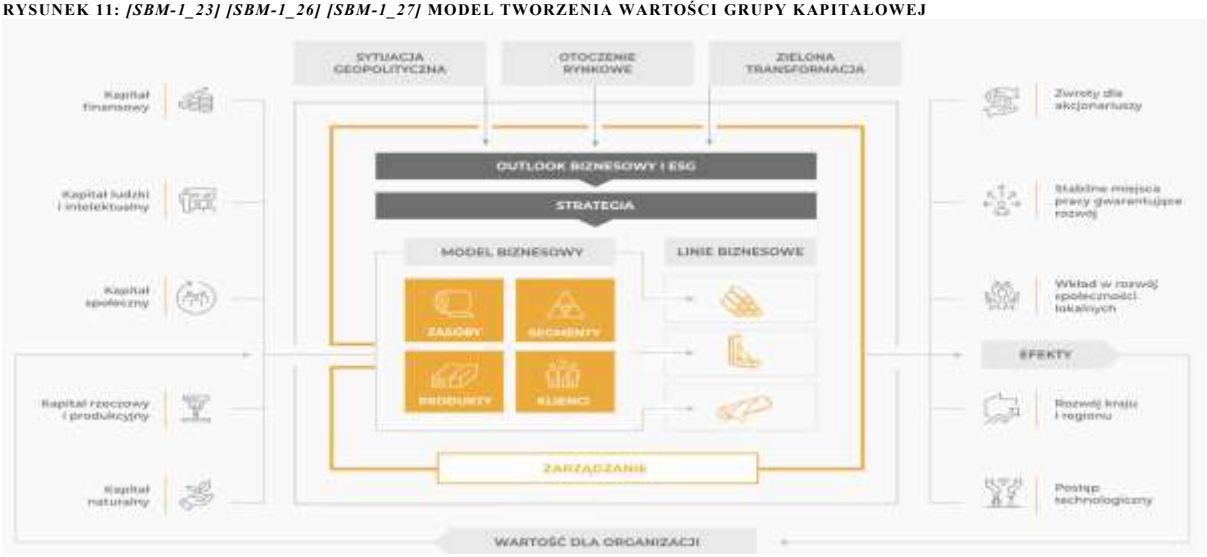
Działania w zakresie gospodarowania odpadami polegają przede wszystkim na przekazywaniu jak największej ich ilości do jednostek wyspecjalizowanych w recyklingu. Praktycznie 100% odpadów aluminium powstających w procesach produkcyjnych jest przetapiane w ramach operacji własnych (w Zakładzie Odlewni) stając się pełnowartościowym półproduktem do dalszego przetworzenia.

Gotowe produkty są pakowane, magazynowane w celu przygotowania ich do dystrybucji.

Grupa Kapitałowa korzysta z usług transportowych (z wyraźną dominacją transportu drogowego) dystrybuując produkty w większości przypadków bezpośrednio do klientów.

[SBM-1_05] W ofercie Grupy Kapitałowej nie ma produktów, których sprzedaż byłaby niedozwolona na jakichkolwiek rynkach. ***[SBM-1_08] [SBM-1_09] [SBM-1_10] [SBM-1_11] [SBM-1_12] [SBM-1_13] [SBM-1_14] [SBM-1_15] [SBM-1_16] [SBM-1_17] [SBM-1_18] [SBM-1_19] [SBM-1_20]*** Grupa Kapitałowa nie czerpie zysków ze sprzedaży paliw kopalnych, gazu, broni, chemikaliów czy tytoniu.

RYSUNEK 11: *[SBM-1_23] [SBM-1_26] [SBM-1_27]* MODEL TWORZENIA WARTOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ



Istotne działania, zasoby i relacje w łańcuchu wartości wyższego szczebla

[SBM-1_28] Grupa Kapitałowa w procesach produkcyjnych korzysta z różnorodnych zasobów, materiałów i gotowych produktów dostarczanych przez sieć tysięcy dostawców ulokowanych na wielu szczeblach łańcucha dostaw. Kształtując swój wpływ na otoczenie Grupa Kapitałowa współpracuje z dostawcami krajowymi (udział wartościowy na poziomie 30%), jednak ze względu na specyfikę branży, istotna część dostawców ma siedziby za granicą. 61% w pozostałych państwach Europy, 9% na innych kontynentach.

Poza Polską, relacje biznesowe wiążą Grupę Kapitałową z następującymi państwami (główne kraje):

- Segment Systemów Aluminiowych: Niemcy, Hiszpania, Norwegia, Belgia, Chiny;
- Segment Wyrobów Wyciskanych: Słowacja, Szwecja, Francja, Holandia, Zjednoczone Emiraty Arabskie;
- Segment Opakowań Giętkich: Korea Południowa, Belgia, Niemcy, Grecja, Indie.

Podstawowym zasobem naturalnym, na którym opiera się działalność Grupy Kapitałowej, jest boksyt - skała osadowa będąca mieszanką minerałów zawierających różne stężenia uwodnionych tlenków glinu. W wyniku jego wydobycia, a następnie rafinacji z użyciem kriolitu, powstaje aluminium, które Grupa Kapitałowa pozyskuje w postaci: aluminium pierwotnego, blachy, stopów, złomu, wlewków, folii i innych półproduktów i gotowych materiałów.

Na potrzeby procesów produkcyjnych Segmentu Systemów Aluminiowych, poza pozyskiwanymi głównie z Segmentu Wyrobów Wyciskanych profilami aluminiowymi, od dostawców pozyskiwane są akcesoria i półprodukty takie jak okucia, uszczelki i szkło. Duża część wykorzystywanych detali wykonanych jest ze stali.

Segment Opakowań Giętkich wykorzystuje różnego rodzaju folie i granulaty tworzyw sztucznych (polietylen, polipropylen). Znaczącymi kategoriami materiałów pozyskiwanych od dostawców Segmentu Opakowań Giętkich są również: papiery drukowe, uniwersalne i tłuszczoszczelne, farby, kleje i lepiszcza.

Grupa Kapitałowa pobiera wodę i wykorzystuje ją przede wszystkim w procesach chemicznej i cieplnej obróbki aluminium. Procesy te obejmują lakierowanie, anodowanie, płukanie, chłodzenie. Źródłem wody są sieci wodociągowe (ok. 30% poboru) oraz ujęcia własne (ok. 70% poboru).

Energia wykorzystywana w głównej mierze w procesach produkcyjnych pochodzi ze spalania gazu ziemnego pochodzącego z krajowych sieci przesyłowych. Przetworzone paliwa kopalne są również surowcem wykorzystywanym w produkcji granulatów na potrzeby Segmentu Opakowań Giętkich.

Grupa Kapitałowa pozyskuje także różnego rodzaju substancje, związki chemiczne i pierwiastki mające zastosowanie, przede wszystkim, w produkcji wyrobów wyciskanych (kwasy, zasady, gazy techniczne, pierwiastki stopowe).

Istotne działania, zasoby i relacje w łańcuchu wartości niższego szczebla

[SBM-1_28] Wśród podmiotów w łańcuchu wartości, których działalność nie jest bezpośrednio związana z modelem biznesowym Grupy Kapitałowej jednak ważnych dla jej funkcjonowania znajdują się firmy, których

pracownicy świadczą usługi w zakresie wymienionym w działaniach wspierających w tabeli 36 *Łańcuch wartości Grupy Kapitałowej.*

TABELA 35: *[SBM-1_01] [SBM-1_02]* PODSTAWOWE PRODUKTY W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE, KLIENTÓW I RYNKI ZBYTU

Segment	Jednostka	Produkty	Kluczowe kategorie klientów - branże	Kluczowe rynki zbytu	Powiązane cele Grupy związane ze zrównoważonym rozwojem
Segment Wyrobów Wyciskanych (SWW)	Grupa Kęty S.A. Aluform Sp. z o.o. Grupa Kęty Italia Alupol LLC (Ukraina) Aluminium Kety CSE (Czechy) Aluminium Kety Deutschland (Niemcy) Aluminium Kety EMMI (Słowenia)	Produkcja i sprzedaż: • profili aluminiowych • komponentów aluminiowych	Budownictwo i konstrukcje, motoryzacja i transport (w tym samochody elektryczne), kolejnictwo, elektrotechnika, wyposażenie wnętrz, reklama, turystyka.	Polska, Niemcy, Czechy, Austria, Włochy, Wielka Brytania, Słowenia, Ukraina; Francja, Węgry.	• Odzysk aluminium oraz zwiększeniu udziału materiałów z recyklingu; • obniżenia emisji gazów cieplarnianych; • realizacja zasad gospodarki obiegu zamkniętego; • wsparcie rozwoju zielonych sektorów gospodarki takich jak elektromobilność.
Segment Systemów Aluminiowych (SSA)	Aluprof S.A. Selt Sp. z o.o. Aluprof system USA Glassprof Sp. z o.o. Aluprof Hungary Aluprof System Romania Aluprof System Ukraina Aluprof System Czech Aluprof UK Aluprof Deutschland Aluprof Belgium Aluprof Netherlands	Produkcja i sprzedaż: • aluminiowych systemów fasad • systemów okien i drzwi • systemów zabudów wewnętrznych • systemów zewnętrznych rolet aluminiowych i bram rolowanych • pergoli, żaluzji fasadowych, markiz, refleksoli i sunbreakery -ów	Budownictwo i konstrukcje.	Polska, Wielka Brytania, Czechy, Rumunia, Niemcy, Belgia, Holandia, Słowacja, Węgry.	• Dostarczanie efektywnych energetycznie rozwiązań dla budownictwa w zakresie okien, drzwi, fasad, rolet i bram aluminiowych (rozwiązania pasywne, energooszczędne, renowacyjne, potwierdzone certyfikatami PHI Darmstad, Cradle2Cradle oraz deklaracjami środowiskowymi EPD); • systemy budowlane projektowane w sposób umożliwiający ich użytkowanie przez wiele lat, a po skończonym cyklu życia powrót do gospodarki poprzez recykling aluminium i pozostałych komponentów.
Segment Opakowań Giętkich (SOG)	Alupol Packaging S.A. Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. Alupol Films Sp. z o.o.	Produkcja i sprzedaż: • opakowań giętkich z nadrukiem; • folii BOPP.	Koncentraty spożywcze, cukiernicza, tłuszczowa, mleczarska, mięsna, farmaceutyczna, chemiczna.	Polska, Holandia, Niemcy, Węgry, Ukraina, Czechy, Włochy Szwajcaria.	• Wzrost udziału produkowanych folii i laminatów nadających się do recyklingu; • kontynuacja wzrostu efektywności energetycznej urządzeń i instalacji.

W 2024 roku w Grupie odnotowano niewielkie zmiany w ramach grup klientów i obsługiwanych rynków, wynikały one przede wszystkim z przejęcia spółki Selt.

[SBM-1_21] W grudniu 2020 r. Zarząd Grupy Kęty S.A. przedstawił strategię rozwoju Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. na lata 2021 – 2025, która została zaktualizowana w lipcu 2021 r. Opisana została szczegółowo w rozdziale 4. *Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Sprawozdania Zarządu Grupy Kęty S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.*

TABELA 36: *[SBM-1_25] [SBM-1_28]* ŁAŃCUCH WARTOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Łańcuch wartości wyższego szczebla		
Zasoby naturalne nieodnawialne (surowce mineralne): 1) energetyczne: ropa naftowa, gaz ziemny;	**Podstawowe materiały i surowce wykorzystywane w procesach wytwórczych:**	**Materiały pomocnicze, substancje i mieszaniny chemiczne:**

2) metaliczne: rudy metali lekkich: boksyty (surowce do produkcji aluminium), rudy metali kolorowych: pierwiastki stopowe (m.in. cynk, miedź); 3) chemiczne: m.in. ropa naftowa, gaz ziemny (surowce do produkcji tworzyw sztucznych, olejów, smarów), siarka (surowiec do produkcji kwasu siarkowego, gumy), sól kamienna (surowiec do produkcji kwasu solnego), sól potasowa (surowiec do produkcji azotanu potasu); 4) surowce skalne wykorzystywane w produkcji m.in. szkła (piasek kwarcowy), materiałów wiążących m.in. cementu, wapna. Zasoby naturalne odnawialne: woda, drewno.	**SWW:** 1) wlewki aluminiowe z aluminium i stopów aluminium; 2) aluminium stopowe; 3) składniki stopowe; 4) złom aluminium. **SSA:** 1) aluminium; 2) przekładki tworzywowe (PA); 3) granulaty tworzywowe (PCV); 4) stal; 5) guma EPDM; 6) szkło; 7) farby proszkowe. **SOG:** 1) granulaty tworzyw sztucznych (PP, PE, PA, EVOH itp.); 2) folie aluminiowe, papiery, folie z tworzyw sztucznych (OPP, PET, PE, PA, itp.); 3) farby, lakiery, kleje, rozpuszczalniki i woski.	1) substancje i mieszaniny wykorzystywane w procesach obróbki mechanicznej, cieplnej i chemicznej wyrobów aluminiowych; 2) substancje i mieszaniny wykorzystywane w procesach lakierowania proszkowego wyrobów aluminiowych; 3) substancje i mieszaniny wykorzystywane w procesach obróbki galwanicznej cylindrów drukarskich i płyt fotopolimerowych; 4) substancje i mieszaniny wykorzystywane w procesach produkcji szkła przeciwpożarowego; 5) substancje i mieszaniny wykorzystywane w procesach neutralizacji i oczyszczania ścieków; 6) gazy techniczne; 7) oleje i smary; 8) materiały opakowaniowe.
Operacje własne		
SWW: 1) wyciskanie profili aluminiowych (ze stopów aluminium) wraz z operacjami technologicznymi: obróbka termiczna, przesycanie, cięcie, prostowanie, ciągnienie, fazowanie, znakowanie; 2) produkcja matryc do wyciskania i narzędzi, a także ich serwis (naprawa, regeneracja) oraz magazynowanie; 3) topienie i odlewanie aluminium wraz z dodatkami stopowymi w celu produkcji wlewków do wyciskania; 4) obróbka mechaniczna profili aluminiowych w celu produkcji komponentów - cnc (wiercenie, frezowanie), cięcie, gratowanie, wybijanie, znakowanie, gięcie, montaż, mycie; 5) spawanie w celu produkcji komponentów i konstrukcji aluminiowych; 6) obróbka powierzchniowa profili aluminiowych - anodowanie i dodatkowe procesy (piaskowanie, satynowanie, szczotkowanie, szlifowanie, mechaniczne polerowanie i elektropolerowanie); 7) zarządzanie biurami sprzedaży; 8) działalność badawczo - rozwojowa w obszarach nowych produktów i technologii badania i certyfikacje.	**SSA:** 1) działania rozwojowe w obszarze systemów aluminiowych dla branży budowlanej (systemy okienno-drzwiowe, systemy fasadowe, systemy przegród wewnętrznych, systemy osłon przeciwsłonecznych, systemy rolowanych bram garażowych i przemysłowych; 2) produkcja elementów składowych do systemów aluminiowych marki ALUPROF: - produkcja profili aluminiowych zespolonych z przekładką tworzywową, - produkcja profili aluminiowych giętych w łuki, - lakierowanie proszkowe, - produkcja profili aluminiowych z pianką poliuretanową, - produkcja komponentów (akcesoriów) aluminiowych, - produkcja komponentów (akcesoriów) stalowych, - produkcja profili tworzywowych z PCV, - produkcja komponentów (akcesoriów) tworzywowych z PCV; 3) produkcja szyb przeciwpożarowych; 4) produkcja wyrobów budowlanych: okien, drzwi i fasad aluminiowych; 5) działania badawcze w zakresie właściwości fizycznych i mechanicznych systemów marki ALUPROF w komorze badawczej oraz właściwości przeciwpożarowych systemów przeciwpożarowych w piecu badawczym; 6) produkcja systemów przeciwsłonecznych dla klientów indywidualnych obejmujących m.in. pergole, żaluzje fasadowe, markizy; 7) operacje magazynowe i logistyczne związane z produktami i towarami; 8) zarządzanie biurami sprzedaży; 9) działalność badawczo - rozwojowa w obszarach nowych produktów i technologii; 10) badania i certyfikacje.	**SOG:** 1) produkcja folii BOPP (transparentnych, białych i metalizowanych); 2) produkcja cylindrów drukarskich; 3) magazynowanie granulatów polipropylenowych; 4) produkcja folii polietylenowych i polipropylenowych metodą wydmuchu; 5) drukowanie rotograwiurowe; 6) drukowanie fleksograficzne; 7) laminacja poliuretanowa; 8) laminacja ekstruzyjna; 9) metalizacja folii z tworzyw sztucznych; 10) cięcie folii i laminatów; 11) produkcja owijek na lody rożki; 12) magazynowanie wyrobów gotowych (folii i laminatów); 13) magazynowanie surowców do produkcji folii i laminatów; 14) mycie cylindrów drukarskich; 15) proces mielenia i regranulacji; 16) działalność badawczo - rozwojowa w obszarach nowych produktów i technologii; 17) badania i certyfikacje.

Łańcuch wartości niższego szczebla		
SWW:	**SSA:**	**SOG:**
Klienci z branży budownictwa i wyposażenia wnętrz (ponad 40%), transportu i motoryzacji (ponad 20%), AGD, elektrotechnicznej i maszynowej, sport i rekreacja oraz inne.	Klienci z branży budowlanej (100%).	Klienci z branży spożywczej (ponad 50%), folia BOPP (blisko 40%).
Działania wspierające		
Obsługa informatyczna (IT); Dozór mienia, usługi sprzątania; Ubezpieczenia; Usługi doradcze, szkoleniowe; Obsługa prawna.		

9.9 Interesy i opinie zainteresowanych stron - SBM-2

[SBM-2_06] [SBM-2_07] [SBM-2_08] [SBM-2_12] Interesy i opinie kluczowych interesariuszy wpływają na działalność Grupy Kapitałowej. Organizacja zbiera opinie, sugestie i uwagi od interesariuszy. Zebrane dane są analizowane, co pozwala na identyfikację najważniejszych obszarów wymagających zmian oraz trendów w oczekiwaniach i potrzebach. ***[SBM-2_12]*** Wyniki analizy prezentowane są Zarządowi, kadrze zarządzającej oraz zespołom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji i są podstawą do ustalania priorytetów dla działań operacyjnych i projektów.

Przykładem wpływu opinii interesariuszy na działania i obecny model biznesowy organizacji jest rosnące zapotrzebowanie na produkty bazujące na surowcach pochodzących z recyklingu w Segmencie Wyrobów Wyciskanych i Segmencie Systemów Aluminiowych oraz konieczność uwzględnienia wpływu produktów na środowisko poprzez możliwość ich recyklingu w Segmencie Opakowań Giętkich.

[SBM-2_09] Kwestie zidentyfikowane w trakcie dialogu zorganizowanego w ramach analizy podwójnej istotności prowadzonej w 2024 roku nie wpłynęły na zmianę strategii i modelu biznesowego Grupy Kapitałowej. ***[SBM-2_10]*** Część z nich, jak zmiany klimatu, gospodarka obiegu zamkniętego, bezpieczeństwo pracowników były już zaadresowane w bieżącej strategii, część potwierdziła monitorowane przez Grupę trendy, a pozostałe będą sukcesywnie ujmowane w aktualizacji polityk i regulacji wewnętrznych oraz nowej strategii, ***[SBM-2_11]*** co potencjalnie może pozytywnie wpłynąć na relacje z interesariuszami.

[SBM-2_01] [SBM-2_02] [SBM-2_03]

Tworząc założenia analizy podwójnej istotności Grupa Kapitałowa upewniła się, że do przeprowadzanego w ramach procesu dialogu zaproszeni zostali przedstawiciele zainteresowanych stron – reprezentanci grup, na które spółki Grupy Kapitałowej wpływają poprzez swoją działalność. Działania na rzecz zapewnienia kompletności interesariuszy składały się z kilku etapów. Punktem wyjścia była lista interesariuszy zidentyfikowanych w poprzednim procesie raportowym, która została zweryfikowana i uzupełniona przez organizację. W kolejnym kroku, podczas warsztatów dot. identyfikacji łańcucha wartości, zostały określane zainteresowane strony, obejmujące różne grupy interesariuszy. Lista zainteresowanych stron oraz użytkowników oświadczeń dotyczących zrównoważonego rozwoju zaprezentowana została w tabeli poniżej.

TABELA 37: ZESTAWIENIE ZAINTERESOWANYCH STRON

Zainteresowane strony, na które wpływa jednostka	Użytkownicy oświadczeń dotyczących zrównoważonego rozwoju
Pracownicy fizyczni	Regulatorzy – ustawodawcy polscy i zagraniczni
Pracownicy biurowi	Giełda papierów wartościowych
Związki zawodowe	Związki zawodowe
Agencje pracy	Analitycy
Dostawcy	Inwestorzy, akcjonariusze
Klienci	Ubezpieczyciele
Partnerzy biznesowi (sprzedawcy, doradcy handlowi, architekci)	Partnerzy biznesowi (sprzedawcy, doradcy handlowi, architekci)
Pracownicy w łańcuchu wartości – pracownicy dostawców	Banki
Lokalne społeczności w okolicy zakładów produkcyjnych	Urzędy np. ZUS
Organizacje pozarządowe	Organizacje pozarządowe
Środowisko naturalne	Media
Konkurencja	Konkurencja
Organizacje branżowe	Jednostki samorządu
Uczelnie i środowiska naukowe	

Legenda:

Interesariusze należący do obu grup – zainteresowanych stron i użytkowników oświadczeń dot. zrównoważonego rozwoju

[SBM-2_03] [SBM-2_04] [SBM-2_05] [IRO-1_05] [SBM-2_06] [SBM-2_07]

Dialog z interesariuszami na potrzeby analizy podwójnej istotności

Aby lepiej zrozumieć wpływy organizacji, szanse i ryzyka, w ramach procesu należytej staranności został przeprowadzony dialog z interesariuszami wewnętrznymi i zewnętrznymi. Wykorzystane zostały ankiety uzupełnione o wywiady z wybranymi przedstawicielami interesariuszy.

Pytania w ankietach miały formę zarówno zamkniętą jak i otwartą i dotyczyły obszarów zrównoważonego rozwoju wskazanych w ESRS. Zaadresowane zostały w nich kwestie wskazane w międzynarodowych Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych. Wzięto pod uwagę przede wszystkim prawa człowieka objęte katalogiem Powszechnej Deklaracji Praw Człowieka oraz Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy Dotyczącej Podstawowych Zasad i Praw w Pracy. Ankiety zostały rozesłane do interesariuszy wewnętrznych i zewnętrznych, zarówno w Polsce, jak i za granicą. Zostały przeprowadzone w wersji elektronicznej w okresie od 10 do 17 kwietnia 2024 roku. Ankiety były w pełni anonimowe, a zebrane odpowiedzi były analizowane zbiorczo. Na podstawie wyników ankiet i wywiadów zidentyfikowano zarówno negatywne jak i pozytywne wpływy organizacji oraz wiążące się z nimi ryzyka i szanse.

Aby pogłębić kwestie zidentyfikowane podczas badania ankietowego, zostały przeprowadzone wywiady z wybranymi przedstawicielami zainteresowanych stron. Byli to reprezentant związku zawodowego, przedstawiciel społeczności lokalnej Bielska-Białej oraz jednego z kluczowych klientów Segmentu Systemów Aluminiowych.

Podczas analizy szczególną wagę położono na uwzględnienie tematów istotnych z perspektywy środowiska. W procesie, oprócz przedstawicieli organizacji zajmujących się kwestiami środowiskowymi, brał udział również zewnętrzny ekspert. Został przeprowadzony warsztat poświęcony wpływowi działalności Grupy na klimat i bioróżnorodność. Ponadto uwzględnione zostały liczne zewnętrzne źródła informacji, opracowań i badań, a w trakcie dialogu z interesariuszami zadawane były pytania o negatywne wpływy na środowisko.

Z przedstawicielami różnych grup pracowników przeprowadzono także warsztat dotyczący należytej staranności w obszarze praw człowieka, podczas którego dyskutowane były zidentyfikowane podczas dialogu negatywne wpływy.

[SBM-2_04] [SBM-2_05] [SBM-2_06]

Pracownicy

Zarówno pracownicy produkcyjni jak i biurowi, pełnią kluczową rolę w Grupie Kapitałowej, dlatego organizacja dba o regularny dialog z nimi. Do kanałów komunikacji i angażowania pracowników należą:

- Intranet oraz newsletter Aluway, w którym cyklicznie, minimum raz w miesiącu, opisywane są bieżące działania spółek Grupy Kapitałowej w obszarze społecznym i środowiskowym;
- tablice ogłoszeń/monitory do bieżących kontaktów z pracownikami produkcyjnymi;
- regularne spotkania z pracownikami kadry zarządzającej;
- spotkania kadry kierowniczej z zespołami na produkcji;
- biuletyn informujący o nowych procedurach lub zmianach w procedurach;
- angażowanie pracowników Spółek Grupy Kęty w procesy związane z dialogiem w ramach analizy podwójnej istotności (ankiety, wywiady, warsztaty, spotkania). Dialog to proces, który będzie powtarzany co roku.

Związki zawodowe

- W Grupie Kęty S.A. funkcjonuje Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy obejmujący wszystkie osoby zatrudnione w spółce, czyli 100% pracowników. Jest on przejawem współpracy pracodawcy z organizacjami związkowymi reprezentującymi interesy pracowników. W spółkach Grupy Kapitałowej działa sześć organizacji związkowych, niektóre z nich reprezentują interesy pracowników z kilku różnych spółek;
- dialog ze Związkami zawodowymi jest prowadzony w sposób systematyczny (minimum raz na kwartał w poszczególnych segmentach) i stały (dodatkowe spotkania ad hoc w sytuacji pilnych kwestii do omówienia). Związki są na bieżąco informowane o ważnych kwestiach, w tym planowanych zmianach, działaniach oraz inicjatywach. Ich przedstawiciele są każdorazowo włączani w projekty

wymagające ich obecności i zajęcia stanowiska. Grupa Kapitałowa współfinansuje dedykowane szkolenia dla strony społecznej.

Klienci

Szczególną dla Grupy Kapitałowej kategorią zainteresowanych stron są jej klienci. To ich potrzeby i oczekiwania wpływają na kształt modelu biznesowego i strategii, w szczególności w zakresie oferowanych produktów i usług. Do kanałów komunikacji z klientami zaliczają się:

- regularny kontakt Działów Sprzedaży;
- strony internetowe i portale społecznościowe dedykowane Segmentom Operacyjnym;
- organizowane szkolenia i eventy;
- dedykowany kanał na YouTube.

Lokalne społeczności i organizacje pozarządowe

- Grupa Kęty S.A. aktywnie wspiera i udziela się w lokalnym środowisku poprzez program społeczny „Razem z Grupą";
- Grupa Kęty S.A. jest założycielem i fundatorem Fundacji Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia, której działalność skupiona jest na przeciwdziałaniu wykluczeniom społecznym - wsparciu dzieci i młodzieży z domów dziecka z regionu Podbeskidzia - pełny opis na stronie dziecipodbeskidzia.pl.

Dostawcy i pracownicy w łańcuchu wartości

- regularny kontakt Działów Zakupów;
- strony internetowe i portale społecznościowe dedykowane Segmentom Operacyjnym;
- platformy do składania zamówień.

9.10 Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym - SBM-3

[SBM-3_01] Grupa Kapitałowa, prowadząc działalność biznesową w sektorze produkcyjnym, identyfikuje wpływy na:

- zmianę klimatu w związku z emisją gazów cieplarnianych i ich ograniczaniem w związku z modelem biznesowym i przyjętą strategią;
- zanieczyszczenie środowiska poprzez wytwarzanie odpadów w procesach produkcyjnych;
- wodę i zasoby morskie, głównie poprzez zaburzenie naturalnego obiegu wody w ekosystemie;
- bioróżnorodność i ekosystemy w wyższym szczeblu łańcucha wartości;
- wykorzystanie zasobów i gospodarkę o obiegu zamkniętym poprzez wykorzystanie surowców z recyklingu;
- pracowników własnych oraz w łańcuchu wartości, m.in. w związku z możliwością zgłaszania nieprawidłowości oraz bezpieczeństwem i higieną pracy;
- postępowanie w biznesie w sposób etyczny, zwłaszcza w zakresie współpracy z dostawcami.

Nie zidentyfikowano istotnych wpływów w obszarze konsumentów i użytkowników końcowych oraz dotkniętych społeczności.

[S1.SBM-3_11] [S1.SBM-3_12] Organizacja analizując szanse i ryzyka odnosiła się do ogółu własnych zasobów pracowniczych i brała pod uwagę cechy szczególne takie jak płeć czy rodzaj świadczonej pracy (pracownicy fizyczni i biurowi). ***[S1.SBM-3_06]*** Nie zostały zidentyfikowane istotne wpływy na własne zasoby pracownicze jednostki, które mogą wynikać z planów przejścia. ***[SBM-3_10]*** Nie została przeprowadzona analiza odporności strategii i modelu biznesowego w odniesieniu do zdolności do radzenia sobie z istotnymi wpływami i ryzykami oraz do wykorzystywania istotnych szans, z wyłączeniem ryzyk i szans klimatycznych, co opisane jest w rozdziale E1.

[SBM-3_12] Grupa Kapitałowa nie raportuje dodatkowych ujawnień własnych wykraczających poza tematy uwzględnione w AR1 16 ESRS.

Istotne wpływy zidentyfikowane w procesie podwójnej istotności

W toku analizy podwójnej istotności zidentyfikowano w sumie 21 wpływów, w tym 10 potencjalnie negatywnych, 1 potencjalnie pozytywny, 7 rzeczywistych negatywnych, 3 rzeczywiste pozytywne. W tabelach zaprezentowanych poniżej wskazane są istotne wpływy wraz z perspektywą czasową, w której występują oraz miejscem w łańcuchu wartości. Perspektywa ciągła oznacza, że dany wpływ został zidentyfikowany w krótkim, średnim i długim horyzoncie czasowym.

TABELA 38:*[SBM-3_04]* ISTOTNE WPŁYWY - OBSZAR ŚRODOWISKA.

Temat ESRS	Opis istotnych wpływów	Rodzaj wpływu	Perspektywa czasowa	Miejsce w łańcuchu wartości
Zmiana klimatu	Oddziaływanie na zmianę klimatu poprzez emisję gazów cieplarnianych	Rzeczywisty negatywny	Ciągła	Cały łańcuch wartości
	Pośrednie zużycie zasobów naturalnych w postaci paliw kopalnych przez zużycie energii do celów produkcji	Rzeczywisty negatywny	Ciągła	Cały łańcuch wartości
Zanieczyszczenie	Wpływ na środowisko poprzez wytwarzanie odpadów, które są następnie przetwarzane w różny sposób z wykorzystaniem energii i generując dodatkowo zanieczyszczenia	Rzeczywisty negatywny	Ciągła	Cały łańcuch wartości
	Potencjalne zanieczyszczenie organizmów żywych i zasobów morskich poprzez produkcję opakowań giętkich, z których powstałe odpady w łańcuchu wartości niższego rzędu mogą trafiać do mórz i oceanów	Potencjalny negatywny	Ciągła	Niższy szczebel
	Potencjalny wpływ na ilość odpadów aluminiowych niepoddanych recyklingowi poprzez brak kontroli nad zakończeniem cyklu życia produktów	Potencjalny negatywny	Ciągła	Niższy szczebel
	Potencjalnie szkodliwe oddziaływanie na organizmy żywe i środowisko poprzez możliwy kontakt z substancjami wzbudzającymi szczególne obawy, wykorzystywanymi w procesach produkcyjnych	Potencjalny negatywny	Ciągła	Operacje własne
	Potencjalnie szkodliwe oddziaływanie na organizmy żywe i środowisko poprzez możliwy kontakt z substancjami potencjalnie niebezpiecznymi, wykorzystywanymi w procesach produkcyjnych	Potencjalny negatywny	Ciągła	Operacje własne
Woda i zasoby morskie	Wyczerpywanie zasobów wodnych i zaburzenie naturalnego obiegu wody w ekosystemie poprzez wykorzystanie wody w łańcuchu wartości, w szczególności w produkcji pierwotnej aluminium	Potencjalny negatywny	Ciągła	Wyższy szczebel, Operacje własne
Bioróżnorodność i ekosystemy	Skażenie wskutek gospodarowania i składowania czerwonego błota powstającego w procesie rafinacji aluminy w łańcuchu wartości	Potencjalny negatywny	Ciągła	Wyższy szczebel
Wykorzystanie zasobów oraz gospodarka o obiegu zamkniętym	Zmniejszenie zużycia energii, ograniczenie degradacji środowiska i zachowanie zasobów naturalnych poprzez odzysk aluminium wykorzystywanego do produkcji	Rzeczywiste pozytywne	Ciągła	Własne operacje
	Ograniczanie odpadów i przyczynianie się do oszczędności zasobów poprzez przekazywanie odpadów nieorganicznych do recyklingu	Rzeczywisty pozytywny	Ciągła	Własne operacje

TABELA 39:[SBM-3_04] [S1.SBM-3_041] ISTOTNE WPŁYWY - OBSZAR SPOŁECZNY.

Temat ESRS	Opis wpływu	Temat ESRS	Perspektywa czasowa	Miejsce w łańcuchu wartości

Własne zasoby pracownicze	Brak zapewnienia prawa do równego wynagrodzenia	Rzeczywisty negatywny	Krótka	Operacje własne
	Mobbing (zachowania związane z przemocą psychiczną oraz nękaniem)	Rzeczywisty negatywny	Krótka	Operacje własne
	Utrzymywanie luki płacowej pomiędzy kobietami i mężczyznami	Rzeczywisty negatywny	Krótka	Operacje własne
	Luki w przestrzeganiu procedur BHP oraz stosowaniu środków ochrony w przypadku pracy m.in. ze substancjami niebezpiecznymi	Rzeczywisty negatywny	Krótka	Operacje własne
	Harmonogramy pracy, które negatywnie oddziaływują na zdrowie, a także brak przerw podczas wykonywanej pracy ze względu na bardzo wysokie oczekiwania i normy	Potencjalny negatywny	Krótka	Operacje własne

TABELA 40: ISTOTNE WPŁYWY - OBSZAR ŁADU KORPORACYJNEGO.

Temat ESRS	Opis istotnych wpływów	Rodzaj wpływu	Perspektywa czasowa	Miejsce w łańcuchu wartości
Postępowanie w biznesie	Brak weryfikacji dostawców pod kątem pracy dzieci	Potencjalne negatywne	Ciągła	Wyższy szczebel
	Brak weryfikacji dostawców pod kątem przestrzegania odpowiednich warunków pracy	Potencjalne negatywne	Ciągła	Wyższy szczebel
	Brak weryfikacji dostawców pod kątem pracy przymusowej	Potencjalne negatywne	Ciągła	Wyższy szczebel
	Wpływ na przestrzeganie prawa, w tym praw człowieka, poprzez odpowiednie procedury reagowania na naruszenia i nieprawidłowości, w tym poprzez zapewnianie różnych kanałów do dokonywania zgłoszeń	Rzeczywiste pozytywne	Krótka	Cały łańcuch wartości
	Szkolenie pracowników z zakresu przeciwdziałania korupcji i odpowiedzialności prawnej oraz dokumentów obowiązujących w Grupie Kapitałowej	Potencjalnie pozytywne	Krótka	Cały łańcuch wartości

Istotne szanse i ryzyka zidentyfikowane w procesie podwójnej istotności

[SBM-3_01] [IRO-1_02] [SBM-3_05] W toku analizy podwójnej istotności zidentyfikowane zostały 3 istotne ryzyka oraz 4 szanse. Zostały one opisane szczegółowo w rozdziale *GOV-5 – Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju.*

9.11 IRO-1 Opis procesu służącego identyfikacji i ocenie istotnych wpływów, ryzyk i szans

[IRO-1_01] [IRO-1_02] [IRO-1_05] Istotne tematy związane ze zrównoważonym rozwojem zostały w 2024 roku zidentyfikowane przez Grupę Kapitałowa w procesie analizy podwójnej istotności. W trakcie analizy uwzględniono kluczowe dokumenty wewnętrzne, realizowane i planowane działania, praktyki organizacji, jej model i strategię biznesową oraz regulacje prawne, działania konkurencji, wyzwania dla branży i inne źródła wskazujące potencjalne tematy warte uwzględnienia.

Jako punkt wyjścia do dalszej analizy Grupa Kapitałowa opracowała swój łańcuch wartości przy udziale reprezentantów kluczowych działów organizacji. Zasoby oraz działania zmapowane w łańcuchu zostały rozszerzone o kluczowe związane z nimi relacje z interesariuszami. Opis łańcucha wartości znajduje się w części *SBM-1 – Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości*

Analizie poddano pełny wykaz zagadnień związanych ze zrównoważonym rozwojem objęty wymogami ESRS, tj. kwestie związane ze zmianą klimatu, różnorodnością biologiczną i ekosystemami, wodą, zanieczyszczeniem, gospodarką obiegu zamkniętego, postępowaniem w biznesie, oddziaływaniem na prawa człowieka w całym łańcuchu wartości, własnymi zasobami pracowniczymi, osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości, dotkniętymi społecznościami oraz konsumentami i użytkownikami końcowymi.

W procesie identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans wzięli udział przedstawiciele wszystkich najważniejszych obszarów działalności Grupy Kapitałowej oraz kluczowych jednostek zależnych, odzwierciedlających podział na segmenty operacyjne, tj. SWW, SSA i SOG. Zespół roboczy był reprezentowany przez kadrę kierowniczą odpowiadającą za obszary ESG/CSR, strategii, ochrony środowiska, ryzyka, compliance,

zasobów ludzkich, sprzedaży, zakupów, działów operacyjnych. W przeprowadzeniu oceny istotności Grupę Kapitałową wspierali zewnętrzni eksperci z obszarów ochrony środowiska, wpływu społecznego oraz raportowania niefinansowego.

Dla Grupy Kapitałowej ważnym etapem identyfikacji negatywnych wpływów był dialog z zainteresowanymi stronami przeprowadzony w ramach procesu należytej staranności. Szczegóły tego procesu zostały opisane w części *Dialog z interesariuszami na potrzeby analizy podwójnej istotności*.

Zorganizowano szereg spotkań, wśród nich kluczowe były warsztaty na temat łańcucha wartości, klimatu i bioróżnorodności oraz procesu należytej staranności, podczas których analizowano szczegółowo negatywne oddziaływania na środowisko i prawa człowieka. W prace zaangażowani byli przedstawiciele organizacji oraz zewnętrzni eksperci

Dwóch wyznaczonych członków Zarządu uczestniczyło w spotkaniach roboczych wspierających proces analizy podwójnej istotności, a Zarząd w pełnym składzie zapoznał się z wynikami dialogu w ramach należytej staranności w obszarze praw człowieka i środowiska oraz całej analizy podwójnej istotności i zaakceptował cały proces.

[IRO-1_08] Organizacja przeanalizowała możliwość wystąpienia sytuacji, w których wpływy, szanse i ryzyka związane z jedną kwestią zrównoważonego rozwoju mogą mieć istotny wpływ lub powodować istotne ryzyka dla innych kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem. Przykładowo, brak weryfikacji dostawców pod kątem pracy dzieci czy przestrzegania odpowiednich warunków pracy może skutkować ryzykiem naruszenia praw człowieka w łańcuchu wartości.

[SBM-3_03] Analiza podwójnej istotności zostanie przez Grupę Kapitałową podsumowana w zakresie zidentyfikowanych luk (m.in. w politykach, procedurach i zarządzaniu wybranymi istotnymi tematami zrównoważonego rozwoju) do końca 3 kwartału 2025. ***[IRO-1_13]*** Planowane jest ponowne przeprowadzenie analizy podwójnej istotności oraz opracowanie planów działań w konkretnych obszarach związanych z zidentyfikowanymi istotnymi kwestiami. Dyrektor ds. CSR będzie koordynował i monitorował ten proces, a wyniki będą raportowane do Zarządu poprzez Komitet sterujący ds. Zrównoważonego Rozwoju i Społecznej Odpowiedzialności Biznesu, który będzie również doradzał Zarządowi w powyższym zakresie.

Podejście do identyfikacji wpływów, szans i ryzyk w obszarze społecznym

[IRO-1_02] [IRO-1_03] IRO-1_04] [IRO-1_14] Grupa Kapitałowa założyła, że potencjalnie podwyższone ryzyko negatywnych skutków wynikających z działalności może ogniskować się w określonych państwach zidentyfikowanych w ramach łańcucha wartości. W celu identyfikacji negatywnych wpływów wykorzystano różne narzędzia umożliwiające analizę specyficznych uwarunkowań kulturowych, regulacyjnych i prawnych (np. countryrisk.io i riskfilter.org). Priorytetowo potraktowano również potencjalne wpływy, ryzyka i szanse powiązane z sektorem, w ramach którego funkcjonuje Grupa Kapitałowa. Podczas identyfikacji wpływu na warunki pracy oraz społeczność lokalną użyto narzędzia WageIndicator.org.

Podejście do identyfikacji wpływów, szans i ryzyk w obszarze środowiska

[IRO-1_02] [IRO-1_03] IRO-1_04] [IRO-1_14] [E1.IRO-1_01] Grupa Kapitałowa jest świadoma swojego potencjalnego wpływu na zmianę klimatu, bioróżnorodność oraz ekosystemy analizując związane z tymi obszarami ryzyka oraz możliwości. W związku z powyższym, szczegółowej analizie poddano scenariusz klimatyczny wysokiej emisji na podstawie „Climate Change 2021 The Physical Science Basis" Międzyrządowego Zespołu ds. Zmian Klimatu oraz scenariusz klimatyczny zerowej emisji netto do 2050 r. (Net Zero Emissions) Międzynarodowej Agencji Energetycznej. Analizę przeprowadzono w kontekście prowadzonej działalności na podstawie „Wytycznych dotyczących analizy scenariuszowej w przypadku przedsiębiorstw niefinansowych" TCFD. Wpływy oraz ryzyka i szanse w obszarze bioróżnorodności i ekosystemów przeanalizowano na podstawie „Guidance on the identification and assessment of nature related issues: The LEAP approach" TNFD. Przy analizie skorzystano z wielu dodatkowych narzędzi oraz źródeł informacji, na przykład Czerwonej Księgi Gatunków Zagrożonych IUCN, Global Forest Watch, CICES (Ecosystem Services), Climate Watch, Ecoregions, Resource Watch czy ENCORE. Wpływ działalności Grupy na zasoby wody zbadano przy pomocy Aqueduct Atlas Risk.

Ocena zidentyfikowanych wpływów, szans i ryzyk

[IRO-1_03] Ocena zidentyfikowanych wpływów obejmowała cztery parametry: skalę wpływu (jak silny jest wpływ), jego zakres, prawdopodobieństwo i nieodwracalny charakter.

W procesie oceny skorzystano również z wyników przeglądu dobrych praktyk (przede wszystkim w grupie podmiotów o profilu przemysłowym), danych zawartych w raportach niefinansowych konkurencyjnych

podmiotów, informacji dotyczących sektora (przede wszystkim dane International Aluminium Institute), artykułów naukowych, norm przewidzianych przepisami prawa, a także różnych danych publikowanych, między innymi, przez Główny Urząd Statystyczny.

W miejscach, gdzie ocena miała charakter jakościowy, została ona określona w sposób opisowy, odnosząc się do zewnętrznych źródeł.

Ocena zakresu bazowała na przedziale procentowym - w zależności od tego, gdzie plasowała się dana odpowiedź/kwestia, przyporządkowywana była odpowiednia ocena w skali od 1 (np. przedział do 20%) do 5 (np. 81-100%). Progi wykorzystywane do oceny zakresu różniły się w zależności od charakteru oddziaływania.

W odniesieniu do skali, dana kwestia była oceniana pod kątem wagi danego tematu (jak duże jest to oddziaływanie w odniesieniu do kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem). Oceny bazowały na skali od 1 (bardzo mały wpływ na dany obszar ESRS /kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem) do 5 (bardzo duży wpływ na dany obszar ESRS/kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem).

[IRO-1_07] [IRO-1_09] [IRO-1_10] Ocena ryzyk i szans była spójna z ogólnym systemem oceny ryzyk i szans w Grupie (ERM). Kwestia ta została szczegółowo opisana w części Sprawozdania *GOV-5 – Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju*.

Progi odcięcia dla tematów istotnych

[IRO-2_13] Proces ustalania progów istotności bazował na wytycznych EFRAG, ale powstawał również w procesie dialogu z organizacją uwzględniając perspektywę Grupy Kęty. Organizacja określając punkt odcięcia dla tematów istotnych starała się odzwierciedlić rzeczywistość, specyfikę organizacji oraz branży, w której działa. Tematy, które zostały ocenione „na granicy" progów, były analizowane indywidualnie. Następnie organizacja podejmowała decyzję o włączeniu lub wyłączeniu danego tematu z katalogu kwestii istotnych.

Dla analizy potencjalnych wpływów wykorzystane zostały matryce bazujące na wytycznych EFRAG Naniesiono na nie zidentyfikowane tematy uwzględniając ich dotkliwość i prawdopodobieństwo wystąpienia. ***[IRO-1_06]*** Matryca dla potencjalnych negatywnych wpływów związanych z prawami człowieka zawierała niżej ustawiony punkt odcięcia (zostały w ten sposób potraktowane priorytetowo).

Dla rzeczywistych negatywnych oddziaływań punkt odcięcia został ustalony na poziomie > 10, dla praw człowieka = > 8.

Dla rzeczywistych pozytywnych oddziaływań punkt odcięcia został ustalony na poziomie >7.

9.12 Taksonomia UE

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje oraz Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2021/2178 Grupa KĘTY S.A. prezentuje wskaźniki obrotu, nakładów inwestycyjnych (CAPEX), wydatków operacyjnych (OPEX), dotyczących działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, która to działalność spełnia następujące warunki:

- wnoszenie istotnego wkładu w realizacje co najmniej jednego celu środowiskowego z pośród następującego katalogu: łagodzenie zmian klimatu; adaptacja do zmian klimatu; zrównoważone wykorzystanie i ochrona zasobów wodnych i morskich; przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym; zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola; ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów;
- niewyrządzanie poważnych szkód dla żadnego z powyższych celów środowiskowych;
- spełnianie technicznych kryteriów kwalifikacji;
- prowadzenie działalności zgodnie z minimalnymi gwarancjami.

Proces raportowania taksonomicznego

Proces raportowania kluczowych wskaźników obrotu, nakładów inwestycyjnych oraz wydatków operacyjnych składał się z następujących etapów:

- identyfikacja działalności kwalifikującej się do systematyki - na bazie opisów działalności w ramach technicznych kryteriów kwalifikacji zawartych w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2023/2486 z dnia 27 czerwca 2023 r. oraz Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2021/2139 z dnia 4 czerwca

2021 r., interdyscyplinarne zespoły w poszczególnych segmentach działalności Grupy Kapitałowej dokonały przeglądu analizy prowadzonej w Grupie Kapitałowej działalności pod względem kwalifikowalności do systematyki w zakresie obrotu, nakładów inwestycyjnych oraz wydatków operacyjnych;

- analiza, czy zidentyfikowano obszary kwalifikujące się do systematyki wnoszą istotny wkład w realizację co najmniej jednego z celów środowiskowych ujętych w taksonomii poprzez weryfikację, technicznych kryteriów kwalifikacji zawartych w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2021/2139 i 2023/2486 - na bazie kryteriów zawartych w w/w/ Rozporządzeniach zespoły, przy współpracy specjalistów z działów produkcyjnych, ochrony środowiska, zarządzania ryzykiem i innych, zweryfikowały, czy działalności kwalifikujące się do systematyki spełniają warunki opisane w Rozporządzeniu, co pozwala na przyporządkowanie tej działalności jako wnoszącej istotny wkład w realizację co najmniej jednego z celów środowiskowych;
- analiza, czy zidentyfikowane obszary kwalifikujące się do systematyki nie wyrządzają poważnych szkód dla żadnego z celów środowiskowych ujętych w taksonomii – w przypadku tych rodzajów działalności, które pozytywnie zweryfikowano na bazie wcześniejszego punktu dokonano weryfikacji czy działalności te spełniają kryteria DNSH;
- konsolidacja danych – po weryfikacji i opracowaniu danych w poszczególnych segmentach działalności dokonano konsolidacji danych na poziomie Grupy Kapitałowej.

Działalność związana z energetyką jądrową i gazem ziemnym

Grupa Kapitałowa nie prowadzi działalności gospodarczej, o której mowa w sekcjach 4.26, 4.27, 4.28, 4.29, 4.30, 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2139, zmienionych rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2022/1214 z dnia 9 marca 2022 r.

TABELA 41:DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZA ZWIĄZANE Z ENERGIĄ JĄDROWĄ I GAZEM ZIEMNYM

Działalność związana z energią jądrową		
1.	Przedsiębiorstwo prowadzi badania, rozwój, demonstrację i rozmieszczenie innowacyjnych instalacji wytwarzania energii elektrycznej wytwarzających energię w ramach procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego, finansuje tę działalność lub jest ma na nią ekspozycję.	NIE
2.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę i bezpieczną eksploatację nowych obiektów jądrowych w celu wytwarzania energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, z wykorzystaniem najlepszych dostępnych technologii, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	NIE
3.	Przedsiębiorstwo prowadzi bezpieczną eksploatację istniejących obiektów jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	NIE
Działalność związana z gazem ziemnym		
4.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę lub eksploatację instalacji do wytwarzania energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	NIE
5.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do skojarzonego wytwarzania energii cieplnej/chłodniczej i energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	NIE
6.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do wytwarzania ciepła wytwarzających energię cieplną/chłodniczą z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	NIE

Weryfikacja działalności pod kątem zgodności z Minimalnymi Gwarancjami

Zgodnie z art. 18 Rozporządzenia PEiR (UE) 2020/852 Minimalnymi Gwarancjami są procedury stosowane przez przedsiębiorstwo prowadzące działalność gospodarczą, które mają zapewnić przestrzeganie Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, w tym zasad i praw określonych w ośmiu podstawowych konwencjach wskazanych w Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy oraz zasad i praw określonych w Międzynarodowej karcie praw człowieka.

Bazując na powyższych Wytycznych ONZ oraz Rekomendacjach OECD, przeprowadzono analizę w zakresie spełnienia Minimalnych Gwarancji. Szczegółowo kwestie istotne dla realizacji ww. wytycznych w opisano w następujących częściach niniejszego raportu:

- proces należytej staranności – punkt 9.6 Sprawozdania;
- poszanowania praw człowieka – punkty 9.18, 9.19, 9.20 Sprawozdania;
- poszanowania praw pracowniczych – punkt 9.18 Sprawozdania;
- ochrona środowiska – punkty 9.13 – 9.17 Sprawozdania;
- ochrona praw konsumentów - punkt 9.20 Sprawozdania;
- poszanowania zasad uczciwej konkurencji – punkt 9.20 Sprawozdania;
- przeciwdziałania korupcji- punkt 9.20 Sprawozdania;
- polityki podatkowej – punkt 9.20 Sprawozdania.

Zastosowane zasady rachunkowości

W celu obliczenia wskaźnika obrotu, mianownik stanowiły całkowite skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej za 2024 r. ujawnione w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie 13.1. Struktura geograficzna i struktura rzeczowa przychodów z umów z klientami. Wartość mianownika wynosiła 5 144 mln zł i w 100% składała się z przychodów z umów z klientami.

W liczniku przyjęto następujące pozycje:

a) w zakresie obrotu ze zrównoważonej środowiskowo działalności (zgodnej z systematyką) uwzględniono: - przychody ze sprzedaży sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną budynków podmiotu produkującego w/w produkt (bez uwzględnienia marży handlowej spółek Grupy Kapitałowej pośredniczącej w handlu w/w produktem), spełniających techniczne kryteria kwalifikacji (systemy stolarki aluminiowej oraz osłon zewnętrznych takich jak rolety, żaluzje, pergole, sunscreeny, itp.) – kwota 1 240,2 mln zł składająca się w 100% z przychodów z umów z klientami;
b) w zakresie obrotu dotyczącego działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) uwzględniono przychody ze sprzedaży sprzętów zwiększających efektywność energetyczną budynków podmiotu produkującego w/w produkt (bez uwzględnienia marży handlowej spółek Grupy Kapitałowej pośredniczącej w handlu w/w produktem), dla których nie ma możliwości weryfikacji technicznych kryteria kwalifikacji (np. akcesoria, uszczelki nie przyporządkowane do określonych typów systemów stolarki aluminiowej) – kwota 407,3 mln zł w 100% składająca się z przychodów z umów z klientami.

W celu obliczenia wskaźnika nakładów inwestycyjnych, mianownik stanowiła suma zwiększeń dokonanych w 2024 r. w zakresie rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych, które są zaprezentowane w notach nr 17 „Rzeczowy majątek trwały" oraz 19 „Wartości niematerialne", Skonsolidowanego sprawozdania finansowego powiększona o wartość godziwą nabytych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółki Selt, wykazaną w nocie 20 „Połączenia jednostek". Wartość mianownika wyniosła 601 mln zł i składała się z kwoty 219 mln zł nakładów inwestycyjnych (36,4% wartości mianownika) i kwoty 382 mln zł z tyt. nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółki Selt (63,6% wartości mianownika).

W liczniku przyjęto następujące pozycje:

a) w zakresie nakładów inwestycyjnych dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności (zgodnej z systematyką) uwzględniono kwotę 131,7 mln zł składającą się z:
    - nakładów inwestycyjnych dotyczących bezpośrednio działalności produkcyjnej polegającej na produkcji sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną budynków, skalkulowane jako iloczyn wszystkich nakładów poniesionych na tę działalność przez podmiot produkujący w/w sprzęt oraz wskaźnik udziału procentowego obrotu produktami spełniającymi kryteria techniczne w całości obrotu sprzętem zwiększającym efektywność energetyczną budynków – kwota 17,6 mln zł;
    - wartości godziwej aktywów trwałych związanych bezpośrednio z działalnością produkcyjną w zakresie sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną budynków (187 mln zł) pomnożonej

przez udział obrotu podlegającego systematyce i zrównoważonego środowiskowo do całości obrotu spółki Selt (61%) - kwota 114 mln zł;

b) w zakresie nakładów inwestycyjnych dotyczących działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) ujęto nakłady poniesione na flotę pojazdów osobowych wykorzystywanych w działalności Grupy Kapitałowej (Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi) – kwota 3,9 mln zł w 100% w 100% składała się z wartości nabycia w/w środków trwałych.

W celu obliczenia wskaźnika wydatków operacyjnych, mianownik stanowiły bezpośrednie, nieskapitalizowane koszty związane z pracami badawczo-rozwojowymi, działaniami w zakresie renowacji budynków, konserwacją i naprawami oraz wszelkie inne bezpośrednie wydatki związane z bieżącą obsługą składników rzeczowych aktywów trwałych. Wartość mianownika wyniosła 91,5 mln zł i składała się z kwoty 38,1 mln zł, nieskapitalizowanych kosztów związanych z pracami badawczo-rozwojowymi oraz 53,4 mln zł kosztów związanych z renowacją budynków, konserwacją i naprawami oraz wszelkimi innymi bezpośrednimi wydatkami związanymi z bieżącą obsługą składników rzeczowych aktywów trwałych.

W liczniku przyjęto następujące pozycje:

a) w zakresie wydatków operacyjnych dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności (zgodnej z systematyką) uwzględniono:
- wydatki operacyjne dotyczące działalności polegającej na produkcji sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną budynków, skalkulowane jako iloczyn wszystkich wydatków operacyjnych poniesionych na tę działalność oraz wskaźnik udziału procentowego obrotu produktami spełniającymi kryteria techniczne w całości obrotu elementami zwiększającymi efektywność energetyczną budynków;

b) w zakresie wydatków operacyjnych dotyczących działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką)) ujęto wydatki poniesione na konserwację naprawy, oraz wszelkie inne bezpośrednie wydatki związane z bieżącą obsługą floty pojazdów osobowych wykorzystywanych w działalności Grupy Kapitałowej (Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi) – kwota 2,4 mln zł w 100% składała się z wartości kosztów poniesionych na w/w kategorię środków trwałych.

Zasady zastosowane przy kalkulacji wskaźników

Do kalkulacji wskaźników wykorzystano definicje zawarte w Załączniku I do Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2178. Wskaźniki zostały obliczone z uwzględnieniem zasady unikania podwójnego liczenia, tj. poszczególne rodzaje działalności Grupy Kapitałowej przypisano wyłącznie do jednej działalności kwalifikującej się a żadna z działalności nie przyczynia się do realizacji więcej niż jednego celu środowiskowego.

Kluczowe Wskaźniki Wyników

Poniższa tabela prezentuje kluczowe wskaźniki wyników Grupy Kapitałowej w 2024 r.

TABELA 42: KLUCZOWE WSKAŹNIKI WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2024 R.

Wskaźnik	Wartość całkowita (mln zł)	Wartość kwalifikująca się (mln zł)	Udział (%)	Wartość zgodna (mln zł)	Udział (%)
Obrót	5 144,0	1 647,5	32,0%	1 240,2	24,1%
Nakłady inwestycyjne	601,0	135,6	22,6%	131,7	21,9%
Wydatki operacyjne	91,5	29,8	32,6%	27,4	29,9%

Dezagregacja kluczowych wskaźników wyników

Przy prezentacji kluczowych wskaźników wyników nie dokonano dezagregacji.

Przyporządkowanie działalności w zakresie obrotu

W ramach obrotu zidentyfikowano jedną działalność kwalifikującą się do systematyki i zgodną środowiskowo - działalność 3.5 Przychody ze sprzedaży sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną budynków - działalność ta polega na produkcji systemów stolarki aluminiowej, w tym spełniających następujące kryteria:

a) okna o współczynniku przenikania ciepła U niższym lub równym 1,0 W/m 2 K;
b) drzwi o współczynniku przenikania ciepła U niższym lub równym 1,2 W/m 2 K;
c) zewnętrzne systemy ścian o współczynniku przenikania ciepła U niższym lub równym 0,5 W/m^2 K.

Druga działalność o tym samym kodzie dotyczy produkcji elementów elewacyjnych i dachowych z funkcją ochrony przeciwsłonecznej lub kontroli słonecznej takich jak rolety, żaluzje, pergole, sunscreeny, które stanowią produkt wskazany w kryterium istotnego wkładu.

W ramach obrotu zidentyfikowano jedną działalność kwalifikującą się do systematyki, lecz niezgodną środowiskowo - działalność 3.5 Przychody ze sprzedaży sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną budynków - działalność ta polega na produkcji systemów stolarki aluminiowej, które nie posiadają określonego w kryteriach wskaźnika przenikalności cieplnej.

TABELA 43: UDZIAŁ PROCENTOWY OBROTU Z TYTUŁU PRODUKTÓW LUB USŁUG POWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ ZGODNĄ Z SYSTEMATYKĄ

Rok obrotowy 2024		2024		Kryteria dot. istotnego wkładu						Kryteria dot. zasady "nie czyń poważnych szkód"									
Działalność gospodarcza (1)	Kod lub kody (2)	Obrót (wartość bezwzględna) (3)	Część obrotu (4)	Łagodzenie zmian klimatu (5)	Adaptacja do zmian klimatu (6)	Zasoby wodne i morskie (7)	Zanieczyszczenie (8)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (9)	Bioróżnorodność (10)	Łagodzenie zmian klimatu (11)	Adaptacja do zmian klimatu (12)	Zasoby wodne i morskie (13)	Zanieczyszczenie (14)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (15)	Bioróżnorodność (16)	Minimalne gwarancje (17)	Udział działalności zgodnej z systematyką (A.1) lub kwalifikującej się do systematyki (A.2), Obrót rok 2023 (18)	Kategoria (działalność wspomagająca) (19)	Kategoria ("działalność na rzecz przejścia") (20)
wartość wyrażona w:		mln zł	%	T,N,N/EL	T,N,N/EL	T,N,N/EL	T,N,N/EL	T,N,N/EL	T,N,N/EL	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	%	E	*T*
A. DZIAŁALNOŚĆ KWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																			
A.1. Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodna z systematyką)																			
3.5. Produkcja sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną budynków	CCM 3.5	1 240,2	24,1%	T	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	T	T	T	T	T	T	T	21,7%	E	
Obrót ze zrównoważonej środowiskowo działalności (zgodnej z systematyką) (A.1)		**1 240,2**	**24,1%**	**24,1%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**								**21,7%**		
w tym wspomagająca		**1 240,2**	**24,1%**	**24,1%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**								**21,7%**	**E**	
w tym na rzecz przejścia		**0**	**0,0%**	**0,0%**													**0%**		
A.2 Działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką)				EL;N/EL	EL;N/EL	EL;N/EL	EL;N/EL	EL;N/EL	EL;N/EL										
3.5. Produkcja sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną budynków	CCM 3.5	407,3	7,9%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								8,0%		
Obrót z działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) (A.2)		**407,3**	**7,9%**	**7,9**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**								**8,0%**		
A. OBRÓT Z DZIAŁALNOŚCI KWALIFIKUJĄCEJ SIĘ DO SYSTEMATYKI (A.1 + A.2)		**1 647,5**	**32,0%**	**32,0%**	**0,0%**	**0,0%**	**0,0%**	**0,0%**	**0,0%**								**29,7%**		
B. DZIAŁALNOŚĆ NIEKWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																			
Obrót z działalności niekwalifikującej się do systematyki (B)		**3 496,5**	**68,0%**																
OGÓŁEM (A + B)		**5 144,0**	**100,0%**																

Komentarz: Wzrost udziału obrotów z działalności zrównoważonej środowiskowo z poziomu 21,7 do 24,1% wynikał głównie z mniejszej wartości obrotu z rozwoju sprzedaży produktów ujętych we wskaźniku oraz rozpoczęcia we wrześniu 2024 roku konsolidacji podmiotu, specjalizującego się w produkcji sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną budynków (rolety, sunscreeny, pergole, itp.).

T – Tak, działalność kwalifikująca się do systematyki i zgodna z systematyką w przypadku odpowiedniego celu środowiskowego
N – Nie, działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezgodna z systematyką w przypadku odpowiedniego celu środowiskowego
N/EL – Nie kwalifikuje się, działalność niekwalifikująca się do systematyki w przypadku odpowiedniego celu środowiskowego

W przypadku gdy działalność gospodarcza wnosi istotny wkład w realizację wielu celów środowiskowych, przedsiębiorstwa niefinansowe podają, pogrubioną czcionką, najbardziej odpowiedni cel środowiskowy na potrzeby obliczenia kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych, przy jednoczesnym uniknięciu podwójnego uwzględniania. W swoich odpowiednich kluczowych wskaźnikach wyników, jeżeli nie jest znane wykorzystanie przychodów z finansowania, przedsiębiorstwa finansowe obliczają finansowanie tych rodzajów działalności gospodarczej, które przyczyniają się do realizacji wielu celów środowiskowych w ramach najbardziej odpowiedniego celu środowiskowego, zgłaszanego pogrubioną czcionką w niniejszym wzorze przez przedsiębiorstwa niefinansowe. Cel środowiskowy może być zgłoszony pogrubioną czcionką jedynie raz w jednym wierszu, aby uniknąć podwójnego uwzględniania działalności gospodarczej w kluczowych wskaźnikach wyników przedsiębiorstw finansowych. Nie ma to zastosowania do obliczania zgodności z systematyką działalności gospodarczej dotyczącej produktów finansowych zdefiniowanych w art. 2 Nota 12 Rozporządzenia (UE) 2019/2088. Przedsiębiorstwa niefinansowe zgłaszają również zakres kwalifikowania się i zgodności w podziale na poszczególne cele środowiskowe, który obejmuje zgodność z każdym z celów środowiskowych w przypadku tych rodzajów działalności, które wnoszą istotny wkład w realizację wielu celów, korzystając z następującego wzoru:

Część obrotu/całkowity obrót		
	Zgodność z systematyką w podziale na cele	**Kwalifikowanie się do systematyki w podziale na cele**
CCM	24,1%	32%
CCA	0%	0%
WTR	0%	0%
CE	0%	0%
PPC	0%	0%
BIO	0%	0%

Kod stanowi skrót odpowiedniego celu, w przypadku którego działalność gospodarcza kwalifikuje się do wniesienia istotnego wkładu w jego realizację, a także numer sekcji poświęconej danej działalności w odpowiednim załączniku dotyczącym celu, tj.:

- łagodzenie zmian klimatu: CCM;
- adaptacja do zmian klimatu: CCA;
- zasoby wodne i morskie: WTR;
- gospodarka o obiegu zamkniętym: CE;
- zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola: PPC;
- bioróżnorodność i ekosystemy: BIO.

Przyporządkowanie działalności w zakresie nakładów inwestycyjnych

W ramach nakładów inwestycyjnych zidentyfikowano jedną działalność kwalifikującą się do systematyki i zgodną środowiskowo - działalność 3.5 Produkcja sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną budynków - działalność ta polega na produkcji systemów stolarki aluminiowej, w tym spełniających następujące kryteria:

a) okna o współczynniku przenikania ciepła U niższym lub równym 1,0 W/m 2 K;
b) drzwi o współczynniku przenikania ciepła U niższym lub równym 1,2 W/m 2 K;
c) zewnętrzne systemy ścian o współczynniku przenikania ciepła U niższym lub równym 0,5 W/m^2 K.

Druga działalność o tym samym kodzie dotyczy produkcji elementów elewacyjnych i dachowych z funkcją ochrony przeciwsłonecznej lub kontroli słonecznej takich jak rolety, żaluzje, pergole, sunscreeny, które stanowią produkt wskazany w kryterium istotnego wkładu.

Do działalności tej przyporządkowano nakłady inwestycyjne związane bezpośrednio z produkcją tych dwóch typów produktów proporcjonalnie do ich udziału w całkowitym obrocie Segmentu Systemów Aluminiowych.

W ramach nakładów inwestycyjnych zidentyfikowano jedną działalność kwalifikującą się do systematyki, lecz niezgodną środowiskowo - działalność 6.5 Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi - działalność ta polega na zakupie floty samochodowej dla spółek Grupy Kapitałowej – które ze względu na poziom emisji CO_2 nie spełniają norm określonych w kryteriach kwalifikacji

TABELA 44: UDZIAŁ PROCENTOWY NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH Z TYTUŁU PRODUKTÓW LUB USŁUG POWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ ZGODNĄ Z SYSTEMATYKĄ

Rok obrotowy 2024	2024			Kryteria dot. istotnego wkładu						Kryteria dot. zasady "nie wyrządzaj poważnych szkód"									
Działalność gospodarcza (1)	Kod lub kody (2)	Nakłady inwestycyjne w ujęciu bezwzględnym (3)	Udział procentowy nakładów inwestycyjnych (4)	Łagodzenie zmian klimatu (5)	Adaptacja do zmian klimatu (6)	Zasoby wodne i morskie (7)	Zanieczyszczenie (8)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (9)	Bioróżnorodność (10)	Łagodzenie zmian klimatu (11)	Adaptacja do zmian klimatu (12)	Zasoby wodne i morskie (13)	Zanieczyszczenie (14)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (15)	Bioróżnorodność (16)	Minimalne gwarancje (17)	Udział działalności zgodnej z systematyką (A.1) lub kwalifikującej się do systematyki (A.2), Nakłady inwestycyjne rok 2023 (18)	Kategoria (działalność wspomagająca) (19)	Kategoria ("działalność na rzecz przejścia") (20)
wartość wyrażona w:		mln zł	%	T,N,N/EL	T,N,N/EL	T,N,N/EL	T,N,N/EL	T,N,N/EL	T,N,N/EL	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	%	E	*T*
A. DZIAŁALNOŚĆ KWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																			
A.1. Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodna z systematyką)																			
3.5. Produkcja sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną budynków	CCM 3.5	131,7	21,9%	T	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	T	T	T	T	T	T	T	17,2%	E	
Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką) (A.1)		**131,7**	**21,9%**	**21,9%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**								**18,2%**		
w tym wspomagająca		**131,7**	**21,9%**	**21,9%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**								**18,2%**	E	
w tym na rzecz przejścia		**0,0**	**0,0%**	**0,0%**													**0,0%**		
A.2 Działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką)				EL;N/EL	EL;N/EL	EL;N/EL	EL;N/EL	EL;N/EL	EL;N/EL										
6.5 Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi	CCM 6.5	3,9	0,6%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								1,4%		
Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) (A.2)		**3,9**	**0,6%**	**0,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**								**1,4%**		
A. NAKŁADY INWESTYCYJNE KWALIFIKUJĄCE SIĘ DO SYSTEMATYKI (A.1 + A.2)		**135,6**	**22,6%**	**22,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**								**19,6%**		
B. DZIAŁALNOŚĆ NIEKWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																			
Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności niekwalifikującej się do systematyki (B)		**465,4**	**77,4%**																
OGÓŁEM (A + B)		**601,0**	**100,0%**																

Komentarz: Wskaźnik udziału nakładów inwestycyjnych tyt. działalności zrównoważonej środowiskowo (A1) zwiększył się głównie ze względu na nabycie aktywów spółki Selt produkującej sprzęt zwiększający efektywność energetyczną budynków.

Część nakładów inwestycyjnych/całkowite nakłady		
	Zgodność z systematyką w podziale na cele	**Kwalifikowanie się do systematyki w podziale na cele**
CCM	21,9%	22,6%
CCA	0%	0%
WTR	0%	0%
CE	0%	0%
PPC	0%	0%
BIO	0%	0%

Kod stanowi skrót odpowiedniego celu, w przypadku którego działalność gospodarcza kwalifikuje się do wniesienia istotnego wkładu w jego realizację, a także numer sekcji poświęconej danej działalności w odpowiednim załączniku dotyczącym celu, tj.:

- łagodzenie zmian klimatu: CCM;
- adaptacja do zmian klimatu: CCA;
- zasoby wodne i morskie: WTR;
- gospodarka o obiegu zamkniętym: CE;
- zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola: PPC;
- bioróżnorodność i ekosystemy: BIO.

Przyporządkowanie działalności w zakresie wydatków operacyjnych

W ramach wydatków operacyjnych zidentyfikowano jedną działalność kwalifikującą się do systematyki i zgodną środowiskowo - działalność 3.5 Produkcja sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną budynków - działalność ta polega na produkcji systemów stolarki aluminiowej, w tym spełniających następujące kryteria:

a) okna o współczynniku przenikania ciepła U niższym lub równym 1,0 W/m 2 K;
b) drzwi o współczynniku przenikania ciepła U niższym lub równym 1,2 W/m 2 K;
c) zewnętrzne systemy ścian o współczynniku przenikania ciepła U niższym lub równym 0,5 W/m^2 K.

Druga działalność o tym samym kodzie dotyczy produkcji elementów elewacyjnych i dachowych z funkcją ochrony przeciwsłonecznej lub kontroli słonecznej takich jak rolety, żaluzje, pergole, sunscreeny, które stanowią produkt wskazany w kryterium istotnego wkładu

Do działalności tej przyporządkowano wydatki operacyjne związane bezpośrednio z produkcją tych dwóch typów produktów proporcjonalnie do ich udziału w całkowitym obrocie Segmentu Systemów Aluminiowych.

W ramach wydatków operacyjnych zidentyfikowano jedną działalność kwalifikującą się do systematyki, lecz niezgodną środowiskowo - działalność 6.5 Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi - działalność ta polega na wydatkach związanych z utrzymaniem floty samochodowej dla spółek Grupy Kapitałowej – które ze względu na poziom emisji CO_2 nie spełniają norm określonych w kryteriach kwalifikacji

TABELA 45: UDZIAŁ PROCENTOWY WYDATKÓW OPERACYJNYCH Z TYTUŁU PRODUKTÓW LUB USŁUG POWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ ZGODNĄ Z SYSTEMATYKĄ

Rok obrotowy 2024		2024		Kryteria dot. istotnego wkładu						Kryteria dot. zasady "nie wyrządzaj poważnych szkód"									
Działalność gospodarcza (1)	Kod lub kody (2)	Wydatki operacyjne (wartość bezwzględna) (3)	Część wydatków operacyjnych (4)	Łagodzenie zmian klimatu (5)	Adaptacja do zmian klimatu (6)	Zasoby wodne i morskie (7)	Zanieczyszczenie (8)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (9)	Bioróżnorodność (10)	Łagodzenie zmian klimatu (11)	Adaptacja do zmian klimatu (12)	Zasoby wodne i morskie (13)	Zanieczyszczenie (14)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (15)	Bioróżnorodność (16)	Minimalne gwarancje (17)	Udział działalności zgodnej z systematyką (A.1) lub kwalifikującej się do systematyki (A.2), Wydatki operacyjne rok 2023 (18)	Kategoria (działalność wspomagająca) (19)	Kategoria ("działalność na rzecz przejścia") (20)
wartość wyrażona w:		mln zł	%	T,N,N/EL	T,N,N/EL	T,N,N/EL	T,N,N/EL	T,N,N/EL	T,N,N/EL	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	%	E	*T*
A. DZIAŁALNOŚĆ KWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																			
A.1. Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodna z systematyką)																			
3.5. Produkcja sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną budynków	CCM 3.5	27,4	29,9%	T	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	T	T	T	T	T	T	T	41,8%	E	
Wydatki operacyjne dot. zrównoważonej środowiskowo działalności (zgodnej z systematyką) (A.1)		**27,4**	**29,9%**	**29,9%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**								**41,8%**		
w tym wspomagająca		**27,4**	**29,9%**	**29,9%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**								**41,8%**	**E**	
w tym na rzecz przejścia		**0**	**0,0%**	**0,0%**													**0,0%**		
A.2 Działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką)				EL;N/EL	EL;N/EL	EL;N/EL	EL;N/EL	EL;N/EL	EL;N/EL										
6.5 Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi	CCM 6.5	2,4	2,6%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								2,6%		
Wydatki operacyjne dot. działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) (A.2)		**2,4**	**2,6%**	**2,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**								**2,6%**		
A. WYDATKI OPERACYJNE Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI KWALIFIKUJĄCEJ SIĘ DO SYSTEMATYKI (A.1 + A.2)		**29,8**	**32,6%**	**32,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**								**44,4%**		
B. DZIAŁALNOŚĆ NIEKWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																			
Wydatki operacyjne dot. działalności niekwalifikującej się do systematyki		**61,7**	**67,4%**																
OGÓŁEM (A + B)		**91,5**	**100,0%**																

Komentarz: Wartość wydatków operacyjnych dot. Zrównoważonej środowiskowo działalności (A.1) zmniejszył się głównie ze względu na zmniejszenie wydatków w zakresie B+R.

Część wydatków operacyjnych/całkowite wydatki operacyjne		
	Zgodność z systematyką w podziale na cele	**Kwalifikowanie się do systematyki w podziale na cele**
CCM	29,9%	32,6%
CCA	0%	0%
WTR	0%	0%
CE	0%	0%
PPC	0%	0%
BIO	0%	0%

Kod stanowi skrót odpowiedniego celu, w przypadku którego działalność gospodarcza kwalifikuje się do wniesienia istotnego wkładu w jego realizację, a także numer sekcji poświęconej danej działalności w odpowiednim załączniku dotyczącym celu, tj.:

- łagodzenie zmian klimatu: CCM;
- adaptacja do zmian klimatu: CCA;
- zasoby wodne i morskie: WTR;
- gospodarka o obiegu zamkniętym: CE;
- zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola: PPC;
- bioróżnorodność i ekosystemy.

9.13 Zmiana klimatu - E1

9.13.1. Opis procesów identyfikacji i oceny związanych z klimatem istotnych wpływów, ryzyk i szans - E1.IRO-1

[E1.IRO-1_01] [E1.IRO-1_02] [E1.IRO-1_03] [E1.IRO-1_04] Istotne wpływy, ryzyka i szanse związane z klimatem zostały zidentyfikowane w trakcie analizy podwójnej istotności przeprowadzonej w Grupie Kapitałowej Grupa Kęty S.A. w 2024 roku. Opis procesu znajduje się w niniejszym sprawozdaniu w rozdziale *IRO-1 Opis procesu służącego identyfikacji i ocenie istotnych wpływów, ryzyk i szans.*

9.13.2. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym - E1.SBM-3

[E1.SBM-3_01] Zidentyfikowane istotne wpływy oraz szanse Grupy Kapitałowej związane ze zmianą klimatu zostały opisane w rozdziale SBM-3 Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym.

[E1.SBM-3_02] [E1.SBM-3_03] [E1.SBM-3_04] [E1.SBM-3_05] [E1.SBM-3_06] [E1.SBM-3_07] [E1.IRO-1_02] [E1.IRO-1_03] [E1.IRO-1_04] [E1.IRO-1_05] [E1.IRO-1_06] [E1.IRO-1_07] [E1.IRO-1_08] [E1.IRO-1_09] [E1.IRO-1_10] [E1.IRO-1_11] [E1.IRO-1_12] [E1.IRO-1_13] [E1.IRO-1_14] [E1.IRO-1_15] [E1.IRO-1_16]

W pierwszym półroczu 2024 roku wykonano, w zakresie analizy podwójnej istotności, analizę odporności strategii i modelu biznesowego na ryzyka związane z klimatem. Celem tego etapu była identyfikacja ryzyk i szans związanych z konkretnymi relacjami i zasobami w ramach łańcucha wartości. W procesie rozważano trzy perspektywy czasowe, spójne z ogólnymi ramami planowania biznesowego: perspektywę krótką (<1 rok), średnią (1-10 lat) i długą (> 10 lat). Perspektywy te, co wynika z trwałości aktywów, cyklu życia produktów oraz, co za tym idzie, decyzji dotyczących alokacji kapitału, odpowiadają ogólnym ramom planowania strategicznego w Grupie.

W analizie odporności wykorzystano m.in.:

- scenariusz zerowej emisji netto do 2050 roku (Net Zero Emissions) Międzynarodowej Agencji Energetycznej;

- „Wytyczne dotyczące analizy scenariuszowej w przypadku przedsiębiorstw niefinansowych" TCFD;
- raport Intergovernmental Panel on Climate Change „Climate Change 2021 The Physical Science Basis".

Wykorzystane scenariusze opierają się na współrzędnych geoprzestrzennych właściwych dla działalności Grupy Kapitałowej. Analiza odporności obejmowała rejon Europy, czyli obszar, na którym realizowane są operacje własne i niższego szczebla (główne rynki zbytu). W obszarze wyższego szczebla rozpatrywano czołowe kraje (rejony) wydobywcze i przetwórcze boksytu i aluminium, m.in. Australię, Chiny, Bliski Wschód, Amerykę południową i środkową.

Scenariusz wysokoemisyjny IPCC SSP5-8.5 to jeden z kilku scenariuszy rozwoju społeczno-gospodarczego, opisanego w raporcie IPCC Climate Change 2021: The Physical Science Basis. Wskazuje on zagrożenia fizyczne, na podstawie których ustalono ryzyka klimatyczne. SSP5-8.5 zakłada wysoki wzrost globalnego PKB, którego motorem napędowym są paliwa kopalne, co wywołuje niską dekarbonizacje, a tym samym wzrost emisji gazów cieplarnianych do 2100 roku do około 8,5 W/m2 i wzrost temperatury o 4°C do końca XXI wieku. Ponadto, uwzględnia się wzrost nierówności dochodowych i społecznych, z ograniczonym dostępem do zasobów i możliwości.

Ryzyka fizyczne definiują ryzyka ostre (np. tornada, powodzie) i stałe (postępujące, jak degradacje gruntów). Dla zidentyfikowanych obszarów prowadzenia działalności rozważono konsekwencje m.in.: wzrostu częstotliwości fal upałów, pogodę sprzyjającą pożarom, silne wiatry i burze, susze, powodzie, ekstremalne opady.

Wykazano, że nagłe zjawiska pogodowe mogą prowadzić do uszkodzenia lub zniszczenia infrastruktury krytycznej z punktu widzenia wydobycia kluczowych surowców, ich obróbki lub transportu, ale i przetwórstwa półproduktów oraz produktów. Ponadto, zidentyfikowane ryzyka mogą znacząco przyczynić się do zaburzeń w produkcji energii.

Scenariusz zerowej emisji netto do 2050 roku określa drogę do ograniczenia wzrostu temperatury do 1,5°C, poprzez zerową emisyjność globalnego sektora energetycznego.

Dla ryzyk przejściowych analizowano ryzyka powiązane z dostosowaniem się modelu biznesowego do wariantu niskoemisyjnego, w ramach adaptacji i realizacji porozumienia paryskiego. Badano odporność strategii na różnorodne presje - rynkowe, legislacyjne (np. nowe obowiązki prawne w zakresie dostosowania produktów i usług), technologiczne (np. możliwości zastąpienia lub zmiany usług), reputacyjne (np. potencjalne piętnowanie sektora).

Analizując model biznesowy, strategię oraz relacje w łańcuchu wartości wykazano, iż przejście na gospodarkę niskoemisyjną może generować ryzyka, z których istotne stanowi wysoki koszt prowadzenia energochłonnych procesów wytopu i obróbki cieplnej aluminium. Oprócz kosztów energii, spółki Grupy Kapitałowej mogą napotkać trudności związane z brakiem złomu aluminiowego. Jego niedobór może wymagać importu aluminium pierwotnego o wyższym śladzie węglowym. Mechanizm dostosowania cen na granicach z uwzględnieniem emisji dwutlenku węgla (CBAM) w swojej obecnej konstrukcji nie zapewnia właściwej ochrony. Może to zwiększyć koszty importu surowców i wpłynąć niekorzystnie na ceny produkcji aluminium. Dodatkowo, inwestycje w nowe technologie i procesy, aby sprostać wymaganiom Zielonego Ładu, mogą być kosztowne i czasochłonne.

Jednocześnie strategia Grupy Kapitałowej oparta o wykorzystanie własnej odlewni umożliwia maksymalizację przewag wynikających z trendu zastępowania aluminium pierwotnego przez aluminium wtórne. Dodatkowo największy udział w sprzedaży Grupy Kapitałowej mają branże budowlana i motoryzacyjna, gdzie rozwiązania aluminiowe obniżają energochłonność i poprawiają efektywność, a ich udział będzie stale rosnąć.

9.13.3. Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt - E1.GOV-3

[E1.GOV-3_01] ***[E1.GOV-3_03]***. ***[E1.GOV-3_02]*** Wynagrodzenie Członków Zarządu składa się z wynagrodzenia stałego, wynagrodzenia zmiennego oraz świadczeń niepieniężnych. Część zmienna wynagrodzenia rocznego uzależniona jest m.in. od realizacji celów niefinansowych w zakresie redukcji emisji gazów cieplarnianych w zakresie 1 i 2, realizacji projektów na rzecz społeczności lokalnych oraz obniżenia wskaźnika wypadków przy pracy – TRIR. Waga celów ESG to 10% maksymalnej wysokości premii rocznej Członka Zarządu (w tym cel redukcji emisji 3,5%).

9.13.4. Plan przejścia na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu - E1-1

[E1-1_01] [E1-1_13] [E1-1_14] [E1-1_15] [E1-1_16]

W obowiązującej Strategii na lata 2021-2025 Grupa Kapitałowa wyznaczyła szereg celów w obszarze ESG, w tym także dotyczących ograniczenia wpływu Grupy Kapitałowej na zmiany klimatu, które są realizowane zgodnie z założeniami. Grupa Kapitałowa planuje formalnie przyjąć Plan przejścia na potrzeby łagodzenia zmian klimatu (ang. Transition plan), zawierający cele zgodne z ograniczeniem globalnego ocieplenia do półtora stopnia Celsjusza zgodnie z Porozumieniem paryskim, w terminie do 3 lat.

[E1-1_02] W ramach opublikowanej Strategii wdrożona została Polityka Klimatyczna Grupy Kapitałowej. W dokumencie tym spółki Grupy Kapitałowej zadeklarowały pełną odpowiedzialność za wpływ działań na zmiany klimatu oraz zobowiązały się do ograniczenia emisji gazów cieplarnianych, rozwoju procesów recyklingu i efektywnej gospodarki odpadami we wszystkich obszarach działalności oraz innowacyjności i rozwoju produktów, usług i procesów odpowiadających wyzwaniom związanym ze zmianami klimatu. Polityka ta obejmuje cele związane ze zmianą klimatu oraz zrównoważoną gospodarką wyznaczone na rok 2025 oraz cel długoterminowy neutralności klimatycznej do roku 2050. Szczegółowe informacje dotyczące przyjętej polityki i celów związanych z łagodzeniem zmian klimatu przedstawiono w rozdziałach E1-2 oraz E1-4.

9.13.5. Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej - E1-2

[E1.MDR-P_01-06] Grupa Kapitałowa zarządzała w 2024 roku istotnymi wpływami, ryzykami i możliwościami związanymi z łagodzeniem zmiany klimatu na podstawie *Strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. na lata 2021 – 2025* oraz *Polityki Klimatycznej* (stanowiącej część Strategii). Dokumenty te dotyczą spółek Grupy Kapitałowej i ich aktywności, a za ich wdrażanie odpowiada Zarząd. W przypadku *Polityki Klimatycznej*, operacyjną odpowiedzialność za wdrożenie jej zapisów ma podległy Prezesowi Zarządu Dział CSR wraz z Dyrektorem ds. CSR.

[E1-2_01] Polityka ta obejmuje:

- cele związane ze zmianą klimatu oraz zrównoważoną gospodarką wyznaczone na rok 2025;
- cel długoterminowy neutralności klimatycznej do roku 2050.

Zgodnie z zapisami Polityki, Grupa Kapitałowa zamierza redukować emisję gazów cieplarnianych poprzez modernizację technologii, zwiększenie efektywności energetycznej i promowanie odnawialnych źródeł energii. Polityka przewiduje również wsparcie dla badań i inwestycji w technologie rozwijające wyroby aluminiowe w kierunku zrównoważonej i niskoemisyjnej gospodarki oraz rozwój produktów poprzez zwiększenie udziału:

- złomów aluminium w wyrobach ze stopów miękkich;
- projektów zrównoważonego budownictwa;
- opakowań nadających się do recyklingu.

[E1.MDR-P_01-06] Polityka Klimatyczna była wdrożona przed obowiązującymi zapisami dyrektywy CSRD i nie była konsultowana z interesariuszami.

[E1.MDR-P_06] [E2.MDR-P_06] [E3.MDR-P_06] [E4.MDR-P_06] [E5.MDR-P_06] *Polityka Klimatyczna* Grupy Kapitałowej jest udostępniana zainteresowanym stronom w następujący sposób:

- na zewnątrz organizacji: strona internetowa Emitenta, platformy społecznościowe, wydarzenia branżowe;
- do wewnątrz organizacji: platforma OrangeBook, intranet, newsletter do pracowników, program sugestii pracowniczych *Zielona Grupa*.

Realizacja przyjętych polityką celów jest monitorowana w oparciu o ustalone wskaźniki. Postępy w realizacji badane są co roku i ujawniane w sprawozdaniach z zakresu zrównoważonego rozwoju.

9.13.6. Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej - E1-3

[E1.MDR-A_01-12] Spółki Grupy Kapitałowej podejmują działania, aby sprostać wyzwaniom wynikającym z „zielonej transformacji". Duży nacisk stawiany jest na zadania zwiększające efektywność energetyczną, tym samym zmniejszające zapotrzebowanie na energię. Działania te zostały wymienione w rozdziale E1-5. Grupa Kapitałowa inwestuje również w nowe linie produkcyjne, wykorzystujące energooszczędne urządzenia i technologie oraz przyjazne dla środowiska źródła energii.

W 2024 roku podjęto następujące działania, stanowiące integralną część działalności biznesowej Grupy Kapitałowej i przyczyniające się do osiągnięcia założonych celów:

Segment Wyrobów Wyciskanych:

- wdrożenie wykorzystania w procesie anodowania przepracowanego wodorotlenku sodu z procesu trawienia matryc, eliminujące emisję gazów cieplarnianych na etapie wytwarzania blisko 1900 ton wodorotlenku rocznie;
- zabudowa na dachu nowej hali produkcyjnej w zakładzie w Kętach własnej instalacji fotowoltaicznej o mocy 0,5 MWp;
- zastosowanie nagrzewnic z rekuperacją, palników niskoemisyjnych oraz systemów oszczędzania energii i dostosowania mocy elektrycznej do rzeczywistego zapotrzebowania prasy 4000;
- montaż układów łagodnego rozruchu (soft start) do napędów pras 1251 oraz 2502;
- wymiana sprężarki o niższym współczynniku kWh/Nm3;
- termo-modernizacja hali anodownii wraz z zapleczem socjalno-biurowym;
- rozwój transportu intermodalnego, polegającego na transportowaniu towarów z wykorzystaniem transportu kolejowego – każdy przejazd potwierdzany został certyfikatem redukcji emisji CO_2;
- montaż pętli indukcyjnych oraz krat świetlnych w 8 bramach w zakładzie w Kętach;
- zakup czterech pojazdów elektrycznych wykorzystywanych w procesach logistycznych oraz związanych z utrzymaniem ruchu;
- zainstalowanie w linii topielno-odlewniczej falownika do regulacji obrotów wentylatora filtra okapów;
- zastąpienie opraw z tradycyjnymi źródłami światła na oprawy LED z automatycznymi systemami sterowania;
- doposażenie w przemienniki częstotliwości oraz wymiana napędów na prasach i wentylatorach pod piecami indukcyjnymi na nowoczesne, efektywne energetycznie.

Segment Systemów Aluminiowych:

- zabudowa instalacji solarnej, wymiana pomp w strefie myjki w lakierni proszkowej oraz wdrożenie kaskadowego przejazdu przez zimny łącznik i śluzowe przepuszczanie wózków widłowych przez 3 bramy pomiędzy halami w zakładzie w Opolu;
- modernizacja oświetlenia i urządzeń wykorzystywanych podczas procesów produkcyjno-magazynowych, wymiana dachu, ścian bocznych hali oraz optymalizacja sieci ciepła technologicznego na terenie zakładu w Złotowie;
- wdrażanie energooszczędnych rozwiązań konstrukcyjnych systemów budowlanych ALUPROF, podnoszących parametry izolacyjności termicznej oraz obniżających przenikalność termiczną;
- kontynuacja wymiany floty samochodów służbowych na samochody o napędzie hybrydowym.

Segment Opakowań Giętkich:

- zakup nowych sprężarek powietrza w klasie energetycznej IE4;
- modernizacja wymienników dla istniejących sprężarek w celu odzysku energii cieplnej wykorzystywanej do ogrzewania budynków oraz wstępnego podgrzewania układu suszenia na drukarkach fleksograficznych;
- przebudowa odciągu oparów lotnych związków organicznych poprzez podłączenie maszyn do układu dopalaczy RTO, co pozwoliło na wyłączenie dwóch dopalaczy starszej generacji;
- modernizacja oświetlenia, w tym zastosowanie automatyki (czujników pobytu oraz ruchu), montaż czujek do bram rolowanych szybkobieżnych ograniczających utratę ciepła na halach produkcyjnych;
- rozbudowa oraz optymalizacja systemu monitoringu w zakresie mediów, temperatur oraz nastaw urządzeń;
- zastosowanie nowych rodzajów opakowań transportowych o mniejszej gramaturze oraz opakowań zwrotnych.

[E1-3_03; E1-3 04; E1-4] Wyniki podjętych działań przełożyły się na osiągniętą redukcję emisji bezwzględnych gazów cieplarnianych w zakresie 1 i 2, które uległy obniżeniu w porównaniu do roku 2023 o 5% (zakres i granice obliczeń zgodnie z pkt. E1-4). Działania te skutkować będą niższymi emisjami również w przyszłości.

Powyższe działania nie wymagają dodatkowych znaczących wydatków operacyjnych i nakładów inwestycyjnych lub też stanowią integralną część zadań inwestycyjnych, dla których zasoby zostały już ujęte w procesie budżetowania. ***[E1.MDR-A_01-12] [E1-1_04] [E1-1_05] [E1-1_06]*** Przyszłe działania dekarbonizacyjne, wraz z ich horyzontem czasowym oraz założeniami finansowymi, zostaną określone w planie transformacji na potrzeby łagodzenia zmian klimatu.

[E1-3_05] Grupa Kapitałowa jest postrzegana jako wiarygodny płatnik, w związku z czym dotychczas nie występowały problemy zarówno z pozyskiwaniem finansowania na działalność bieżącą jak

i na działalność inwestycyjną. Grupa Kapitałowa ma zdywersyfikowane podmiotowo źródła finansowania. Ponadto dla finansowania podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej wykorzystywany jest program pożyczek wzajemnych.

9.13.7. Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej - E1-4

[E1.MDR-T_01-13] [E1-4_01] [E1-4_02] [E1-6_15] W *Polityce Klimatycznej* zawarty jest cel osiągnięcia neutralności klimatycznej do 2050 roku. Przyjęto również określony ilościowo cel związany z redukcją emisji gazów cieplarnianych z zakresu 1 i 2 wyznaczony na 2025 rok z odniesieniem do 2016 roku, jako roku bazowego.

[E1-4_18] Wyznaczony cel nie jest ujawniany w wartości bezwzględnej, lecz według wartości intensywności. Cel ten odnosi się do emisji gazów cieplarnianych zakresu 1 i 2 łącznie (metoda oparta na lokalizacji) i dotyczy spółek krajowych Grupy Kapitałowej. Celem objęte są wszystkie gazy cieplarniane uwalniane w związku z prowadzoną działalnością. Cel jest celem brutto, co oznacza, że nie uwzględnia usuwania gazów cieplarnianych, jednostek emisji dwutlenku węgla ani emisji unikniętych jako środków osiągnięcia celów redukcji emisji. Cel nie jest oparty na podstawach naukowych zgodnych z ograniczeniem globalnego ocieplenia do 1,5 °C.

[E1-4_20] [E1-4_21] Wartość bazowa, względem której mierzone są postępy w realizacji celu jest reprezentatywna pod względem objętych nią spółek oraz wpływu czynników zewnętrznych. Bilans we wszystkich spółkach uwzględnia emisje bezpośrednie, obejmujące w szczególności zużycie paliwa do celów procesowych, ogrzewania budynków, spalania w środkach transportowych, jak również emisje niezorganizowane związane z eksploatacją systemów chłodniczych oraz emisje pośrednie wynikające ze zużycia zakupionej energii.

Do oceny poziomu intensywności wykorzystywany jest wskaźnik emisji na tonę produkcji. Ustalony do osiągnięcia w roku 2025 cel wynosi -25% w porównaniu z poziomem z roku 2016.

W Polityce Klimatycznej sparametryzowano również cele zrównoważonego rozwoju, skupiające się wokół procesów recyklingu i gospodarki obiegu zamkniętego we wszystkich obszarach działalności Grupy Kapitałowej. Realizację tych celów przedstawiono w części E5-3.

TABELA 46: OPIS PRZYJĘTYCH CELÓW ZWIĄZANYCH Z ŁAGODZENIEM ZMIANY KLIMATU

Wskaźniki	Jednostka	Formuła wyliczenia	Cel 2025
Cel nr 1: Obniżenie intensywności emisji gazów cieplarnianych	[Mg CO_2/Mg]	((emisje GHG zakres 1) plus (emisje GHG zakres 2 location-based)) / wielkość produkcji	- 25%
Cel nr 2: Udział złomu aluminium w wyrobach wyciskanych	[%]	(masa złomu al) / (masa wyrobu)	75%
Cel nr 3: Wzrost liczby obiektów certyfikowanych ekologicznie realizowanych w systemach Aluprof	[%]	Ilość obiektów w systemach Aluprof w bazach obiektów certyfikowanych w Polsce i zagranicą	+77%
Cel nr 4: Wzrost udziału produkowanych folii i laminatów opakowaniowych nadających się do recyklingu	[%]	Ilość m2 folii i laminatów nadających się do recyklingu/całkowita ilość m2 folii i laminatów	+5%

W porównaniu z rokiem bazowym 2016 intensywność emisji spółek krajowych Grupy Kapitałowej (z wyłączeniem emisji nabytej w roku 2024 spółki Selt) odniesiona do wielkości produkcji obniżyła się o 28,3%. Tym samym podstawowy cel Polityki klimatycznej związany z łagodzeniem klimatu, przyjęty w ramach aktualnej strategii do realizacji w roku 2025, został osiągnięty w 2024 r.

W związku z powyższym w roku 2025 ustalone zostaną nowe, bardziej ambitne cele.

[E1-1_03] [E1-3_01] Działania dekarbonizacyjne w Grupie opierają się na dźwigniach dekarbonizacyjnych charakterystycznych dla poszczególnych segmentów operacyjnych, które zostały opisane poniżej.

TABELA 47: DŹWIGNIE DEKARBONIZACYJNE ORAZ ZWIĄZANE Z NIMI DZIAŁANIA

Segment Wyrobów Wyciskanych	
Dźwignia	**Działanie**
Produkcja wyrobów na bazie aluminium	Produkcja wyrobów ze stopów aluminium oraz wykorzystanie złomu aluminiowego w procesie wtórnego wytopu stanowi istotną dźwignię dekarbonizacji Grupy Kęty. Aluminium jest strategicznym surowcem ze względu na jego niezastąpioną rolę w zastosowaniu w wielu branżach, wspierających transformację. Technologie energii odnawialnej, takie jak panele słoneczne, turbiny wiatrowe, pompy ciepła wymagają aluminium. Badania pokazują, że do 2040 r. spodziewany jest 30% wzrost popytu na aluminium

	ze względu na samą zieloną transformację UE. Z kolei wykorzystanie we własnej odlewni złomu aluminiowego, który bez utraty swoich właściwości może wielokrotnie być zawracany do cyklu życia produktu, umożliwia maksymalizację przewag wynikających z trendu zastępowania stali i miedzi przez aluminium. Dodatkowo największy udział w sprzedaży Grupy Kęty mają branże budowlana i motoryzacyjna. W pierwszej z nich rozwiązania aluminiowe obniżają energochłonność budynków; w drugiej – lekkie konstrukcje z aluminium poprawiają efektywność pojazdów.
Dekarbonizacja procesu wtórnego wytopu aluminium w Zakładzie Odlewni w Kętach	Proces przetwarzania złomu aluminium na nowe produkty jest znacznie mniej energochłonny i emisyjny w porównaniu z produkcją aluminium z rudy boksytu. Recykling aluminium wymaga tylko 5% energii potrzebnej do wyprodukowania aluminium pierwotnego. Dzięki temu znacząco obniża emisje dwutlenku węgla w całym cyklu życia produktów aluminiowych. Grupa Kęty S.A. koncentruje się na odzysku aluminium oraz zwiększeniu udziału materiałów z recyklingu w produkowanych kształtownikach. Przewagę rynkową w tym zakresie stanowi eksploatowana w Kętach Odlewnia, w której zakład poddaje odzyskowi rocznie ponad 30 tys. ton złomów. Dzięki temu na koniec 2024 roku udział recyklatu w odlewanych w Kętach wlewkach aluminiowych ze stopów miękkich wynosi 73,9% a ślad węglowy produkowanych profili określony Środowiskową Deklaracją Produktu (EPD- Environmental Product Declaration) Typu III 3,3 kg CO_2e/kg. Zakład planuje modernizację procesu wtórnego wytopu w kierunku zwiększenia udziału złomów we wsadzie.
Innowacje i partnerstwo dla recyklingu	W spółkach Grupy Kapitałowej ma miejsce obieg aluminium w celu zapewnienia możliwie wysokiego stopnia recyklingu. Grupa Kęty planuje stworzyć obieg aluminium, w którym uwzględnieni będą również dostawcy oraz klienci poprzez obrót złomem przemysłowym i pożytkowym, np. poprzez wykorzystanie złomu z demontażu fasad klientów spółki Aluprof S.A. Umożliwi to zwiększenie udziału złomu pożytkowego w produkowanych wyrobach.
Segment Systemów Aluminiowych	
Zastosowanie aluminium niskoemisyjnego w systemach budowlanych oraz innowacje i partnerstwo dla budownictwa.	Wykorzystanie aluminium pochodzącego z recyklingu lub produkowanego w procesach niskoemisyjnych stanowi coraz częściej przewagę rynkową, jak również silną dźwignię dekarbonizacji. Z tego względu spółki segmentu systemów aluminiowych planują zmiany w portfolio produktów, będące wynikiem działań obniżających emisje wbudowane, w tym: • systemy fasadowe i okienne o wyższym poziomie izolacji termicznej; • innowacyjne profile z wkładkami termicznymi (np. na bazie materiałów kompozytowych), które minimalizują straty ciepła, poprawiając efektywność energetyczną budynków; • lżejsze i bardziej wytrzymałe systemy konstrukcyjne; • profile aluminiowe o zoptymalizowanej geometrii, pozwalającej na zmniejszenie ich wagi bez utraty wytrzymałości; • dźwignię dekarbonizacji stanowi realizowane już partnerstwo dla budownictwa i planowane zwiększenie udziału produktów spełniających wymagania certyfikacji w ramach systemów LEED, BREEAM.
Segment Opakowań Giętkich	
Produkcja zrównoważonych opakowań	Kluczową dźwignię dekarbonizacji w segmencie opakowań stanowi możliwość produkcji i rozwijania opakowań nadających się do recyklingu, przy jednoczesnym zachowaniu cech bezpieczeństwa i ochrony produktów. Działania w tym zakresie skupiają się na: • zmianie konfiguracji budowy laminatów na jednorodne w celu uzyskania możliwie najwyższej klasy recyklingu opakowań; • minimalizacji wagi i objętości opakowań; • opracowaniu innowacyjnych, wysokobarierowych opakowań zastępujących konieczność użycia wysokoemisyjnych surowców takich jak folia aluminiowa; • oferowaniu i produkcji opakowań o niższym śladzie węglowym.
Efektywność materiałowa surowca	Dźwignię dekarbonizacji stanowi rodzaj stosowanych surowców i dalszy potencjał w tym zakresie. Przykłady stanowią wdrożone praktyki: • recykling w procesie produkcji folii BOPP - regranulacja i ponowne wykorzystanie odpadu; • niska masa użytych surowców w przeliczeniu na jednostkę produktu; • nowoczesne instalacje i technologie wytwórcze minimalizujące wytwarzanie odpadów; • wykorzystanie recyklatu pochodzenia chemicznego (PCR) jako wsadu przy produkcji opakowań na bazie tworzyw sztucznych.

[E1-4_24] Grupa Kęty rozważyła dwa scenariusze klimatyczne, w tym scenariusz klimatyczny zgodny z ograniczeniem globalnego ocieplenia do 1,5 °C, aby wykryć istotne zmiany związane ze środowiskiem, społeczeństwem, technologią, rynkiem i polityką oraz określić swoje dźwignie dekarbonizacji. Proces został opisany w części E1.SBM-1.

9.13.8. Zużycie energii i koszyk energetyczny - E1-5

[E1-5_01] [E1-5_02] [E1-5_03] [E1-5_04] [E1-5_05] [E1-5_06] [E1-5_07] [E1-5_08] [E1-5_09] [E1-5_10] [E1-5_11] [E1-5_12] [E1-5_13] [E1-5_14] [E1-5_15] [E1-5_16] [E1-5_17] [E1-5_18] [E1-5_19] [E1-5_20][E1-5_21]

Informacje na temat zużycia energii i koszyka energetycznego przedstawiono poniżej w formie tabeli. Do obliczenia wskaźnika energochłonności Grupy Kapitałowej zostało wzięte łączne zużycie energii z koszyka

energetycznego oraz wszystkie przychody netto Grupy Kapitałowej, ponieważ podstawowa działalność w poszczególnych segmentach jest jednolita i kwalifikuje się do sektorów o znaczącym oddziaływaniu na klimat, a przychody z innej działalności nie są znaczące (poniżej 1%).

TABELA 48: ZUŻYCIE ENERGII I KOSZYK ENERGETYCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zużycie energii i koszyk energetyczny	Jednostka	Rok 2024
1. Zużycie paliwa z węgla i produktów węglowych	MWh	0,00
2. Zużycie paliwa z ropy naftowej i produktów naftowych	MWh	9 647,62
3. Zużycie paliwa z gazu ziemnego	MWh	172 996,01
4. Zużycie paliwa z innych źródeł kopalnych	MWh	126,30
5. Zużycie zakupionych lub pozyskanych energii elektrycznej, ciepła, pary wodnej i chłodzenia ze źródeł kopalnych	MWh	204 887,86
6. Całkowite zużycie energii ze źródeł kopalnych (obliczone jako suma wierszy 1–5)	MWh	387 657,79
Udział źródeł kopalnych w całkowitym zużyciu energii	%	98,7%
7. Zużycie energii ze źródeł jądrowych	MWh	0,00
Udział zużycia energii ze źródeł jądrowych w całkowitym zużyciu energii	%	0,0%
8. Zużycie paliwa w przypadku źródeł odnawialnych, w tym biomasy (obejmujących również odpady przemysłowe i komunalne pochodzenia biologicznego, biogaz, wodór odnawialny itp.)	MWh	3 813,32
9. Zużycie zakupionych lub pozyskanych energii elektrycznej, ciepła, pary wodnej i chłodzenia ze źródeł odnawialnych	MWh	648,97
10. Zużycie energii odnawialnej produkowanej samodzielnie bez użycia paliwa	MWh	691,94
11. Całkowite zużycie energii odnawialnej i niskoemisyjnej (obliczone jako suma wierszy 8–10)	MWh	5 154,23
Udział źródeł odnawialnych w całkowitym zużyciu energii	%	1,3%
Całkowite zużycie energii (obliczone jako suma wierszy 6, 7 i 11)	MWh	392 812,02

Energochłonność na przychody netto	Jednostka	Rok 2024
Całkowite zużycie energii w ramach działalności w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat na przychody netto z działalności w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat	MWh/mln zł	76,36

Przychody netto	Jednostka	Rok 2024
Przychody netto z działalności w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat wykorzystane do obliczenia energochłonności	mln zł	5 144

Zużycie energii i koszyk energetyczny podlegają planowaniu i monitorowaniu. Poszczególne komórki rozliczane są z faktycznego zużycia czynnika, a w przypadku przekroczenia planowanych wskaźników dokonywana jest analiza przyczyny wzrostu. Opomiarowane są zarówno miejsca dostarczania jak i rozbioru mediów. Na podstawie odczytów dokonuje się rozbicia kosztów na miejsca ich powstawania. Pomiar realizowany jest przez dedykowany system, pozwalający na kontrolę wszystkich urządzeń przetwarzających media. Energia elektryczna wykorzystywana jest w spółkach do napędzania urządzeń produkcyjnych i pomocniczych, oświetlenia hal i pomieszczeń. Gaz ziemny zużywany jest w procesach obróbki cieplnej wyrobów oraz do ogrzewania pomieszczeń. Zakupiona energia cieplna służy do ogrzewania pomieszczeń. Nie jest zużywana energia z węgla i produktów węglowych.

Energia elektryczna pozostaje dla Grupy Kapitałowej podstawowym obszarem zainteresowania w zarządzaniu energią. Ma bowiem kluczowe znaczenie dla ograniczania wpływu Grupy Kapitałowej na klimat. Emisje pośrednie związane z zakupioną energią stanowiły w roku 2024 ponad 76% łącznych emisji z zakresu 1 i 2. Wpływ

zużycia energii elektrycznej ma również swoje odbicie w emisji gazów cieplarnianych z zakresu 3, szczególnie w łańcuchu wartości na wyższym szczeblu. W przypadku Grupy Kęty dotyczy to głównie zakupionych materiałów i usług od polskich dostawców.

W związku z tym powołany został Zespół ds. transformacji energetycznej, którego rolą jest ciągła poprawa efektywności energetycznej oraz poszukiwanie projektów wpływających na zwiększenie wykorzystania energii odnawialnej poprzez własne instalacje lub zakup energii z identyfikowalnych źródeł. Zespół koordynuje ponadto realizację zadań oszczędnościowych na podstawie prowadzonych audytów efektywności. W latach 2019-2024 zrealizowano szereg projektów, dla których uzyskano wydane przez Urząd Regulacji Energetyki świadectwa efektywności energetycznej. Zadania te dotyczyły:

Segment Wyrobów Wyciskanych:

- modernizacja instalacji pomp obiegowych wody chłodniczej;
- modernizacja instalacji sprężonego powietrza;
- wymiana transformatorów (2 projekty);
- modernizacja oświetlenia (6 projektów);
- wymiana silników i montaż falowników;
- termo-modernizacja hali anodowni wraz z zapleczem socjalno-biurowym;
- wymiana sprężarek o niższym współczynniku kWh/Nm3;
- zmiany w systemie sterowania napędów pomp pras 1251 oraz 2502;
- wymiana silników elektrycznych.

Segment Systemów Aluminiowych:

- modernizacja oświetlenia (3 projekty).

Segment Opakowań Giętkich:

- odzysk ciepła ze sprężarek (5 projektów);
- odzysk ciepła z powietrza wywiewanego z linii BOPP;
- modernizacja oświetlenia (3 projekty);
- modernizacja sposobu dopalania zanieczyszczeń lotnych związków organicznych.

Uzyskane certyfikaty są dowodem na to, że spółki zaoszczędziły odpowiednią, precyzyjnie określoną ilość energii końcowej. Oszczędności te mierzone są w tonach oleju ekwiwalentnego (toe), gdzie 1 toe odpowiada oszczędności 11,63 MWh rocznie. Łączna ilość toe powyższych działań wyniosła 1 162,771 toe.

9.13.9. Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych - E1-6

[E1-6_01] [E1-6_02] [E1-6_02] [E1-6_03] [E1-6_04] [E1-6_05] [E1-6_06] [E1-6_07] [E1-6_08] [E1-6_09] [E1-6_10] [E1-6_11] [E1-6_12] [E1-6_13] [E1-6_15]

Grupa Kapitałowa monitoruje emisje gazów cieplarnianych w wyniku działalności operacyjnej w zakresie 1 i 2 od 2016 roku. W roku 2024 zmianie ulega zarówno zakres, jak i granice raportowania:

- dane dla Grupy Kapitałowej obejmują jednostkę dominującą i wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej według kontroli operacyjnej i finansowej, w tym spółki zagraniczne oraz nabytą w roku 2024 spółkę Selt od daty jej nabycia;
- po raz pierwszy za rok 2024 raportowane są emisje w zakresie 3 obliczone zgodnie z The Greenhouse Gas Protocol Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard.

W poniższej tabeli przedstawiono całkowite emisje gazów cieplarnianych w podziale na emisje zakresu 1 i 2 oraz emisje zakresu 3. Emisje zostały obliczone dla skonsolidowanych operacji Grupy Kapitałowej zgodnie ze standardem *The Greenhouse Gas Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard w wersji „revised”* https://ghgprotocol.org/calculation-tools. Wartości emisji są podawane w tonach metrycznych (Mg) standardowej jednostki ekwiwalentu dwutlenku węgla (CO_2e).

TABELA 49: EMISJE GAZÓW CIEPLARNIANYCH W 1, 2 I 3 ZAKRESIE

	Jednostka	Rok 2024
Emisje brutto gazów cieplarnianych w zakresie 1	Mg CO_2e	37 712
Udział emisji gazów cieplarnianych w zakresie 1 z regulowanego systemu handlu emisjami	%	0
Emisje brutto gazów cieplarnianych w zakresie 2 według metody opartej na lokalizacji	Mg CO_2e	117 367
Emisje brutto gazów cieplarnianych w zakresie 2 według metody opartej na rynku	Mg CO_2e	129 823
Całkowite pośrednie emisje brutto gazów cieplarnianych w zakresie 3	Mg CO_2e	1 171 113
1 Zakupione towary i usługi	Mg CO_2e	870 005
2 Dobra inwestycyjne	Mg CO_2e	30 543
3 Działalność związana z paliwem i energią nieujęte w zakresie 1 lub 2	Mg CO_2e	42 368
4 Transport i dystrybucja na wyższym szczeblu	Mg CO_2e	82 037
5 Odpady wytworzone w ramach operacji	Mg CO_2e	749
6 Podróże służbowe	Mg CO_2e	574
7 Dojazdy pracowników do pracy	Mg CO_2e	5 934
8 Aktywa wyższego szczebla będące przedmiotem leasingu	Mg CO_2e	-
9 Transport na niższym szczeblu	Mg CO_2e	1 609
10 Przetwarzanie sprzedanych produktów	Mg CO_2e	135 794
11 Wykorzystanie sprzedanych produktów	Mg CO_2e	-
12 Przetwarzanie sprzedanych produktów pod koniec przydatności do użycia	Mg CO_2e	1 501
13 Aktywa niższego szczebla będące przedmiotem leasingu	Mg CO_2e	-
14 Franczyzy	Mg CO_2e	-
15 Inwestycje	Mg CO_2e	-
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (metoda oparta na lokalizacji)	**Mg CO_2e**	**1 326 193**
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (metoda oparta na rynku)	**Mg CO_2e**	**1 338 649**

[E1-6_21] Zakres, metodologia i obliczenia:

Zakres 1 - emisje bezpośrednie kontrolowane przez Grupę Kapitałową obejmują w szczególności zużycie paliwa do celów procesowych, ogrzewania budynków, spalania w środkach transportowych, jak również emisje związane z eksploatacją systemów chłodniczych. Emisje zostały obliczone dla poszczególnych paliw z wykorzystaniem wskaźników pochodzących z Krajowego Ośrodka Bilansowania i Zarządzania Emisjami (KOBIZE) oraz z bazy DEFRA.

Zakres 2 - emisje pośrednie wynikające z wytwarzania energii zakupionej obliczono zgodnie z wytycznymi *GHG Protocol Scope 2 Guidance* przy użyciu dwóch metod: opartej na lokalizacji oraz rynkowej. W wyliczeniach opartych na lokalizacji wykorzystano wskaźniki dla energii elektrycznej pochodzące z KOBIZE, dla ciepła z Urzędu Regulacji Energetyki. W przypadku metody rynkowej wykorzystano wskaźniki intensywności emisji od dostawcy energii elektrycznej. W związku z brakiem publikacji wskaźników za rok 2024 do wyliczenia wielkości emisji wykorzystano wskaźniki dostawcy dotyczące roku 2023.

Ponadto w obliczeniach metodą rynkową uwzględniono zakup i umorzenie gwarancji pochodzenia dotyczących wprowadzenia do sieci dystrybucyjnej lub sieci przesyłowej 6700 MWh energii elektrycznej wytworzonych w instalacji odnawialnego źródła energii, co zostało potwierdzone na dokumentach RGP_WBEEZOO_2024-05-07_7117; RGP_RESENENC_2024-09-11_9385; RGP_RESENENC_2024-09-11_9384.

[E1-6_50] Nie dokonano dezagregacji emisji zakresu 1 i 2 z uwagi na fakt, iż wszystkie spółki Grupy Kapitałowej są przedmiotem konsolidacji pełnej (brak spółek stowarzyszonych lub nieskonsolidowanych jednostek zależnych, które nie są w pełni skonsolidowane w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej do celów rachunkowości).

Zakres 3 - inne pośrednie emisje powstałe w całym łańcuchu wartości. W celu określenia poziomu istotności oszacowano wielkość emisji dla wszystkich, mających zastosowanie kategorii, zgodnie z metodologią GHG Protocol, obejmującą:

- A Corporate Accounting and Reporting Standard (Revised Edition);
- Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard;
- Technical Guidance for Calculating Scope 3 Emissions.

W pierwszym kroku oceniono, które z kategorii zakresu 3 nie mają zastosowania w odniesieniu do specyfiki działalności spółek Grupy Kęty. Analiza wykazała, że są to następujące kategorie:

- Kategoria 8: Aktywa leasingowe wyższego szczebla;
- Kategoria 11: Użytkowanie sprzedanych produktów;
- Kategoria 13: Aktywa leasingowe niższego szczebla;
- Kategoria 14: Franczyzy;
- Kategoria 15: Inwestycje.

Następnie dla kategorii mających zastosowanie, dokonano szacowania oraz obliczeń wielkości emisji. W ramach procesu zebrano dane, dokonano ich analizy oraz dobrano odpowiednie wskaźniki. Uzyskane wyniki wskazują, iż pięć poniższych kategorii odpowiada łącznie za 99% emisji z zakresu 3:

- Kategoria 1: Zakupione towary i usługi;
- Kategoria 2: Zakupione dobra kapitałowe;
- Kategoria 3: Paliwa i energia;
- Kategoria 4: Transport i dystrybucja wyższego szczebla;
- Kategoria 10: Przetwarzanie sprzedanych półproduktów/ produktów pośrednich.

Poniżej przedstawiono opis metodologii obliczeń poszczególnych kategorii.

Kategoria 1: Zakupione towary i usługi

Przyjęto dane dotyczące zakupionych towarów oraz wykonanych usług przez podmioty zewnętrzne w roku 2024. Wielkość emisji została obliczona przy użyciu metody opartej na wydatkach, metody średnich danych oraz metody specyficznej dla dostawcy. W przypadku metody opartej na wydatkach, przyjęto wskaźniki z bazy EPA (Environmental Protection Agency) – *Supply Chain Greenhouse Gas Emission Factors for US Industries and Commodities*. Wskaźniki wyrażono w kilogramach CO_2 na dolara amerykańskiego ($kgCO_2/USD$). Dla metody średnich danych przyjęto wskaźniki z bazy DEFRA, oraz opracowań branżowych – Winnipeg Sewage Treatment Program, *Appendix 7: CO_2 emission factors database* oraz VDMI *The voice of the European colourant industry: Emission Factors.* Dla metody specyficznej dla dostawcy zastosowano wskaźniki emisji pozyskane od dostawców.

Kategoria 2: Zakupione dobra kapitałowe

Wielkość emisji została obliczona przy użyciu metody opartej na wydatkach. Do obliczeń przyjęto wskaźniki z bazy EPA. Przyjęte wskaźniki wyrażono w kilogramach CO_2 na dolara amerykańskiego (kg CO_2/USD).

Kategoria 3: Paliwa i energia

Wielkość emisji została obliczona przy użyciu metody średnich danych. W celu obliczenia emisji z kategorii 3, zebrano dane dotyczące zużycia zakupywanych mediów: ciepła oraz energii elektrycznej oraz paliw: benzyny, oleju napędowego, LPG oraz gazu ziemnego.

Kategoria 4: Transport i dystrybucja wyższego szczebla

Wielkość emisji została obliczona przy użyciu metody opartej na odległości. Do obliczeń przyjęto wskaźniki emisji pochodzące z bazy DEFRA.

Kategoria 5: Postępowanie z odpadami produkcyjnymi

Wielkość emisji została oszacowana przy użyciu metody konkretnych rodzajów odpadów. Do obliczeń przyjęto wskaźniki emisji z bazy DEFRA, wyrażone w $kgCO_2e$ na jednostkę masy odpadu (Mg). Wielkość emisji obliczono poprzez przemnożenie masy odpadów przez odpowiedni wskaźnik emisji dla danego rodzaju odpadu i sposobu jego przetwarzania.

Kategoria 6: Podróże służbowe

Wielkość emisji została oszacowana przy użyciu metody opartej na odległości. Delegacje pracowników odbywały się trzema środkami transportu: samochodami osobowymi (inne niż służbowe), samolotami oraz koleją. Do oszacowania wielkości emisji związanych z podróżami służbowymi, przyjęto wskaźniki emisji z bazy DEFRA, wyrażone w kilogramach ekwiwalentu CO_2 na kilometr lub pasażerokilometr. Przyjęto, że na każdej delegacji był 1 pracownik. Wielkość emisji obliczono poprzez przemnożenie sumarycznej odległości pokonanej różnymi środkami transportu przez odpowiedni wskaźnik emisji dla danego środka transportu.

Kategoria 7: Dojazdy pracowników

Wielkość emisji została oszacowana przy użyciu metody opartej na odległości. W tym celu przeprowadzono badanie wśród pracowników dotyczące ich sposobu dojazdu do pracy. Dzięki ankietom określono profil dojazdów pracowników. Następnie dla zebranej próbki danych obliczono wielkość emisji w ramach poszczególnych środków komunikacji. Proces ten obejmował przemnożenie średniej odległości pokonywanej przez pracowników (w obie strony) przez liczbę pojazdów (dla samochodów) lub liczbę pasażerów (dla autobusów) oraz średnią liczbę dni roboczych w roku, a następnie przez odpowiednie wskaźniki emisji. Wskaźnik emisji pozyskano z bazy DEFRA. Dla samochodów osobowych wskaźnik emisji został wyrażony w $kgCO_2e$/km, natomiast dla transportów zbiorowych w $kgCO_2e$/pasażerokilometr. Celem wykazania emisji dokonano ekstrapolacji. W kategorii tej uwzględniono także zorganizowany transport zbiorowy dla pracowników spółki zależnej Aluform.

Kategoria 9: Transport i dystrybucja niższego szczebla

Uwzględniono jedynie transporty sprzedanych produktów, które były organizowane i opłacane przez klientów Grupy Kapitałowej. Pozostałe transporty sprzedanych produktów zostały wykazane w kategorii 4. Do obliczeń emisji przyjęto wskaźniki pochodzące z bazy DEFRA, wyrażone w $kgCO_2e$/km (dla samochodów ciężarowych) oraz w $kgCO_2e$/tonokilometr (dla transportu morskiego). W przypadku samochodów ciężarowych wielkość emisji obliczono przemnażając pokonaną odległości przez odpowiedni wskaźnik emisji. Natomiast dla transportu morskiego, ze względu na jednostkę wskaźnika, uwzględniono dodatkowo średni załadunek.

Kategoria 10: Przetwarzanie sprzedanych półproduktów/ produktów pośrednich

Wielkość emisji została obliczona przy użyciu metody średnich danych. W ramach SWW do obliczeń przyjęto sumaryczną masę wyprodukowanych i sprzedanych profili, komponentów aluminiowych oraz zastosowano wskaźnik emisji z opracowania branżowego – *IAI (International Aluminium Institute) Scope 3 Guidance.*

Dla spółek SSA uwzględniono zarówno sprzedawane produkty pośrednie, jak i systemy aluminiowe takie jak okna, drzwi, fasady, które po sprzedaży są poddawane m.in. procesom montażu, przez co uznano je za produkty pośrednie. Emisje związane z tymi procesami zostały również uwzględnione w kategorii 10. Do obliczeń przyjęto masę wyprodukowanych i sprzedanych elementów aluminiowych oraz zastosowano wskaźnik emisji z opracowania branżowego – *IAI Scope 3 Guidance*. Wielkość emisji dla procesu przetwarzania (montażu) sprzedanych wyrobów gotowych – systemów aluminiowych uzyskano poprzez przemnożenie szacowanej masy sprzedanych produktów przez wskaźnik emisji z deklaracji środowiskowej EPD dla etapu A5 – Construction-installation proces.

Dla spółek SOG wielkość emisji została obliczona na podstawie masy wyprodukowanych wyrobów – folii BOPP i opakowań, które po sprzedaży podlegają procesom przetwórczym, takim jak cięcie poprzeczne oraz pakowanie. Wskaźnik emisji dla tych procesów został oszacowany na podstawie średniej emisji z przetwarzania (zakres 1 i 2) na produkcję w procesach SOG o zbliżonej charakterystyce.

Kategoria 12: Postępowanie z produktami po zakończeniu użytkowania

Wielkości emisji oszacowano metodą konkretnych rodzajów odpadów na podstawie analizy odpadów powstających po zakończeniu cyklu życia sprzedawanych wyrobów. W procesie tym zidentyfikowano rodzaje odpadów oraz przyporządkowano odpowiednie metody ich przetwarzania. Ze względu na specyfikę produkowanych wyrobów przyjęto, że ilość wyprodukowanego i sprzedanego wyrobu równa się ilości odpadu. Na podstawie tych danych zastosowano odpowiednie wskaźniki emisji odnoszące się do rodzaju odpadu oraz sposobu jego przetwarzania. Do obliczeń przyjęto wskaźniki emisji z bazy DEFRA, wyrażone w $kgCO_2e$ na jednostkę masy odpadu (Mg). Wielkość emisji obliczono poprzez przemnożenie masy odpadów przez odpowiedni wskaźnik emisji dla danego rodzaju odpadu i sposobu jego przetwarzania.

TABELA 50: ZESTAWIENIE METOD I WSKAŹNIKÓW UWZGLĘDNIONYCH W OBLICZENIACH EMISJI Z ZAKRESU 3

Kategoria	Obliczenia/ szacowanie	Dane wejściowe	Metody obliczeniowe	Źródła wskaźników emisji
kategoria 1	obliczenia	Dane dotyczące masy oraz kwoty zakupionych towarów*	Metoda oparta na wydatkach Metoda średnich danych Metoda specyficzna dla dostawcy	• Wskaźniki pozyskane od dostawców, • DEFRA (2024), • Opracowania branżowe – Winnipeg Sewage Treatment Program, Appendix 7: CO_2 emission factors database oraz VDMI The voice of the European colourant industry: Emission Factors • EPA - Supply Chain Greenhouse Gas Emission Factors for US Industries and Commodities
kategoria 2	obliczenia	Dane dotyczące kwoty zakupionych dóbr kapitałowych. Dane z wewnętrznych systemów organizacji.	Metoda oparta na wydatkach	EPA - Supply Chain Greenhouse Gas Emission Factors for US Industries and Commodities
kategoria 3	obliczenia	Dane dotyczące zużycia paliw i mediów zakupionych przez organizację.	Metoda średnich danych	DEFRA (2024)
kategoria 4	obliczenia	Dane dotyczące rodzaju środków transportu, pokonanych odległości oraz załadunku w odniesieniu do transportu zakupionych produktów oraz produktów sprzedanych, za które organizacja poniosła koszty.	Metoda oparta na odległości	DEFRA (2024)
kategoria 5	szacowanie	Masa poszczególnych rodzajów odpadów wytworzonych w ramach działalności organizacji	Metoda dla konkretnych rodzajów odpadów	DEFRA (2024)
kategoria 6	szacowanie	Odległość pokonywana w ramach delegacji poszczególnymi środkami transportu	Metoda oparta na odległości	DEFRA (2024)
kategoria 7	szacowanie	Średnia odległość pokonywana w drodze do pracy poszczególnymi środkami transportu	Metoda oparta na odległości	DEFRA (2024)
kategoria 8	nie dotyczy			
kategoria 9	szacowanie	Dane dotyczące pokonanej odległości oraz załadunku	Metoda oparta na odległości	DEFRA (2024)
kategoria 10	obliczenia	Dane dotyczące masy sprzedanych półproduktów oraz produktów pośrednich	Metoda średnich danych	• Opracowanie branżowe - IAI (International Aluminium Institute) Scope 3 Guidance, • EPD dla systemów okienno-drzwiowych oraz systemów fasadowych Aluprof S.A., • Wskaźnik własny wyznaczony podstawie średniej emisji z przetwarzania (zakres 1 i 2) na produkcję w procesach segmentów opakowaniowych o zbliżonej charakterystyce.
kategoria 11	nie dotyczy			
kategoria 12	szacowanie	Masa poszczególnych rodzajów odpadów powstających po zakończeniu cyklu życia sprzedanych produktów pośrednich	Metoda dla konkretnych rodzajów odpadów	DEFRA (2024)
kategoria 13	nie dotyczy			
kategoria 14	nie dotyczy			

kategoria 15	nie dotyczy			

* W przypadku spółki Aluprof S.A. przyjęto dane dotyczące zakupionych towarów od dostawców, którzy generują 80% całego obrotu.

TABELA 51: CAŁKOWITE EMISJE GHG GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU 2024 W PODZIALE NA ZAKRESY ORAZ PROCENTOWY UDZIAŁ POSZCZEGÓLNYCH ZAKRESÓW

Zakres	Całkowite emisje GHG (Mg CO_2e)	Procentowy udział poszczególnych zakresów
Zakres 1	37 712	2,84%
Zakres 2	117 367	8,85%
Zakres 3	1 171 113	88,31%

Nie przeprowadzono dezagregacji emisji gazów cieplarnianych z uwagi na fakt, iż wszystkie spółki Grupy Kapitałowej są przedmiotem konsolidacji pełnej.

[E1-6_30] [E1-6_33] [E1-6_34] [E1-6_35] W poniższej tabeli przedstawiono informacje na temat intensywności emisji gazów cieplarnianych na podstawie przychodów netto, których wartość wynosiła 5 144 mln zł.

TABELA 52: INTENSYWNOŚĆ EMISJI GAZÓW CIEPLARNIANYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Intensywność emisji gazów cieplarnianych	Wartość
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w roku 2024 (w mln zł)	5 144
Intensywność emisji gazów cieplarnianych (według metody opartej na lokalizacji) na przychody netto (t ekwiwalentu CO_2 / mln zł)	257,8
Intensywność emisji gazów cieplarnianych (według metody opartej na rynku) na przychody netto (t ekwiwalentu CO_2 / mln zł)	260,2

9.14 Zanieczyszczenie E2

9.14.1. Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z zanieczyszczeniem– E2.IRO-1

[E2.IRO-1_01] [E2.IRO-1_02] [E2.IRO-1_03] Istotne wpływy, ryzyka i szanse związane z zanieczyszczeniem zostały zidentyfikowane w trakcie analizy podwójnej istotności przeprowadzonej w Grupie Kapitałowej w 2024 roku. Szczegółowy opis procesu znajduje się w niniejszym sprawozdaniu w części ***SBM 3***.

9.14.2. Polityki związane z zanieczyszczeniem- E2-1

[E2-1_01] W Grupie Kapitałowej Grupa Kęty S.A. nie przyjęto wspólnej polityki związanej z zanieczyszczeniem, adresującej wszystkie zidentyfikowane istotne wpływy, ryzyka i szanse związane z zanieczyszczeniem. Kwestie związane z zanieczyszczeniami powietrza oraz zanieczyszczeniem wody określono odrębnymi *Politykami Środowiskowymi, wdrożonymi w poszczególnych segmentach operacyjnych.* ***[E2.MDR-P_01-06]*** Odpowiedzialność za ich wdrażanie i nadzór nad przestrzeganiem pełnią Zarządy poszczególnych spółek.

W Polityce środowiskowej Grupa Kęty S.A. zobowiązuje się do:

- odpowiedzialnego gospodarowania wodą, aby wspierać zarządzanie wspólnymi zasobami wodnymi oraz publicznego ujawniania poboru i wykorzystania wody;
- monitorowania ilości i jakości odprowadzanych ścieków, które mogą mieć niekorzystny wpływ na zdrowie i bezpieczeństwo ludzi lub środowisko;
- zarządzania wpływem na różnorodność biologiczną zgodnie z przepisami, w celu ochrony ekosystemów, siedlisk i gatunków;
- właściwego postępowania z odpadami, minimalizowania ilości wytwarzanych odpadów oraz realizacji programu optymalizacji zużycia surowców;
- wdrażania założeń gospodarki o obiegu zamkniętym, w tym zwiększenia udziału złomów aluminium we własnej produkcji wlewków aluminiowych w procesie wtórnego wytopu;
- efektywnego korzystania z zasobów oraz ograniczania emisji;
- ograniczenia skutków zmian klimatycznych m.in. poprzez działania zwiększające efektywność instalacji i obiektów, jak również wykorzystywania energii odnawialnej;
- stosowania systemu rachunkowości związanego z działalnością proekologiczną;
- podejmowania działań w celu poprawy efektów działalności środowiskowej innych podmiotów pozostających w sferze oddziaływania Grupy Kapitałowej oraz inicjatyw mających na celu promowanie postaw odpowiedzialności ekologicznej;
- wspierania uczestnictwa Pracowników w inicjatywach, akcjach i działaniach z zakresu edukacji ekologicznej lokalnych społeczności.

[E2.MDR-P_01-06] Skuteczne utrzymanie i realizację przyjętych polityk środowiskowych w poszczególnych spółkach i segmentach operacyjnych ułatwiają certyfikowane systemy zarządzania środowiskiem oparte na normie EN ISO 14001. ***[E2-1_02]*** Polityki Grupy Kapitałowej nie uwzględniają kwestii zastępowania i minimalizowania stosowania substancji budzących obawy oraz wycofywania substancji wzbudzających szczególnie duże obawy. Kwestie te są opisane na poziomie poszczególnych procedur systemowych dotyczących zarządzania substancjami niebezpiecznymi oraz postepowaniem na wypadek sytuacji awaryjnych. Grupa Kapitałowa w procesie produkcyjnym systemowo dąży do stosowania bardziej przyjaznych dla środowiska substancji chemicznych, ograniczając substancje niebezpieczne. ***[E2-1_03]*** Dodatkowo, w organizacji wdrożono plany awaryjne, obejmujące szybkie działania w razie wykrycia zanieczyszczeń, obejmujące neutralizację chemiczną, zabezpieczanie wód gruntowych oraz gruntu.

Kwestie środowiska, w tym zanieczyszczenia, regulowane są przez Kodeks Etyczny Grupy Kapitałowej. Podkreśla on potrzebę eliminacji negatywnego wpływu u źródła jego powstawania, inwestowania w badania i rozwój oraz poszukiwania proekologicznych technologii oraz określenie jednolitych metod służących eliminacji zagrożeń.

9.14.3. Działania i zasoby związane z zanieczyszczeniem - E2-2

Zanieczyszczenie powietrza

[E2.MDR-A_01-12] ***[E2-2_02]*** Spółki Grupy Kapitałowej kontrolują poziom emitowanych substancji. Prowadzony monitoring wykazuje dotrzymanie określonych prawem i decyzjami administracyjnymi limitów. Poziom łącznej emisji jest istotnie niższy od wartości dopuszczalnych. W 2024 roku nie były podejmowane działania mające na celu ograniczenie zanieczyszczenia w górnym/dolnym szczeblu łańcucha wartości.

Spółki Segmentu Wyrobów Wyciskanych emitują do powietrza poza gazami cieplarnianymi również dwutlenek siarki, tlenki azotu, tlenek węgla, pył oraz nieznaczne ilości związków nieorganicznych. Źródłem emisji są procesy spalania gazu ziemnego oraz chemicznej obróbki elementów aluminiowych. Do głównych zanieczyszczeń emitowanych przez Segment Systemów Aluminiowych należą: dwutlenek siarki, tlenki azotu, tlenek węgla, pył, kwas siarkowy, kwasy nieorganiczne oraz węglowodory alifatyczne. Segment Opakowań Giętkich emituje do powietrza głównie lotne związki organiczne z procesów druku, lakierowania i laminacji opakowań, pył i gazy ze spalania gazu w urządzeniach technologicznych i grzewczych oraz kwas siarkowy z linii galwanicznej.

W odniesieniu do instalacji wymagających uzyskania tzw. pozwolenia zintegrowanego spełnione zostały wymagania najlepszych dostępnych technik, w tym uwzględnione w Decyzji Wykonawczej Komisji (UE) 2016/1032 z dnia 13 czerwca 2016 r. ustanawiającą konkluzje dotyczące najlepszych dostępnych technik (BAT) w odniesieniu do przemysłu metali nieżelaznych zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE.

Zanieczyszczenie wody

Funkcjonowanie spółek Grupy Kapitałowej wiąże się z powstawaniem ścieków technologicznych i sanitarnych. Wprowadzony w nich sposób nadzoru i monitorowania ich powstawania oraz odprowadzania ogranicza negatywny wpływ na środowisko i potencjalne ryzyka. Szczególnym nadzorem objęto ścieki powstające procesach chemicznej obróbki aluminium.

W SWW w Grupa Kęty S.A. oraz spółka zależna AK EMMI generują ścieki, które odprowadzane są bezpośrednio do wód. W SSA dotyczy to zakładu zlokalizowanego w Złotowie. W spółkach tych wdrożono zabezpieczenia zapobiegające skutkom ewentualnych uwolnień. Odprowadzanie ścieków realizowane jest w oparciu o posiadane pozwolenia wodnoprawne. Jakość odprowadzanych ścieków jest badana w regularnych odstępach czasu przez akredytowane laboratoria. Określone w zezwoleniach warunki odprowadzania są dotrzymywane. Układy oczyszczania posiadają specjalnie zaprojektowane podczyszczalnie służące neutralizacji specyficznych ścieków. Technologia oczyszczania ścieków z procesów chemicznej obróbki elementów aluminiowych opiera się głównie na procesach neutralizacyjnych, wspomaganych koagulantami oraz flokulantami.

Pozostałe spółki SSA oraz zakłady SOG wprowadzają ścieki po podczyszczeniu wyłącznie do urządzeń kanalizacyjnych firm zewnętrznych.

W 2024 roku Grupa Kapitałowa podjęła następujące działania związane z zanieczyszczeniem, stanowiące integralną część działalności biznesowej Grupy Kapitałowej:

Segment Wyrobów Wyciskanych:

- zabudowa urządzenia pomocniczego w postaci płuczki wieżowej (skrubera) do usuwania oparów z wanny procesowej do anodowania;
- zainstalowanie nagrzewnic indukcyjnych w liniach dwóch pras do wyciskania profili (eliminacja emisji ze spalania gazu ziemnego).

Segment Systemów Aluminiowych:

- zmniejszenie ilości szlamów z neutralizatora ścieków w Bielsku-Białej poprzez optymalizację procesu neutralizacji i zmniejszenie stopnia ich uwodnienia;
- zmniejszenie ilości stosowanego w procesie produkcyjnym w zakładzie w Bielsku-Białej tlenku chromu poprzez szersze wykorzystanie linii z alternatywnym procesem obróbki chemicznej;
- zmniejszenie ilości ścieków z neutralizatora lakierni w zakładzie w Bielsku-Białej w wyniku zawracanie części wody do procesu produkcyjnego;
- zmniejszenie zanieczyszczeń w postaci pyłów i gazów do powietrza w wyniku likwidacji instalacji do obróbki elementów wykonanych ze stopu ZnAl, likwidacji pieca do wytopu aluminium oraz wydziału hartowni i galwanizerni w zakładzie w Złotowie.

Segment Opakowań Giętkich:

- modernizacja dopalaczy katalitycznych w celu podniesienia zagęszczenia oparów i poprawy sprawności redukcji lotnych związków organicznych;
- wyłączenie wysokoemisyjnych kotłów technologicznych oraz dopalaczy termicznych starszej generacji;
- udoskonalenie procesów regranulacji w celu ponownego jego wykorzystania, eliminujące tym samym opuszczenie zakładu i ryzyko potencjalnego zanieczyszczenia środowiska.

W raportowanym okresie nie miały miejsca awarie, wskutek których doszło do skażeń lub innych szkód na rzecz środowiska naturalnego.

Działania związane z zanieczyszczeniem obejmują również zaangażowanie w łańcuchu wartości wyższego szczebla. Polegają one na weryfikacji i podejmowaniu współpracy z wyselekcjonowanymi dostawcami, gwarantującymi spełnianie wymagań środowiskowych. W Grupie Kapitałowej funkcjonuje proces nadzorowania wpływu na środowisko w łańcuchu dostaw. Obowiązuje Kodeks Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej, który określa najważniejsze aspekty stawiane Dostawcom w zakresie odpowiedzialności za środowisko naturalne. Preferowani są dostawcy posiadający certyfikat wdrożenia standardu EN ISO 14001. Mając świadomość wpływu na otoczenie w pierwszej kolejności zawierane są umowy z lokalnymi lub krajowymi dostawcami.

W 2024 r. w celu oceny spełniania wymagań środowiskowych przez dostawców oraz zebrania danych do raportowania emisji gazów cieplarnianych w zakresie 3 rozesłano 417 ankiet.

9.14.4. Cele związane z zanieczyszczeniem - E2-3

[E2.MDR-T_14-19] Emisja zanieczyszczeń, innych niż gazy cieplarniane, nie jest kluczowym wyzwaniem w modelu biznesowym Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa nie posiada i obecnie nie planuje wyznaczać celów liczbowych dotyczących ilości zanieczyszczeń lub redukcji o konkretną wartość. Obecnie w żadnej z instalacji nie dochodzi do przekroczeń emisji, a wartości są znacznie poniżej emisji progowych. Jednocześnie, każda instalacja podlega pomiarom, kontroli emisji. Metody i narzędzia realizacji określono procedurami i instrukcjami wdrożonymi w ramach certyfikowanego systemu zarządzania środowiskowego zgodnie z wymaganiami standardu ISO 14001. W grupie nie ustalono wspólnych ilościowych celów związanych z zanieczyszczeniem.

Wynika to w dużej mierze ze specyfiki i zróżnicowania aspektów środowiskowych spółek w poszczególnych segmentach operacyjnych oraz trudności w określeniu poziomu ambicji redukcji zanieczyszczeń powietrza i wody. Segmenty operacyjne koncentrują się na działaniach ukierunkowanych na aspekty środowiskowe, zakwalifikowane do znaczących, zgodnie z metodyką ustaloną w ramach procedur systemu ISO 14001 „Identyfikacja aspektów środowiskowych". Działania te są zatwierdzane w ramach przeglądu systemu zarządzania środowiskowego z udziałem najwyższego kierownictwa. Ich realizacja oraz skuteczność weryfikowana są w ramach programów audytów zewnętrznych i wewnętrznych.

9.14.5. Zanieczyszczenie powietrza, wody i gleby - E2-4

W roku 2024, Grupa Kapitałowa emitowała czynniki zanieczyszczające powietrzę oraz wodę. Poziom emisji zanieczyszczeń nie przekroczył, z wyjątkiem emisji do powietrza wodorofluorowęglowodorów (HFCs), wartości progowej określonej w załączniku II do rozporządzenia (WE) nr 166/2006.

[E2-4_09] [E2-4_10] Spółki dokonują okresowych pomiarów emisji do powietrza zgodnie z art. 147 ustawy Prawo ochrony środowiska / rozporządzeniem Ministra Klimatu i Środowiska *w sprawie wymagań w zakresie prowadzenia pomiarów wielkości emisji z dnia 7 września 2021 roku* oraz *w sprawie rodzajów wyników pomiarów prowadzonych w związku z eksploatacją instalacji lub urządzenia i innych danych zbieranych w wyniku monitorowania procesów technologicznych oraz terminów i sposobów prezentacji* z dnia 15 grudnia 2020 roku.

Gromadzenie danych o substancjach wprowadzanych do środowiska w większości spółek Grupy Kapitałowej prowadzone jest za pomocą programu Zakładowy Bank Zanieczyszczeń Środowiska firmy ATMOTERM S.A. Dane o instalacjach, obiektach, emitorach i źródłach emisji, zgromadzone w zakładowych bazach danych, wykorzystywane są do naliczania opłat z tytułu korzystania ze środowiska, sprawozdawczości oraz inwentaryzacji wielkości emisji z poszczególnych źródeł.

[E2-4_08] [E2-4_15]

TABELA 53 ZANIECZYSZCZENIE POWIETRZA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Zanieczyszczenie	Wartość progowa dla uwolnień do powietrza	Ilość czynnika zanieczyszczającego		Zmiana r/r
		2023	2024	
	kg/rok	kg/rok	kg/rok	%
Wodorofluorowęglowodory (HFCs)	100	326,63	223,96	-31,43%

Do ilościowego określenia emisji HFCs wybrano metodykę bezpośredniego pomiaru emisji. Wielkość emisji określono na podstawie rzeczywistej ilości poszczególnych substancji kontrolowanych zużytych w urządzeniach chłodniczych, klimatyzacyjnych i systemach ochrony przeciwpożarowej w 2024 roku, potwierdzonej dokumentami wydanymi po przeglądach szczelności, przeprowadzanych przez certyfikowanych specjalistów Centralnego Rejestru Operatorów (CRO).

Kwestie mikrodrobin plastiku dotyczą spółek z segmentu opakowań giętkich (SOG). ***[E2-4_05]*** Mikrodrobiny plastiku to stałe cząstki tworzyw sztucznych, które mają rozmiar mniejszy niż 5 mm. Spółki SOG identyfikują źródła mikrodrobin plastiku w swojej działalności w postaci granulatu BOPP i PE używanego jako surowiec do produkcji folii tworzywowych (*mikrodrobiny wykorzystane*), a także w ramach przetwarzania folii tworzywowych niespełniających wymagań technologicznych, poprzez prowadzenie procesu regranulacji (*mikrodrobiny wytwarzane*) w celu ich ponownego wykorzystania. Ilość mikrodrobin plastiku jest raportowana na podstawie wydań i przyjęć wg. systemu ERP. Spółki przestrzegają Rozporządzenia UE 2023/2055 (ograniczenia dotyczące celowo dodanych mikrodrobin plastiku). Granulat BOPP/PE jest zwolniony na mocy artykułu 5, ponieważ jest używany w zamkniętych procesach przemysłowych z ponad 95% efektywnością zatrzymywania.

Istnieje potencjalna możliwość przedostania się granulatu do kanalizacji lub gleby podczas transportu, przechowywania lub utylizacji odpadów. Aby temu zapobiec, prowadzony jest zamknięty system produkcji z blisko 100% wykorzystaniem granulatu oraz regranulatu jako surowca do produkcji folii tworzywowych. Granulat jest magazynowany w silosach, halach, a w przypadku składowania na zewnątrz wyłącznie na terenach utwardzonych. Mikrodrobiny plastiku nie nadające się do produkcji folii tworzywowych, przekazywane są dalej odbiorcom odpadów posiadającym prawomocne pozwolenie na ich przetwarzanie.

TABELA 54: WYTWARZANE I WYKORZYSTYWANE MIKRODROBINY PLASTIKU W GRUPIE KAPITAŁOWEJ - SEGMENCIE OPAKOWAŃ GIĘTKICH (SOG)

Mikrodrobiny plastiku	Wartość [kg/rok]
Wytwarzane	4 804 502
Wykorzystywane	72 698 575

9.14.6. Substancje potencjalnie niebezpieczne i substancje wzbudzające szczególnie duże obawy - E2-5

[E2-5_01] [E2-5_02] [E2-5_03] [E2-5_04] [E2-5_05] [E2-5_06] [E2-5_07] [E2-5_08][E2-5_09] [E2-5_10] [E2-5_11] [E2-5_12] [E2-5_013]

Zgodnie z zapisami ustawy Prawo Ochrony Środowiska oraz kryteriami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Rozwoju z dnia 29 stycznia 2016 r. *w sprawie rodzajów i ilości znajdujących się w zakładzie substancji niebezpiecznych, decydujących o zaliczeniu zakładu do zakładu o zwiększonym lub dużym ryzyku wystąpienia poważnej awarii przemysłowe*j, zakład Aluprof S.A. w Bielsku-Białej został zaliczony do grupy zakładów o zwiększonym ryzyku wystąpienia poważnej awarii przemysłowej z uwagi na wykorzystanie w procesach wytwórczych tlenku chromu. Substancja ta uznana jest za substancję stanowiącą szczególnie duże obawy (SVHC *Substances of Very High Concern*).

Pozostałe rodzaje i ilości substancji niebezpiecznych, znajdujące się na terenie spółek Grupy Kapitałowej, nie stwarzają ryzyka wystąpienia awarii przemysłowej.

Każda substancja zaklasyfikowana jako substancja niebezpieczna stosowana w toku produkcji posiada aktualną kartę charakterystyki. Zgodnie z zaleceniami producenta substancje są transportowane, stosowane i magazynowane według zaleceń wskazanych w przedmiotowych kartach.

Produkowane w spółkach Grupy Kapitałowej produkty są wyrobami w rozumieniu Rozporządzenia (WE) 1907/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 18 grudnia 2006 roku *w sprawie rejestracji, oceny, udzielania zezwoleń i stosowanych ograniczeń w zakresie chemikaliów* (REACH). Nie zawierają one substancji potencjalnie niebezpiecznych, jak również nie zawierają substancji wzbudzających szczególnie duże obawy, wymienionych na aktualnej liście SVHC opublikowanej przez Europejską Agencję Chemikaliów.

TABELA 55: CAŁKOWITE ILOŚCI SUBSTANCJI POTENCJALNIE NIEBEZPIECZNYCH

Klasa zagrożenia substancji [4]	Substancje potencjalnie niebezpieczne, które są wytwarzane lub wykorzystywane podczas produkcji lub które są nabywane [Mg]	Substancje potencjalnie niebezpieczne, które opuszczają zakłady jako emisje, produkty lub jako część produktów lub usług [Mg]
Rakotwórczość kat. 1 i 2	834,27	0,00
Działanie mutagenne na komórki rozrodcze kat. 1 i 2	34,19	0,00
Działanie szkodliwe na rozrodczość kategorii 1 i 2	16,50	0,00
Działanie uczulające na skórę kategorii 1	1 330,07	0,00
Długotrwałe zagrożenie dla środowiska wodnego kategorii 1–4	681,69	0,00
Działanie toksyczne na narządy docelowe, powtarzane narażenie kategorii 1 i 2	46,60	0,00

TABELA 56: CAŁKOWITE ILOŚCI SUBSTANCJI WZBUDZAJĄCYCH SZCZEGÓLNIE DUŻE OBAWY

Klasa zagrożenia substancji	Substancje wzbudzające szczególne obawy, które są wytwarzane lub wykorzystywane podczas produkcji lub które są nabywane [Mg]	Substancje wzbudzające szczególne obawy, które opuszczają zakłady jako emisje, produkty lub jako część produktów lub usług [Mg]
Rakotwórczość kat. 1 i 2 tlenku chromu (VI)	7,92	0,00

[4] Klas zagrożenia wymieniona w częściach 2-5 załącznika I do rozporządzenia nr 1272/2008 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie klasyfikacji, oznakowania i pakowania substancji i mieszanin.

9.15 Woda i zasoby morskie - E3

9.15.1. Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z wodą i zasobami morskimi - E3.IRO-1

[E3.IRO-1_01] [E3.IRO-1_02] Istotne wpływy, ryzyka i szanse związane z wodą i zasobami morskimi zostały zidentyfikowane w trakcie analizy podwójnej istotności przeprowadzonej w Grupie Kapitałowej Grupa Kęty w 2024 roku. Szczegółowy opis procesu znajduje się w niniejszym Sprawozdaniu we wskaźniku SBM 3.

9.15.2. Polityki związane z wodą i zasobami morskimi - E3-1

[E3.MDR-P_01-06] Grupa Kapitałowa nie przyjęła odrębnych polityk dotyczących zasobów wodnych. Kwestie te opisywane są w sposób ogólny [E3.MDR-P_01-06] w obowiązującej we wszystkich segmentach Grupy Kapitałowej *Polityce środowiskowej* oraz *Kodeksie postępowania dla dostawców*. ***[E3-1_01] [E3-1_02]*** Przyjęta *Polityka* stanowi zobowiązanie do odpowiedzialnego pobierania, wykorzystywania i gospodarowania wodą. Kodeks zaś stawia przed firmami dostarczającymi produkty i usługi dla spółek Grupy Kapitałowej obowiązek dążenia do ograniczenia zużycia wody i racjonalnego zarządzania jej zasobami. ***[E3-1_09]*** Grupa Kapitałowa nie posiada polityki związanej ze zrównoważonym rozwojem mórz i oceanów.

[E3.MDR-P_01-06] Za wdrażanie założeń Polityki oraz Kodeksu odpowiedzialny jest zarząd jednostki dominującej – Grupy Kęty S.A. ***[E3.MDR-P_01-06]*** Zapisy dokumentów spełniają wymagania związane z zarządzaniem wodą, które na Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. nakłada standard ISO 14001 oraz przynależność do organizacji Aluminium Stewardship Initiative.

[E3.MDR-P_01-06] Zapisy *Polityki środowiskowej* oraz *Kodeksu postępowania dostawców* nie były konsultowane z interesariuszami. Treść *Polityki środowiskowej* nie odnosi się w sposób bezpośredni do kwestii ***[E3-1_03]*** uzdatniania wody, ***[E3-1_04]*** jej zanieczyszczeń oraz ***[E3-1_05]*** projektowania produktów Grupy Kapitałowej pod kątem rozwiązywania problemów związanych z wodą. ***[E3-1_06]*** Ze względu na fakt, że spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają lokalizacji na terenach o wysokim deficycie wody, regulacje nie uwzględniają też zobowiązania Grupy Kapitałowej do ograniczenia zużycia wody na takich terenach.

9.15.3. Działania i zasoby związane z wodą i zasobami morskimi - E3-2

W Grupie Kapitałowej sposób zaopatrzenia w wodę w poszczególnych spółkach jest zróżnicowany. Jednostka dominująca, Grupa Kęty S.A., posiada własne ujęcia wody - studzienne oraz z odwadniania gruntów. Ujęcie studzienne zasila sieć wody pitnej na terenie zakładu i stanowi głównie źródło wody na cele socjalne i bytowe. Podstawowym źródłem na cele związane z produkcją jest woda z sieci drenażowej na terenie zakładu. Korzystanie z zasobów wody odbywa się w oparciu o posiadane pozwolenie wodnoprawne. Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają własnych ujęć i kupują wodę od operatorów zewnętrznych. Woda w tych spółkach używana jest do celów technologicznych oraz socjalnych. Zużycie wody monitorowane jest w ramach procedur systemu ISO 14001.

[E3.MDR-A_01-12] W organizacji wdrożono działania optymalizujące wykorzystanie zasobów wodnych w procesach produkcyjnych. W Grupie Kęty S.A. – ze względu na charakter produkcji - kluczowym działaniem jest rozbudowa systemu obiegu zamkniętego wody wykorzystywanej do chłodzenia procesów cieplnych związanych z wytopem i przetwarzaniem aluminium. Dodatkowo, uruchomiona została instalacja pozwalająca na pobór wód z odwadniania gruntu oraz połączono dachy wybranych hal produkcyjnych ze studnią powrotną wody obiegowej. W czasie opadów woda z połaci dachowych uzupełnia ubytki parowania i odświeża wodę w obiegu zamkniętym.

W spółkach Grupy Kapitałowej praktyką jest bezzwłoczna wymiana niesprawnych urządzeń, instalowanie urządzeń zmniejszających zużycie wody, monitowanie zużycia wody. ***[E3.MDR-A_01-12]*** W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie odnotowano przypadków, w których musiałyby zostać podjęte działania w celu zapewnienia środków naprawczych na rzecz osób pokrzywdzonych w wyniku istotnych wpływów związanych z zasobami wodnymi.

Dodatkowo, w 2024 roku Grupa Kapitałowa rozpoczęła prace nad optymalizacją zarządzania zasobami wodnymi - przeprowadzono m.in. ocenę techniczną i funkcjonowania systemu oraz analizę ekonomiczną optymalnego prowadzenia gospodarki wodnej wraz z możliwościami wdrożenia nowych instalacji i narzędzi inżynierskich.

Wskazano potencjał w zakresie odzysku wody opadowej poprzez modyfikację istniejącego systemu odwadniania, wykorzystania wody deszczowej w celu zaspokojenia potrzeb związanych z produkcją.

[E3.MDR-A_01-12] W 2024 roku działania Grupy Kapitałowej związane z zasobami wodnymi nie wiązały się z istotnymi nakładami operacyjnymi lub inwestycyjnymi.

[E3-2_03] Spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności na terenach zagrożonych powodzią, takich jak doliny rzek czy miejsca poniżej poziomu morza.

9.15.4. Cele związane z wodą i zasobami morskimi - E3-3

[E3.MDR-T_01-13] Ogólnym celem Grupy Kapitałowej związanym z zasobami wodnymi i określonym w *Polityce Środowiskowej Grupy KĘTY S.A.* jest dążenie do ograniczenia zużycia wody oraz ponownego jej wykorzystywania. Cele szczegółowe zostały w organizacji opracowane dla jednostki dominującej ze względu na pobór wody z własnych źródeł. ***[E3.MDR-T_01-13]*** Do ich wyznaczenia przeprowadzona została analiza zużycia wody w zakładzie w ostatnich latach oraz identyfikacja kluczowych procesów o dużym zapotrzebowaniu na wodę i możliwości redukcji, Grupa Kapitałowa nie opierała się przy ich ustalaniu na dowodach naukowych oraz nie identyfikowała i nie angażowała w ustalenie celów zainteresowanych stron. ***[E3-3_03]***
W roku 2024 celem Grupy Kęty S.A. było zredukowanie r/r całkowitego poboru wody w przeliczeniu na jednostkę produkcji o min. 1% w porównaniu z rokiem poprzednim. Na rok 2025 ustalony został cel na tym samym poziomie. ***[E3.MDR-T_01-13]*** Grupa Kapitałowa nie wyznaczyła celów pośrednich oraz ***[E3.MDR-T_01-13]*** nie zmieniała celów w trakcie okresu sprawozdawczego. ***[E3-3_08]*** Przyjęty cel jest celem dobrowolnym i nie wynika z obowiązkowych przepisów prawa.

[E3.MDR-T_01-13] Monitorowanie postępów w realizacji celu dokonywane jest raz do roku, a wyniki prezentowane w raporcie rocznym spółki. W 2024 roku spółka zredukowała – w porównaniu do roku 2023 – całkowity pobór wody w przeliczeniu na jednostkę produkcji o 2,08%.

[E3-3_01] [E3-3_02] Cel redukcji poboru wody w sposób pośredni odnosi się do zidentyfikowanego w toku analizy podwójnej istotności wpływu Grupy Kapitałowej na zasoby wodne określonego jako: „Wyczerpywanie zasobów wodnych i zaburzenie naturalnego obiegu wody w ekosystemie poprzez wykorzystanie wody w łańcuchu wartości, w szczególności w produkcji pierwotnej aluminium". Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała związanych z wodą ryzyk i szans. Ze względu na brak lokalizacji w pobliżu mórz i oceanów, cel Grupy Kapitałowej nie ma związku z zasobami morskimi.

9.15.5. Zużycie wody - E3-4

[E3-4_01] [E3-4_02] [E3-4_03] [E3-4_04] [E3-4_05] [E3-4_07] [E3-4_08]

TABELA 57: ZUŻYCIE WODY ORAZ WODOCHŁONNOŚĆ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Zużycie wody [m3]	
Całkowite zużycie wody	670 229
Całkowite zużycie wody na obszarach narażonych na ryzyko związane z wodą	0
Całkowita ilość wody poddanej recyklingowi i ponownemu użyciu	2 716 355
Całkowita ilość magazynowanej wody i zmiany w magazynowaniu	1 723
Wodochłonność [m3/mln EUR]	
Całkowite zużycie wody w ramach własnych operacji w m3 na każdy 1 mln EUR przychodu netto	561
Całkowite przychody netto [mln EUR]	1 194

[E3-4_06] Zaprezentowane w niniejszym Sprawozdaniu dane dotyczące zużycia wody pochodzą z liczników wody, wyposażonych w systemy automatycznego lub ręcznego odczytu. Proces zbierania danych w przypadku ręcznego odczytu opiera się na rejestrowaniu wartości licznikowych przez uprawnione osoby w ustalonych odstępach czasu. Liczniki automatyczne przesyłają dane w czasie rzeczywistym lub w regularnych odstępach czasu. Otrzymane dane są weryfikowane pod kątem poprawności.

9.16 Różnorodność biologiczna i ekosystemy – E4

9.16.1. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym - E4.SBM-3

[E4.SBM-3_01] ***[E4.SBM-3_03]*** ***[E4.SBM-3_04]*** Grupa Kapitałowa nie posiada w ramach operacji własnych konkretnych procesów, które zostały zidentyfikowane jako istotne dla różnorodności biologicznej i ekosystemów. ***[E4.SBM-3_02]*** Proces, w ramach którego zidentyfikowano negatywny wpływ na różnorodność biologiczną i ekosystemy w wyższym szczeblu łańcucha wartości to procesy związane z produkcją aluminium pierwotnego, głównie wydobyciem boksytu i produkcją aluminy (tlenku aluminium). Wydobycie boksytu może powodować degradację środowiska, wylesianie i zanieczyszczenie wód. Z kolei rafinacja aluminy wiąże się z emisją zanieczyszczeń powietrza, takich jak pyły, tlenki azotu, tlenki siarki oraz fluorowodory. Dodatkowo powstają odpady w postaci czerwonego mułu, który ze względu na swoją toksyczność i zasadowość, zalicza się do odpadów niebezpiecznych. Zawiera metale ciężkie oraz związki alkaliczne, które mogą zanieczyścić glebę i wody gruntowe.

[E4.SBM-3_06] Nie zidentyfikowano konkretnych gatunków, na które Grupa Kapitałowa jednoznacznie wpływałaby w sposób negatywny. ***[E4.SBM-3_05]*** Grupa Kapitałowa nie wywiera wpływu na degradację gruntów, pustynnienie lub uszczelnianie gleby.

W planach Grupy Kapitałowej na rok 2025 jest analiza podejścia zarządczego w obszarze bioróżnorodności oraz podjęcie decyzji czy i w jakim ewentualnie zakresie oraz horyzoncie czasowym przyjąć wewnętrzne regulacje dotyczące istotnego wpływu na różnorodność biologiczną.

9.16.2. Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z różnorodnością biologiczną i ekosystemami - E4.IRO-1

[E4.IRO-1_01] ***[E4.IRO-1_02]*** Grupa Kapitałowa przeprowadziła analizę swoich zależności od zasobów naturalnych i wpływu na środowisko w zakresie: emitowanych zanieczyszczeń, surowców, pustynnienia, zależności od usług ekosystemowych, wpływów na obszary chronione i gatunki zagrożone wyginięciem. Wszelkie działania analizowano z punktu widzenia konkretnej lokalizacji. Celem uzyskania szerszego spojrzenia kontekstowego, szczególnie dla wpływów i zależności w obszarach niższego i wyższego szczebla łańcucha wartości, gdzie konieczne było odgórne spojrzenie na te aspekty, wykonano niepełną analizę LEAP, koncentrując się na ocenieniu wpływów i zależności dla zdefiniowanych obszarów. Stosowano jakościowe i ilościowe progi. Posiłkowano się licznymi referencyjnymi bazami danych stanowiącymi punkt odniesienia dla obiektywnego wsparcia analizy. ***[E4.IRO-1_14]*** Zidentyfikowano obszary chronione w pobliżu zakładów Grupy Kapitałowej (dla Europy analizowany był obszar +/- 50 km), ale nie zidentyfikowano na nich istotnych wpływów. ***[E4.IRO-1_15]*** ***[E4.IRO-1_16]*** W związku z tym uznano, że nie ma potrzeby wdrożenia środków łagodzących.

[E4.IRO-1_03] ***[E4.IRO-1_04]*** ***[E4.IRO-1_05]*** ***[E4.IRO-1_06]*** ***[E4.IRO-1_07]*** ***[E4.IRO-1_08]***

Szczegóły analizy podwójnej istotności w obszarze środowiska, w tym różnorodności biologicznej zostały przedstawione w rozdziale IRO-1 Opis procesu służącego identyfikacji i ocenie istotnych wpływów, ryzyk i szans.

9.16.3. Plan transformacji w zakresie różnorodności biologicznej i ekosystemów oraz uwzględnienie różnorodności biologicznej i ekosystemów w strategii i modelu biznesowym - E4-1

[E4-1_01] Grupa Kapitałowa nie posiada planu transformacji w zakresie różnorodności biologicznej i ekosystemów. Planowana jest bardziej szczegółowa analiza tych obszarów w 2025 roku.

[E4-1_02] Podczas analiz podwójnej istotności wzięto pod uwagę operacje własne oraz wyższy szczebel łańcucha wartości, w tym kraje będące czołowymi wydobywcami boksytu, przetwórcami i producentami aluminium**.** ***[E4-1_03]*** Założono, że spadek podaży aluminium pierwotnego nie jest liniowo powiązany z podażą złomu aluminiowego i nie będzie miał większego wpływu w długiej perspektywie (do 10 lat). ***[E4-1_04]*** Analiza prowadzona była w 3 horyzontach czasowych - krótkim (1 rok), średnim (do 5 lat) i długim (do 10 lat). ***[E4-1_06]*** Wzięto pod uwagę informacje pozyskane w ramach dialogu z interesariuszami prowadzonego w ramach analizy podwójnej istotności.

[E4-1_01] ***[E4-1_05]*** Wykonana analiza dowiodła, że model biznesowy Grupy Kapitałowej oparty o aluminium wtórne jest odporny na wystąpienie ryzyk.

9.16.4. Polityki związane z różnorodnością biologiczną i ekosystemami - E4-2

[E4-2_01] [E4.MDR-P_07-08] W Grupie nie obowiązują obecnie polityki związane z bioróżnorodnością. Rok 2024 był pierwszym, w którym wykonano analizę podwójnej istotności, w poprzednich latach aspekty dotyczące bioróżnorodności, nie były analizowane przez Grupę. Jednocześnie, polityki dotyczące bioróżnorodności planuje ustanowić się w ciągu kolejnych lat.

9.16.5. Działania i zasoby związane z różnorodnością biologiczną i ekosystemami - E4-3

[E4.MDR-A_13-14] [E4-3_02] [E4-3_03] W Grupie nie obowiązują obecnie plany działań związane z bioróżnorodnością, ani nie podjęto działań z nią związanych. Rok 2024 był pierwszym, w którym wykonano analizę podwójnej istotności, w poprzednich latach aspekty dotyczące bioróżnorodności, nie były analizowane przez Grupę. Jednocześnie, plany działań dotyczące bioróżnorodności planuje ustanowić się w kolejnych latach, wraz z ustanowieniem stosownych polityk.

9.16.6. Cele związane z różnorodnością biologiczną i ekosystemami - E4-4

[E4.MDR-T_14-19] [E4-3_04] W Grupie nie obowiązują obecnie cele związane z bioróżnorodnością. Rok 2024 był pierwszym, w którym wykonano analizę podwójnej istotności, w poprzednich latach aspekty dotyczące bioróżnorodności, nie były analizowane przez Grupę. Jednocześnie, cele dotyczące bioróżnorodności planuje ustanowić się w kolejnych latach, wraz z ustanowieniem stosownych polityk.

[MDR-T_17-19] Nie zdefiniowano tym samym procesów, poziomów ambicji, ani roku bazowego. Te aspekty zostaną określone wraz z politykami.

9.16.7. Mierniki oddziaływania związane ze zmianą w zakresie różnorodności biologicznej i ekosystemów - E4-5

[E4-5_01] E4-5_02] [E4-5_04] Grupa Kapitałowa nie miała też w tym zakresie ustalonych mierników związanych ze zidentyfikowanym wpływem na bioróżnorodność i ekosystemy.

9.17 Wykorzystanie zasobów oraz gospodarka o obiegu zamkniętym – E5

9.17.1. Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym -E5.IRO-1

[E5.IRO-1_01] [E5.IRO-1_02] Istotne wpływy, ryzyka i szanse związane z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym zostały zidentyfikowane w trakcie analizy podwójnej istotności przeprowadzonej w Grupie Kapitałowej w 2024 roku. Szczegółowy opis procesu znajduje się w niniejszym Sprawozdaniu w części ***SBM 3***.

9.17.2. Polityki związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym - E5-1

[E5.MDR-P_01-06] Grupa Kapitałowa nie przyjęła polityki dotyczącej wykorzystania zasobów oraz gospodarki o obiegu zamkniętym. Kwestie te zostały zaadresowane w *Polityce klimatycznej*, odrębnych P*olitykach środowiskowych* obowiązujących w poszczególnych segmentach operacyjnych, *Kodeksie Etycznym* oraz *Kodeksie Postępowania Dostawców*. Odpowiedzialność za wdrażanie i nadzór nad zapisami przyjętymi w powyższych dokumentach pełni Zarząd Grupy Kęty S.A.

TABELA 58: ZESTAWIENIE REGULACJI OBOWIĄZUJĄCYCH W GRUPIE ORAZ ICH TREŚCI ZWIĄZANEJ Z WYKORZYSTANIEM ZASOBÓW I GOSPODARKĄ O OBIEGU ZAMKNIĘTYM

Regulacja	*[E5-1_01] [E5-1_02]* Kluczowa treść regulacji wewnętrznych związana z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym
Polityka środowiskowa	Polityka odnosi się do kwestii związanych z postępowaniem z odpadami w sposób zgodny z wymaganiami, minimalizowaniem ilości wytwarzanych odpadów, realizacji programu optymalizacji zużycia surowców, starannego wykorzystania materiałów oraz prowadzenia odzysku złomu aluminium.
Polityka klimatyczna	W Polityce Grupa Kapitałowa deklaruje rozwój recyklingu i efektywnej gospodarki odpadami we wszystkich obszarach działalności spółek.
Kodeks etyczny	Kodeks etyczny nawiązuje do stosowania i rozpowszechniania przyjaznych środowisku technologii, podejmowania decyzji w zakresie zakupów w oparciu o ekologiczne kryteria nabywanych

	produktów i usług, efektywnego korzystanie z zasobów oraz ograniczanie emisji.
Kodeks postępowania dla dostawców	Kodeks zobowiązuje dostawców Grupy Kapitałowej do odpowiedzialnego, dbającego o stan środowiska naturalnego pozyskiwania surowców, uwzględniania kryteriów środowiskowych w swoich decyzjach zakupowych, ograniczenia zużycia surowców i zasobów naturalnych, racjonalnego nimi zarządzania oraz dążenia do minimalizacji generowania odpadów związanego z prowadzoną działalnością.

[E5.MDR-P_01-06] Przy ustalaniu polityk Grupa Kapitałowa nie uwzględniała interesów kluczowych interesariuszy. Zapisy polityk w zakresie wykorzystania zasobów oraz gospodarki o obiegu zamkniętym spełniają wymagania Performance Standard opracowany przez Aluminium Stewardship Initiative. Standard opisuje m.in. kwestie zrównoważonego pozyskiwania surowców oraz wykorzystania aluminium. Certyfikat zgodności Grupa Kęty S.A. otrzymała w roku 2023. Niezależny, zewnętrzny audyt zakładu przeprowadziła jednostka TÜV Rheinland Cert GmbH.

[E5-1_01; E5-1_02] *U*względnione w *Polityce Klimatycznej* zapisy odnoszą się do kwestii odejścia od korzystania z zasobów pierwotnych (boksyt, aluminium pierwotne) oraz wzrostu wykorzystania zasobów pochodzących z recyklingu (aluminium wtórne). Przyjęte cele służą zwiększeniu udziału surowców pochodzących z recyklingu w procesach wytwórczych spółek Grupy Kapitałowej. Uwzględniono również temat zrównoważonego pozyskiwania i wykorzystywania zasobów odnawialnych poprzez poprawę efektów działalności podmiotów pozostających w sferze oddziaływania Grupy Kapitałowej.

9.17.3. Działania i zasoby związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym - E5-2

[E5.MDR-A_01-12] Spółki Grupy Kapitałowej w sposób racjonalny gospodarują surowcami potrzebnymi do produkcji, dążąc do osiągnięcia optymalnych i skutecznych rozwiązań zapewniających poszanowanie zasobów środowiska naturalnego. Ambicją Grupy Kapitałowej jest minimalizacja zużycia surowców pierwotnych. Większość wykorzystywanych surowców zakupywanych jest w Europie.

W procesach wytwórczych Grupa Kapitałowa stosuje podejście oparte na cyklu życia produktów, koncentrując się na poszukiwaniu dla nich nowych zastosowań. W tym zakresie prowadzone są prace badawcze i współpraca z ośrodkami naukowymi. Kontrola i wykorzystanie surowców odbywają się przy uwzględnieniu rygorów standardu ISO9001 oraz ISO14001. Każdy z segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej określił specyficzny cel służący zwiększeniu udziału materiałów z recyklingu w wyrobach:

- Segment Wyrobów Wyciskanych - zwiększenie udziału złomów aluminium w profilach wyciskanych;
- Segment Opakowań Giętkich - wzrost udziału produkowanych folii i laminatów opakowaniowych nadających się do recyklingu;
- Segment Systemów Aluminiowych - wzrost liczby obiektów certyfikowanych ekologicznie, realizowanych w systemach Aluprof.

W Segmencie Wyrobów Wyciskanych procesowi recyklingu poddawane są odpady aluminium wytwarzane na terenie zakładów produkcyjnych oraz zakupione z rynku. Odpady te stanowią komponent surowców do produkcji wlewków aluminiowych, wykorzystywanych w procesie wyciskania kształtowników. Zakład selektywnie gromadzi poszczególne gatunki złomów, dzięki czemu podczas wtórnego wytopu nie stosuje się oddziaływujących niekorzystnie na środowisko topników. Procesowi towarzyszą rygorystyczne wymagania, co do jakości zakupywanego złomu, dzięki czemu do przetopu nie trafia aluminium zanieczyszczone, a do powietrza szkodliwe związki, które mogłyby stanowić zagrożenie dla środowiska.

Pozostałe segmenty nie prowadzą bezpośrednio procesów odzysku lub recyklingu odpadów. W swojej ofercie mają one jednak wyroby o wysokiej zawartości materiałów z recyklingu lub nadających się do recyklingu. Aluprof S.A. (Segment Systemów Aluminiowych) jest od 2023 roku partnerem projektu Polskiego Stowarzyszenia Budownictwa Ekologicznego CIRCON. Założeniem projektu jest współpraca branżowa, tworzenie kompendium wiedzy dotyczącego zasad projektowania budynków w zgodzie z ideą gospodarki obiegu zamkniętego oraz upowszechnienie tej wiedzy wśród interesariuszy rynku budowlanego. W ramach realizacji projektu zostały opracowane wytyczne dotyczące praktycznych zastosowań zasad gospodarki o obiegu zamkniętym w budownictwie.

Segment Opakowań Giętkich rozwija produkcję opakowań nadających się do recyklingu. Są to opakowania na bazie papieru i uszlachetnionego papieru, a także na bazie tworzyw sztucznych o jednorodnej strukturze. Budowa laminatów oraz mniejszy stopień zadrukowania od obecnie stosowanych sprawia, że są łatwiejsze w recyklingu.

[E5.MDR-A_01-12] Podejmowane w 2024 roku działania związane z gospodarką o obiegu zamkniętym i wpływem zasobów nie wymagały znacznych nakładów operacyjnych lub inwestycyjnych.

W okresie sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej nie odnotowano sytuacji wymagających podjęcia działań w celu zapewnienia środków naprawczych na rzecz osób pokrzywdzonych w wyniku istotnych wpływów związanych z gospodarką o obiegu zamkniętym lub wpływem zasobów.

9.17.3. Cele związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym - E5-3

[E5.MDR-T_01-13] Cele przyjęte przez Grupę Kapitałową w zakresie gospodarki o obiegu zamkniętym oraz wykorzystania zasobów zostały określone w Strategii rozwoju Grupy Kapitałowej na lata 2021-2025. Są to:

- zwiększenie do 75% w 2025 roku udziału złomów aluminium w wyrobach ze stopów miękkich, wyciskanych z wlewków, produkowanych w linii topielno – odlewniczej „Z" w zakładzie w Kętach, [E5.MDR-T_01-13]. Wynik osiągnięty w 2024 roku – 73,9%. [E5-3_09]. Cel odnosi się do warstwy „recykling" w hierarchii postępowania z odpadami;
- wzrost udziału produkowanych folii i laminatów opakowaniowych nadających się do recyklingu o 5% (rok bazowy 2020, wartość – 0%). Wynik osiągnięty w 2024 roku – 4%. Cel odnosi się do warstwy „zapobieganie" w hierarchii postępowania z odpadami.

[E5-3_02] [E5-3_03] [E5-3_04] [E5-3_05] [E5-3_06] [E5-3_07] [E5-3_08] [E5-3_09] Przyjęte cele mają bezpośredni związek z projektowaniem procesu produkcyjnego o obiegu zamkniętym. Wzrost wskaźnika złomów aluminiowych oraz opakowań nadających się do recyklingu oznacza większy udział surowców pochodzących z odzysku w procesach produkcyjnych. Poprzez lepsze planowanie produktów zmniejszone jest zapotrzebowanie na surowce pierwotne. Wykorzystanie materiałów pochodzących z recyklingu przyczynia się też do zamykana obiegu zamkniętego, co minimalizuje ilość odpadów trafiających na składowiska, wspiera rozwój technologii recyklingu i promuje odpowiedzialność środowiskową w całym łańcuchu wartości.

[E5.MDR-T_01-13] Cele Grupy Kapitałowej w sposób pośredni wynikają z przyjętych regulacji opisanych we wskaźniku *E5-1 - Polityki związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym*. W procesie ich ustalania nie opierano się na dowodach naukowych, jednak przeprowadzono analizy możliwości odzysku aluminium w zakładach i skorzystano z prognoz rynkowych dotyczących dostępności złomu. Zakres celów dotyczy spółek Grupa Kęty S.A. oraz Alupol Packaging S.A. Grupa Kapitałowa nie wyznaczyła celów pośrednich i nie zmieniała swoich celów w okresie sprawozdawczym. ***[E5-3_13]*** Cele przyjęte zostały dobrowolnie i nie są narzucone przez obowiązki prawne.

[E5-3_01] Określony cel związany ze zwiększeniem udziału złomów aluminium w produkcji wyrobów wyciskanych ze stopów aluminium odnosi się zarówno do zasobów wprowadzanych, jak i zasobów odprowadzanych. W szczególności zwiększenie ilości zakupionego i odzyskanego z procesów wewnętrznych w Grupie złomu aluminium, eliminuje wykorzystanie aluminium pierwotnego. Cel przekłada się również na zasoby odprowadzane. Wysoka zawartość materiałów z recyklingu to relatywnie niski ślad węglowy produkowanych wlewków i wyciskanych z nich profili aluminiowych, który potwierdzony został Środowiskową Deklaracją Produktu (EPD). Recyklingowi w procesie przetopu podlega zarówno złom przedkonsumencki, jak i odzyskiwany złom poużytkowy.

Cel „wzrostu udziału produkowanych folii i laminatów opakowaniowych nadających się do recyklingu" dotyczy w szczególności działań w obszarze związanym z gospodarką obiegu zamkniętego w bezpośrednim wpływie do zasobów odprowadzanych oraz odpadów, a także w pośrednim wpływie w ramach zasobów wprowadzonych w uwzględnieniu całego łańcucha wartości.

Należy jednak mieć na uwadze, że termin „nadający się do recyklingu", nie oznacza, że w rzeczywistości po zakończonym cyklu życia produkt ten został faktycznie poddany recyklingowi, a jedynie, że spełnia dane właściwości dzięki swojej budowie.

Cel ten odnosi się do:

- zwiększenia skali projektowania pod kątem obiegu zamkniętego (odprowadzone zasoby). Najważniejszą funkcją wytwarzanych opakowań jest bezpieczeństwo i ochrona żywności. Ważne jest by opakowania wyróżniały się trwałością i wymaganą barierowością. Wzrost udziału produkowanych folii i laminatów opakowaniowych do recyklingu wymaga ciągłego wdrażania i projektowania coraz to bardziej zaawansowanych technologii opartych na produkcji opakowań o jednorodnej strukturze, które po wykorzystaniu będą mogły być poddane recyklingowi;
- wzrostu wskaźnika powtórnie wykorzystanych materiałów. Opakowania giętkie przeznaczone do żywności mają na ogół charakter opakowań jednorazowych, dlatego najważniejsza jest możliwość ich późniejszego wykorzystania poprzez poddanie recyklingowi pokonsumenckiemu. W związku z tym opakowania te powinny być wyraźnie identyfikowane i odpowiednie etykietowane w celu ich właściwego zbierania, sortowania i przetwarzania. Wdrażane etykietowanie opakowań pełni formę instrukcji właściwego postępowania po ich użyciu;
- minimalizacji wykorzystania surowców pierwotnych (wprowadzone zasoby) – opakowania nadające się do recyklingu posiadają na ogół znacznie lepszą efektywność materiałową, są cieńsze i mniejsze, co wpływa korzystnie na ilość wykorzystywanych surowców pierwotnych;
- wykorzystania zasobów odnawialnych – ponieważ wymagania w zakresie bezpieczeństwa żywności na ten moment nie pozwalają na wykorzystanie recyklatów PCR z przetwarzania mechanicznego, wyznaczony cel ma wpływ pośredni; np. może zostać wykorzystany w innych sektorach produkcyjnych w których przetworzone opakowanie, może zostać w pełni wykorzystane jako pełnowartościowy surowiec;
- gospodarowania odpadami – produkcja opakowań jednorodnych ma bezpośredni i pośredni wpływ na ilość wytworzonych opadów, która podczas produkcji jest mniejsza, dodatkowo odpady poprodukcyjne posiadają strukturę nadającą się do recyklingu. Opakowania te po zakończonym cyklu życia stają się odpadami nadającymi się do recyklingu.

W drodze do osiągnięcia celu Grupa Kapitałowa stara się zwiększać świadomość klientów oferując im alternatywne rozwiązania opakowań, gwarantując wymagane właściwości przy jednoczesnej możliwości recyklingu w późniejszym etapie ich cyklu życia.

9.17.4. Zasoby wprowadzane - E5-4

[E5-4_01] Surowce wykorzystywane w działalności Grupy Kapitałowej to aluminium pierwotne, złomy aluminiowe a także półprodukty bazujące na aluminium, w tym wlewki z aluminium i jego stopów. Przy produkcji opakowań giętkich wykorzystywane są dodatkowo różnego rodzaju folie i granulaty tworzyw sztucznych, papier drukowy oraz farby, kleje i lepiszcza. Listę głównych pozycji uzupełniają akcesoria do produkcji systemów aluminiowych.

Za kluczowe zasoby wprowadzane do infrastruktury Grupy Kapitałowej uznano zgodnie ze zidentyfikowanymi wpływami aluminium oraz granulat polipropylenowy. Z uwagi na specyfikę segmentów produkcyjnych Grupy Kapitałowej, lista podstawowych materiałów i surowców wprowadzanych jest zróżnicowana:

SWW:

1. wlewki aluminiowe z aluminium i stopów aluminium;
2. aluminium stopowe;
3. składniki stopowe;
4. złom aluminium.

SSA:

1. aluminium;
2. stal;
3. stop cynku;
4. szkło;
5. przekładki i granulaty tworzywowe;
6. farby proszkowe.

SOG:

1. granulaty tworzyw sztucznych (PP, PE, PA, EVOH itp.);
2. folie aluminiowe, papiery, folie z tworzyw sztucznych (OPP, PET, PE, PA itp.);
3. farby, lakiery, kleje, rozpuszczalniki i woski.

W ramach zasobów wprowadzanych można wyróżnić produkty wykorzystywane do prowadzenia działalności operacyjnej, a także materiały wykorzystywane do produkcji.

TABELA 59: ZASOBY WPROWADZANE DO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zasoby wprowadzane	Jednostka	Wartość
Łączna masa produktów wprowadzonych do organizacji	Mg	33 618,07
Łączna masa materiałów technicznych wprowadzonych do organizacji:	Mg	289 642,44
- w tym całkowita masa ponownie użytych lub pochodzących z recyklingu komponentów, produktów i materiałów wtórnych, wykorzystywanych do wytwarzania produktów i świadczenia usług przez jednostkę	*Mg*	*7 773,06*
Łączna masa materiałów biologicznych wprowadzonych do organizacji:	Mg	6 588,00
- w tym pochodzących ze zrównoważonych źródeł	*Mg*	*0,00*
Łączna masa materiałów technicznych i materiałów biologicznych wprowadzonych do organizacji	Mg	296 230,44
Łączna masa produktów, materiałów technicznych i materiałów biologicznych	Mg	329 848,51
Wartość procentowa materiałów biologicznych pochodzących ze zrównoważonych źródeł	%	0%
Wartość procentowa ponownie użytych lub pochodzących z recyklingu komponentów, produktów i materiałów wtórnych, wykorzystywanych do wytwarzania produktów i świadczenia usług przez jednostkę	%	3%

Na podstawie prowadzonych operacji w spółkach Grupy Kapitałowej zidentyfikowano koszyk zakupów pod kątem zasobów, jakie wpłynęły do organizacji w 2024 roku. Były to m.in.:

- produkty: artykuły biurowe, meble, odzież ochronna, sprzęt IT oraz inne;
- materiały techniczne, w tym surowce produkcyjne;
- materiały opakowaniowe: karton, papier, drewno, tworzywa sztuczne (folia stretch, owijki).

TABELA 60:*[E5-4_02] [E5-4_03] [E5-4_04] [E5-4_05]* ZESTAWIENIE WYKORZYSTYWANYCH SUROWCÓW KRYTYCZNYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Surowce krytyczne	Masa [tony]	Procent całości
Aluminium:	143 153,01	43,40%
- w tym pochodzących z recyklingu	*907,11*	*0,28%*
- w tym ponownie wykorzystanych	-	-
Magnez:	274,94	0,08%
- w tym pochodzących z recyklingu/ ponownie wykorzystanych	-	-
Mangan:	18,00	0,01%
- w tym pochodzących z recyklingu / ponownie wykorzystanych	-	-
Cynk:	267,66	0,08%
- w tym pochodzących z recyklingu / ponownie wykorzystanych	-	-
Miedź:	164,97	0,05%
- w tym pochodzących z recyklingu / ponownie wykorzystanych	-	-

[E5-4_06] [E5-4_08] Wszelkie dane policzono na podstawie bezpośredniego pomiaru lub na podstawie specyfikacji dostawcy i faktury. Uwzględniono wyłącznie te zasoby, które trafiły do infrastruktury Grupy Kapitałowej w roku kalendarzowym. Aby uniknąć podwójnego liczenia przyjęto, że całość aluminium wtórnego (złom poprzemysłowy), odzyskana w ramach Grupy Kapitałowej w Odlewni w Kętach nie stanowi zasobów wprowadzonych, pochodzących z recyklingu komponentów, produktów i materiałów wtórnych.

9.17.5. Zasoby odprowadzane - E5-5

[E5-5_01] [E5-5_02] Rodzaje produktów wytwarzanych przez Grupę zostały opisane w rozdziale *SBM-1 Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości, w części Istotne działania, zasoby i relacje w łańcuchu wartości niższego szczebla*.

Do zasobów wyprowadzanych zakwalifikowano produkty, które Grupa Kęty wyprodukowała lub nabyła i które opuściły organizację. Zasoby te podzielono na produkty oraz opakowania.

Kluczowymi produktami Segmentu Wyrobów Wyciskanych są kształtowniki, pręty, rury oraz komponenty aluminiowe (również anodowane, spawane i obrabiane mechanicznie). Są to wyroby z aluminium i stopów aluminium, które w 100% nadają się do recyklingu. Dzięki temu mogą być ponownie zawracane do cyklu życia

produktu praktycznie bez utraty właściwości. Dodatkowo Grupa Kęty S.A. poddaje odzyskowi we własnej odlewni rocznie ponad 30 tys. ton złomów. Segment Systemów Aluminiowych zajmuje się produkcją i dystrybucją aluminiowych systemów do okien, drzwi i fasad oraz nowoczesnych osłon przeciwsłonecznych i pergoli. Spółka Glassprof należąca do Aluprof S.A. to firma specjalizująca się w produkcji szyb ogniochronnych oraz przetwórstwie szkła architektonicznego. Produkty tych spółek charakteryzują się wysoką trwałością, łatwością demontażu oraz możliwością naprawy, co umożliwia ich długotrwałe użytkowanie i ponowne wykorzystanie.

Przewidywana trwałość produkowanych systemów dla budownictwa wprowadzanych do obrotu przez Aluprof S.A. wg dokumentów branżowych (np. norma EN 12020) wynosi średnio 40-50 lat zapewnia długotrwałe użytkowanie w zakresie 40-50 lat i dłużej. Z uwagi na ponad 90% udział aluminium produkty SSA nadają się do recyklingu. Szkło wchodzące w skład wyrobów zwykle w ponad 80% może być poddane recyklingowi. Z kolei możliwość recyklingu tworzyw zależy od rodzaju materiału.

Produktem powstającym w ramach działalności Segmentu Opakowań Giętkich są opakowania oraz folie BOPP przeznaczone w głównej mierze do bezpośredniego kontaktu z żywnością. Możliwość ich dalszego recyklingu zależy więc od ostatecznej budowy opakowania, dzieląc je na jednorodne (recyklingowane) lub wielowarstwowe (nierecyklingowane). Projekt opakowania w głównej mierze zależy od wytycznych klienta. Zadaniem SOG jest zaoferowanie alternatywnych opakowań gwarantujących bezpieczeństwo zapakowanych produktów z możliwością jego późniejszego recyklingu. Najważniejszą cechą produkowanych opakowań, wpisującą się w zasady GOZ, jest zapewnienie bezpieczeństwa zapakowanych produktów przy jednoczesnym jak najdłuższym okresie zapewnienia im przydatności do spożycia lub użycia. Opakowania zachowują trwałość w całym cyklu swojego życia. Produkowane opakowania są opakowaniami jednorazowymi, dlatego też nie ma możliwości naprawy tych produktów, przy użyciu ustalonego systemu oceny. Produkowane opakowania w większości trafiają do branży koncentratów spożywczych, cukierniczych, mleczarskich, farmaceutycznych i chemicznych, uznanych za sektory wrażliwe. W związku z tym dla opakowań SOG obecnie nie stosuje się wskaźników zawartości materiałów nadających się do recyklingu w opakowaniach.

TABELA 61: ZESTAWIENIE MATERIAŁÓW I PRODUKTÓW WPROWADZANYCH NA RYNEK

PRODUKTY I MATERIAŁY	Jednostka	Wartość
Łączna masa produktów	Mg	263 335
Łączna masa materiałów, które nadają się do recyklingu w produktach	Mg	224 299
Łączna masa opakowań	Mg	20 953
Łączna masa materiałów, które nadają się do recyklingu w opakowaniach	Mg	20 724
Wskaźnik zawartości materiałów nadających się do recyklingu w produktach	%	85%
Wskaźnik zawartości materiałów nadających się do recyklingu w opakowaniach	%	99%

[E5-5_02] [E5-5_03] [E5-5_04] [E5-5_05]

TABELA 62: ZESTAWIENIE KATEGORII PRODUKTÓW, ICH TRWAŁOŚCI, ZAWARTOŚCI MATERIAŁÓW NADAJĄCYCH SIĘ DO RECYKLINGU ORAZ MOŻLIWOŚCI ICH NAPRAWIENIA

Kategoria produktów	Oczekiwana trwałość	Oczekiwana trwałość (stosunek do średniej branżowej)	Zawartość materiałów nadających się do recyklingu w produktach	Możliwość naprawienia
Profile, komponenty aluminiowe	Wg dokumentów branżowych (np. norma EN 12020) zachowanie standardów jakości w produkcji zapewnia długotrwałe użytkowanie w zakresie 40- 50 lat i dłużej.	40- 50 lat i dłużej.	Aluminium: 100% nadaje się do recyklingu	Poziom zależny od stopnia i rodzaju uszkodzenia. Możliwa naprawa lub wymiana uszkodzonego elementu.
Systemy aluminiowe	Wg dokumentów branżowych (np. norma EN 12020) zachowanie standardów jakości w produkcji zapewnia długotrwałe użytkowanie w zakresie 40- 50 lat i dłużej.	40- 50 lat i dłużej.	Aluminium: ponad 90% nadaje się do recyklingu (dokumenty EPD). Szkło: zwykle ponad 80% nadaje się do recyklingu.	Poziom zależny od stopnia i rodzaju uszkodzenia. Możliwa naprawa lub wymiana uszkodzonego elementu.

Opakowania giętkie	Zależna od rodzaju pakowanego produktu. Opakowania zachowują trwałość w całym cyklu swojego życia.	BD	Możliwość recyklingu zależy od ostatecznej budowy opakowania, dzieląc je na jednorodne (recyklingowane) lub wielowarstwowe (nierecyklingowane).	Nie dotyczy

[E5-5_06] Założono, że 100% wyrobów monomateriałowych nadaje się do recyklingu. Wyroby giętkie z PP nadają się w teorii w 100% do recyklingu, choć udział wyrobów nadających się w praktyce do recyklingu zależy od wielu czynników, w tym zastosowania przez użytkownika końcowego.

[E5-5_07] [E5-5_08] [E5-5_09] [E5-5_10] [E5-5_11] [E5-5_12] [E5-5_13] [E5-5_14] [E5-5_15] [E5-5_16]

Spółki Grupy Kapitałowej koncentrują swoje działania na racjonalnym zarządzaniu wytworzonymi odpadami. Gospodarowanie nimi odbywa się zgodnie z przepisami unijnymi i krajowymi, zapewniającymi bezpieczeństwo dla środowiska. Metody na bieżąco dostosowywane są do zmieniającego się otoczenia formalno-prawnego. Odpady zbierane są selektywnie. Miejsca gromadzenia są izolowane od podłoża, zaś odpady są przechowywane w specjalnych, szczelnych pojemnikach. Prowadzona jest ilościowa i jakościowa ewidencja. Odpady niezagospodarowane we własnym zakresie, przekazywane są podmiotom posiadającym wymagane zezwolenia. Procesy związane z przetwarzaniem odpadów poddano kontroli w ramach wdrożonego systemu zarządzania środowiskiem wg normy ISO 14001.

Wytwarzane odpady istotne dla działalności segmentu wyrobów wyciskanych to odpady aluminium kod 120103, szlamy z oczyszczania ścieków i obróbki chemicznej kod 190814. W procesach produkcyjnych powstają również odpady o kodzie 150101 opakowania z papieru i tektury, 150102 opakowania z tworzyw sztucznych, 150103 opakowania z drewna, 130110 mineralne oleje hydrauliczne niezawierające związków chlorowcoorganicznych, 130105 emulsje olejowe niezawierające związków chlorowcoorganicznych, 150203 sorbenty, materiały filtracyjne, tkaniny do wycierania. Do podstawowych odpadów wytwarzanych w segmencie systemów aluminiowych należą odpady z obróbki aluminium kod 120103, szlamy z oczyszczania ścieków i obróbki chemicznej kod 190813, odpady charakterystyczne dla prac budowlanych i rozbiórkowych (stłuczka szklana, gruz, odpady płyt gipsowych, złom). Charakterystycznymi odpadami powstającymi w procesie produkcji opakowań w SOG są odpady laminatów wielomateriałowych kod 150105, papieru 150101, tworzyw sztucznych 150102, zlewek farb, lakierów oraz klejów 080111.

TABELA 63: ZESTAWIENIE DOTYCZĄCE ODPADÓW W GRUPIE KAPITAŁOWEJ KĘTY

ODPADY	Jednostka	Wartość
ODPADY SKIEROWANE DO ODZYSKU		
ODPADY NIEBEZPIECZNE	Mg	5 120,39
Przygotowanie do ponownego użycia	Mg	0,40
Recykling	Mg	1 546,73
Inne procesy odzysku	Mg	3 573,26
ODPADY INNE NIŻ NIEBEZPIECZNE	Mg	59 470,53
Przygotowanie do ponownego użycia	Mg	1 552,69
Recykling	Mg	48 893,59
Inne procesy odzysku	Mg	9 024,25
CAŁKOWITA ILOŚĆ ODPADÓW SKIEROWANYCH DO ODZYSKU	Mg	64 590,92
ODPADY SKIEROWANE DO UTYLIZACJI		
ODPADY NIEBEZPIECZNE	Mg	534,28
Spalanie	Mg	225,25
Składowanie	Mg	123,96
Inne procesy unieszkodliwiania	Mg	185,07
ODPADY INNE NIŻ NIEBEZPIECZNE	Mg	394,06
Spalanie	Mg	82,83
Składowanie	Mg	308,76
Inne procesy unieszkodliwiania	Mg	2,47
CAŁKOWITA ILOŚĆ ODPADÓW SKIEROWANYCH DO UNISZKODLIWIENIA	Mg	928,34
CAŁKOWITA ILOŚĆ ODPADÓW PROMIENIOTWÓRCZYCH	Mg	0,00
CAŁKOWITA ILOŚĆ WYTWORZONYCH ODPADÓW	Mg	65 519,26
CAŁKOWITA ILOŚĆ ODPADÓW NIEPODDANYCH RECYKLINGOWI	Mg	13 525,85
Wartość procentowa odpadów niepoddanych recyklingowi	%	20,6%

[E5-5_12] [E5-5_13] [E5-5_14] Grupa Kapitałowa uwzględnia odpady pochodzące z działalności i bieżących procesów, w tym odpady zawierające substancje niebezpieczne. Główne materiały które występują w tych

odpadach to aluminium, tworzywa sztuczne, drewno, makulatura, oleje mineralne, rozpuszczalniki organiczne. ***[E5-5_17]*** Dane obliczono zgodnie z obowiązującymi przepisami, częściowo oszacowano, pozyskując je na bazie deklaracji odbiorcy/przetwórcy odpadów.

[E5.MDR-T_01-13] Przyjęte cele mają charakter względny określający procentowy udział do masy całego wyrobu.

9.18 Własne zasoby pracownicze - S1

[S1.SBM-3_01] ***[S1.SBM-3_02]*** Zakresem niniejszego Sprawozdania objęte są wszystkie osoby pracujące w Grupie Kapitałowej. W ramach własnych zasobów pracowniczych wyróżnione zostały poniższe typy pracowników:

- osoby zatrudnione na podstawie umowy o pracę oraz powołane do pełnienia funkcji (np. w zarządzie spółki) (“pracownicy”);
- osoby niebędące pracownikami wykonujące określone zadania lub pracę na rzecz Grupy Kęty i spółek w ramach Grupy Kapitałowej, osoby zatrudnione na podstawie umowy zlecenia, o dzieło, kontraktów B2B, członkowie rady nadzorczej;
- osoby zatrudnione przez agencje pracy tymczasowej.

Polityki związane z własnymi zasobami pracowniczymi - S1-1

Zidentyfikowane w czasie analizy podwójnej istotności istotne wpływy na własne zasoby pracownicze są w Grupie Kapitałowej zarządzane na podstawie przyjętych w organizacji polityk oraz wynikających z nich procedur. Regulacje te zostały opracowane w jednostce dominującej przez osoby odpowiedzialne za zarządzanie poszczególnymi obszarami biznesu (Managerowie Sektorowi) i ***[S1.MDR-P_01-06]*** konsultowane z przedstawicielami spółek zależnych. Końcowa treść polityk została zatwierdzona przez wszystkich członków Zarządu i przez akceptację Prezesa Zarządu opublikowana na platformie OrangeBook.

[S1.MDR-P_01-06] Polityki dotyczące istotnych wpływów na własne zasoby pracownicze zostały formalnie wdrożone w segmentach operacyjnych, a w spółkach zagranicznych tych segmentów nadzorowane przez spółki wiodące. W planach organizacji jest wdrożenie polityk we wszystkich tworzących ją podmiotach do końca 2025 roku.

[S1.SBM-3_02] ***[S1.SBM-3_03]***

TABELA 64: POLITYKI DOTYCZĄCE WŁASNYCH ZASOBÓW PRACOWNICZYCH

Istotny wpływ zidentyfikowany w czasie procesu badania podwójnej istotności	[S1.MDR-P_01-06] [S1-1_01] Regulacje związane z wpływem	[S1.MDR-P_01-06] Kluczowa treść regulacji
Brak zapewnienia prawa do równego wynagrodzenia	Polityka wynagrodzeń	Zgodnie z Polityką wynagrodzenie w Grupie kształtowane jest w oparciu o m.in. zakres obowiązków i odpowiedzialności pracownika, poziom spełnienia przez niego wymogów określonych w opisie stanowiska pracy, a także równy dostęp do oferowanych świadczeń finansowych i pozafinansowych, przyznawanych na podstawie obiektywnych, jawnych, rzeczowych i jednoznacznych kryteriów, z uwzględnieniem m.in. wyników oceny okresowej i indywidualnych efektów pracy.
Mobbing (zachowania związane z przemocą psychiczną oraz nękaniem)	Polityka personalna	Polityka Personalna zapewnia pracownikom własnym Grupy Kapitałowej równe szanse oraz wspólne standardy w ramach spółek. Przyjmując Politykę spółki zadeklarowały realizację wszystkich działań w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi z poszanowaniem prawa zewnętrznego i wewnętrznego, z podkreśleniem braku tolerancji dla zachowań niepożądanych.
	Kodeks Etyczny	Podkreśla brak tolerancji wobec działań niepożądanych, wskazuje możliwości zgłaszania naruszeń.
	Polityka Poszanowania Godności w Miejscu Pracy	Polityka wskazuje na brak tolerancji wobec działań niepożądanych. Zapisy Polityki odwołują się do zasad Kodeksu Etycznego, w którym określone są ścieżki zgłaszania naruszeń.
Utrzymywanie luki płacowej pomiędzy kobietami i mężczyznami	Polityka Poszanowania Praw Człowieka	***[S1.MDR-P_01-06]*** Polityka jest zobowiązaniem organizacji do przestrzegania praw człowieka zawartych w Europejskiej Konwencji Praw Człowieka, w tym prawa do równego traktowania.
	Polityka Różnorodności	***[S1-1_10]*** Polityka koncentruje się na podnoszeniu świadomości wśród własnych zasobów pracowniczych Grupy Kapitałowej w zakresie tolerancji dla różnorodności.

	Polityka Wynagrodzeń	Zapewnia równy dostęp do oferowanych świadczeń finansowych i pozafinansowych, przyznawanych na podstawie obiektywnych, jawnych, rzeczowych i jednoznacznych kryteriów.
Luki w przestrzeganiu procedur BHP oraz stosowaniu środków ochrony w przypadku pracy m.in. ze substancjami niebezpiecznymi.	Polityka bezpieczeństwa i higieny pracy	***[S1-1_09]*** Polityka BHP określa standardy i normy postępowania w zakresie bezpieczeństwa pracy pracowników własnych oraz w łańcuchu dostaw.
	Polityka CSR	Polityka CSR wskazuje zdrowie i bezpieczeństwo własnych zasobów pracowniczych jako jedną z fundamentalnych zasad Grupy Kapitałowej.
Harmonogramy pracy, które negatywnie oddziałują na zdrowie, a także brak przerw podczas wykonywanej pracy ze względu na bardzo wysokie oczekiwania i normy	Polityka Poszanowania Praw Człowieka	Polityka jest zobowiązaniem organizacji do przestrzegania praw człowieka zawartych w Europejskiej Konwencji Praw Człowieka, w tym prawa do poszanowania życia rodzinnego i prywatnego.

[S1.MDR-P_01-06] Grupa Kapitałowa udostępnia polityki własnym zasobom pracowniczym umieszczając je w wewnętrznych systemach informatycznych. Osoby nieposiadające internetowych kont firmowych mają dostęp do dokumentów za pośrednictwem swoich przełożonych. Dodatkowo wybrane polityki opublikowane są na stronach internetowych Grupy Kęty S.A.

[S1-1_03] ***[(S1-1_04]*** ***[S1-1_06]*** Podejście Grupy Kapitałowej do kwestii praw człowieka w odniesieniu do własnych zasobów pracowniczych reguluje *Polityka Poszanowania Praw Człowieka* oparta m.in. na zapisach Europejskiej Konwencji Praw Człowieka. Polityka reguluje m.in.:

- zapewnienie godnych i bezpiecznych warunków pracy oraz równych szans, przestrzeganie przepisów w zakresie prawa pracy, w tym związanych z wynagrodzeniami czy innymi świadczeniami;
- zapewnienie szacunku dla różnorodności, prawa do wolności zrzeszania się;
- ***[S1-1_08]*** sprzeciw wobec pracy dzieci i pracy przymusowej.

Deklaracje w *Polityce Poszanowania Praw Człowieka* wypełniane są poprzez działania opisane w wytycznych oraz instrukcjach postępowania wdrażanych w formie procedur. Nadzór nad realizacją strategii działania w tym zakresie sprawuje Komitet Sterujący ds. Zrównoważonego Rozwoju i Społecznej Odpowiedzialności Biznesu.

[S1-1_07] W przypadku wystąpienia naruszeń Grupa Kapitałowa zapewnia środki naprawcze poprzez obowiązujące procedury.

[S1-1_11] ***[S1-1_13]*** W sposób jasny i niepozostawiający wątpliwości Grupa Kapitałowa sprzeciwia się również wszelkim formom dyskryminacji. Kwestie te są omówione m.in. w zapisach polityk i procedur wykonawczych: *Polityki Różnorodności wraz z procedurą*, *Polityki Poszanowania Godności w Miejscu Pracy* wraz z procedurą oraz *Kodeksie Etycznym*. Wszystkie te regulacje jednoznacznie wskazują brak tolerancji Grupy Kapitałowej wobec działań niepożądanych i deklarują wsparcie dla osób, których dobra zostały naruszone. Organizacja umożliwia wszystkim osobom świadczącym pracę przekazanie informacji o przypadkach dyskryminacji oraz zapewnia bezstronne rozpatrzenie takich zgłoszeń. ***[S1-1_13]*** Grupa Kapitałowa w ramach realizacji procedur i polityk prowadziła szkolenia m.in. w zakresie przeciwdziałania mobbingowi oraz Polityki Antykorupcyjnej, która jest integralną częścią *Kodeksu Etycznego.* Więcej informacji na ten temat znajduje się w niniejszym Sprawozdaniu w rozdziale *G1-1 - Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna.*

[S1-1_12] W Grupie Kapitałowej w 2024 roku nie obowiązywały regulacje związane z włączeniem lub działaniami na rzecz grup szczególnie narażonych na marginalizację wśród własnych zasobów pracowniczych.

Procedury współpracy z własnymi zasobami pracowniczymi i przedstawicielami pracowników w kwestiach wpływów - S1-2

[S1-1_05] ***[S1-2_01]*** ***[S1-2_02)]*** W Grupie Kapitałowej nie wdrożono procedur przewidujących konsultacje z pracownikami na temat wpływów zidentyfikowanych w trakcie analizy podwójnej istotności. Regułą w Grupie są jednak rozmowy z przedstawicielami własnej siły roboczej na tematy związane z warunkami pracy. Perspektywa osób zatrudnionych jest uwzględniana przy tworzeniu regulacji oraz podejmowaniu decyzji i wdrażaniu działań z nimi związanymi.

[S1-2_03][5] Forma i częstotliwość konsultacji są dostosowane do podejmowanego tematu i sytuacji. W spółkach, w których działają organizacje związkowe, konsultowane są z nimi wszystkie kwestie określone przepisami prawa oraz inne ważne zagadnienia związane z zasobami ludzkimi. W jednostkach Grupy Kapitałowej, w których nie ma związków zawodowych, prowadzony jest dialog z przedstawicielami pracowników. Dodatkowo pracownicy mają możliwość zgłaszania swoich opinii, uwag i propozycji podczas indywidualnych spotkań z przełożonymi oraz za pośrednictwem systemów zgłaszania usprawnień. Kwestie bezpieczeństwa pracy są omawiane z załogą między innymi na posiedzeniach Komisji BHP.

[S1-2_04] W Grupie Kęty S.A. współpraca z pracownikami związana z realizacją zapisów Regulaminu Pracy jest wypełniana w ramach udzielonych pełnomocnictw Zarządu przez wyznaczone do tego celu osoby. Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny Grupy Kęty S.A oraz podległe mu struktury ponoszą odpowiedzialność za zasoby ludzkie i bezpieczeństwo w pracy.

[S1-2_06] ***[S1-2_07]*** W Grupie nie funkcjonowały w 2024 roku procesy oceny efektywności konsultacji z własnymi zasobami pracowniczymi oraz perspektywy osób, które mogą być szczególnie podatne na wpływy lub marginalizowane. Kwestie te organizacja planuje zaadresować w podsumowaniu w zakresie zdefiniowanych luk. ***[S1-2_05]*** Grupa Kapitałowa nie była stroną Globalnej Umowy Ramowej lub innych umów związanych z poszanowaniem praw człowieka wśród pracowników.

Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez własne zasoby pracownicze - S1-3

[S1-3_01][S1.MDR-A_01-12] ***[S1-4_02]*** ***[S1-4_07]*** ***[S1-4_08]]*** Grupa Kapitałowa zapewnia pracownikom bezstronny proces wyjaśniania incydentów oraz adekwatne i indywidualnie ustalane środki naprawcze w wyniku negatywnych wpływów czy potwierdzonych przypadków naruszeń. Więcej informacji na ten temat w niniejszym Sprawozdaniu znajduje się we wskaźniku *G1-1 - Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna.*

Każdy pracownik Grupy Kapitałowej ma możliwość zgłoszenia skargi i podejrzenia nieprawidłowości. Kwestia ta jest szczegółowo opisana m.in. w *Kodeksie Etycznym*, *Polityce Antykorupcyjnej* oraz w *Procedurze Zgłoszeń Wewnętrznych zgodnej z ustawą o sygnalistach z dnia 14.06.2024., a także w procedurze System Kontroli Wewnętrznej.* ***[S1-3_02]*** ***[S1-3_05]*** Kanały do zgłoszeń oraz procedury związane z ich rozpatrywaniem są w niniejszym Sprawozdaniu opisane w rozdziale *G1-1 - Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna.* W tym rozdziale znajdują się również informacje na temat ***[S1-3_06]*** wspierania dostępności kanałów wśród własnych zasobów pracowniczych, ***[S1-3_07]*** monitorowania skuteczności kanałów oraz ***[S1-3_08]*** oceny stopnia świadomości ich istnienia wśród pracowników i ***[S1-3_09]*** ochrony sygnalistów.

Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na własne zasoby pracownicze - S1-4

[S1.MDR-A_01-12] Grupa Kapitałowa zapewnia odpowiednie ***[S1-4_09]*** zasoby ludzkie, finansowe oraz materialne do realizowania i planowania swoich działań związanych z istotnymi wpływami na własne zasoby pracownicze. ***[S1-4_05]*** Grupa Kapitałowa nie wdrożyła formalnego procesu identyfikacji potrzebnych działań – ich zakres wynika z doświadczenia osób zarządzających, konsultacji z własnymi zasobami pracowniczymi oraz najlepszych praktyk rynkowych.

TABELA 65:*[S1-4_06]* *[S1-4_01]* *[S1-4_07]* *[S1.MDR-A_01-12]* KLUCZOWE DZIAŁANIA DOTYCZĄCE WPŁYWÓW NA WSZYSTKICH PRACOWNIKÓW ORGANIZACJI

Istotny wpływ zidentyfikowany w czasie procesu badania podwójnej istotności	Działania w 2024	Plany na 2025
Brak zapewnienia prawa do równego wynagrodzenia	Wykonano coroczny przegląd wynagrodzeń i wykonano porównanie vs benchmark rynkowy.	Przegląd wynagrodzeń, przeprowadzenie procesu wartościowania stanowisk pracy, wdrożenie planu naprawczego tam, gdzie będzie to konieczne.
Mobbing (zachowania związane z przemocą psychiczną oraz nękaniem)	Przeprowadzono szkolenia stacjonarne obejmujące tematykę Compliance oraz Kodeksu Etycznego (m.in. przeciwdziałanie mobbingowi) dla 53 osób - kadry średniego szczebla. Ze względu na fakt, że szkolenia online o dużej skali w tym zakresie odbyły się pod koniec roku 2023, w roku 2024 nie prowadzono szkoleń online.	Zdefiniowanie zakresu szkoleń strategicznych, w tym m.in. realizacja sesji szkoleniowych dotyczących przeciwdziałania mobbingowi.

[5] dotyczy spółek działających w Polsce

Utrzymywanie luki płacowej pomiędzy kobietami i mężczyznami	Nie były realizowane działania w tym zakresie.	Przeprowadzenie przeglądu wynagrodzeń obejmujące również analizę zmian w zakresie występowania luki płacowej na przestrzeni ostatniego roku, wdrożenie działań mających na celu sukcesywne, etapowe niwelowanie występującej luki płacowej.
Luki w przestrzeganiu procedur BHP oraz stosowaniu środków ochrony w przypadku pracy m.in. ze substancjami niebezpiecznymi.	Właściwy monitoring przestrzegania procedur BHP oraz analizy wniosków prowadzone na bieżąco przez służby BHP oraz kierowników poszczególnych obszarów	Planowane ustrukturalizowane działanie monitorujące i analizujące kluczowe luki w przestrzeganiu procedur BHP w ramach ogólno - firmowego programu Bezpieczna Praca. Zarówno program, jak i standardowe procedury bezpieczeństwa będą obejmowały również celowane działania w zakresie postępowania z substancjami niebezpiecznymi.
Harmonogramy pracy, które negatywnie oddziałują na zdrowie, a także brak przerw podczas wykonywanej pracy ze względu na bardzo wysokie oczekiwania i normy	Ze względu na uzasadnioną biznesowo konieczność pracy w systemach zmianowych oraz systemie czterobrygadowym firma bezwzględnie przestrzegała norm czasu pracy oraz wdrażała działania mające na celu złagodzenie negatywnego odziaływania zmianowych systemów czasu pracy poprzez między innymi wprowadzanie właściwej ilości przerw w pracy lub też ich wydłużanie/przesuwanie w sytuacji niesprzyjających warunków atmosferycznych. Pilnowano również zaopatrzenia pracowników w niezbędne środki ochrony, wodę oraz posiłki regeneracyjne, a także kontynuowano proces adekwatnego, dodatkowego wynagradzania pracowników zaangażowanych w pracę w niesprzyjających warunkach zmianowych.	Ze względu na uzasadnioną konieczność prowadzenia pracy w systemach zmianowych firma planuje kontynuację wszystkich działań z poprzedniego roku oraz wnikliwe monitorowanie częstotliwości pracy zmianowej poprzez adekwatne przygotowywanie i komunikowanie harmonogramów pracy dla pracowników, tak aby byli oni z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym, umożliwiającym planowanie czasu prywatnego, informowani o trybie pracy.

[S1.MDR-A_01-12] Ze względu na opublikowanie przez Grupę Kapitałową za rok 2024 pierwszego Sprawozdania zgodnego z ESRS, nie jest możliwe ujawnienie informacji ilościowych i jakościowych dotyczących postępu działań lub planów działań ujawnionych w poprzednich okresach. ***[S1-4_04]*** Z powodu tego w Grupie nie wdrożono również formalnego procesu śledzenia i oceny skuteczności działań i inicjatyw w zakresie zidentyfikowanych wpływów.

[S1.MDR-A_01-12] ***[S1.MDR-A_01-12]*** W 2024 roku Grupa Kapitałowa nie dysponowała danymi pozwalającymi zaraportować obecne i przyszłe zasoby finansowe związane z działaniami związanymi ze zidentyfikowanymi wpływami na własne zasoby pracownicze. ***[S1-4_03]*** Wśród dodatkowych działań mających na celu wywarcie pozytywnego wpływu na własne zasoby pracownicze znajdują się:

- zaprojektowanie miejsc pracy w sposób podpowiadający ścieżkę rozwoju stanowiskowego, dodatkowo spółki oferują możliwość awansu poza działem, pionem, a także między spółkami Grupy Kapitałowej;
- przyznanie osobom zarządzającym zespołami funduszy motywacyjnych, premiowych i innych form nagród dla pracowników, spółki w Polsce dysponują także Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych, w ramach którego realizowane jest wsparcie dla osób zatrudnionych;
- oferowanie różnych form benefitów, w tym program opieki medycznej;
- angażowanie pracowników i organizacja wydarzeń w obszarach aktywności sportowej i ekologicznej.

Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi oddziaływaniami, zwiększania pozytywnych oddziaływań i zarządzania istotnym ryzykiem i istotnymi możliwościami - S1-5

[S1.MDR-T_01-13] ***[S1-5_01]*** ***[S1-5_02]*** ***[S1-5_03]*** Część obowiązujących w 2024 roku w Grupie Kapitałowej celów (Strategia ESG 2021-2025) wiązała się z istotnymi wpływami na własne zasoby pracownicze, zidentyfikowanymi w toku analizy podwójnej istotności. Cele ustalane były w ramach konsultacji ze spółkami zależnymi, z pracownikami odpowiedzialnymi za obszary (HR, BHP). W procesie nie brali udziału przedstawiciele załogi (strona społeczna). Realizacja celów co roku jest publikowana. Postępy podlegają bieżącej analizie, na drodze konsultacji z pracownikami prowadzone są również prace nad poprawą realizacji celów.

W zakresie BHP strategicznym celem Grupy Kapitałowej jest zwiększenie bezpieczeństwa pracy i ograniczenie liczby wypadków. Przyjętym miernikiem jest wskaźnik TRIR[6] – celem jest osiągniecie poziomu poniżej 1 do roku 2025. W 2024 roku wskaźnik ten wyniósł 0,94.

Grupa Kapitałowa dąży też do zapewnienia pracownikom konkurencyjnych warunków pracy, w tym rozwoju zawodowego. Miernikiem dla celu jest wskaźnik rotacji (liczba pracowników, którzy odeszli z firmy / średni stan zatrudnienia) a celem – obniżanie go co roku o 5%. ***[S1-6_12]*** W 2024 roku cel nie został osiągnięty: poziom wskaźnika rotacji wyniósł 12,5%. W planach Grupy Kapitałowej jest przeprowadzenie w kolejnych latach szczegółowych analiz wyników badania podwójnej istotności oraz zaadresowanie celów związanych ze zidentyfikowanymi jako istotne wpływami. Proces będzie konsultowany z przedstawicielami pracowników.

Charakterystyka pracowników jednostki - S1-6

[S1.SBM-3_02] [S1-6_14] [S1-6_17] Stan zatrudnienia na podstawie umów o pracę (plus powołanie do pełnienia funkcji) w ramach spółek Grupy Kapitałowej na koniec 2024 r. wynosił 6 150 osób. [S1-6_15] Przedstawione dane obejmują wszystkie spółki Grupy Kapitałowej i wskazują liczbę pracowników (w osobach) na 31.12.2024 r. ***[S1-6_10]*** Średni stan zatrudnienia w roku 2024 wyniósł 6 057.

[S1-6_13] Podstawową formą zatrudnienia są umowy o pracę, w tym umowy na czas nieokreślony stanowią 81%, Kobiety zajmują 31% stanowisk.

TABELA 66: *[S1-6_01] [S1-6_02] [S1-6_03] [S1-6_09] [S1-6_04] [SBM-1] [03 SBM-1_04]* LICZBA PRACOWNIKÓW WG PŁCI.

Pracownicy Grupy Kapitałowej (umowa o pracę + powołanie) Stan na 31.12.2024 r.		
Płeć	**Pracownicy zatrudnieni we wszystkich lokalizacjach**	**Pracownicy zatrudnieni w Polsce**
Kobiety	1 903	1 660
Mężczyźni	4 247	3 852
RAZEM	**6 150**	**5 512**

[S1-6_11] Z Grupy Kapitałowej odeszło, zarówno z inicjatywy pracownika, jak i pracodawcy, 755 osób zatrudnionych na podstawie umowy o pracę.

W ramach kategorii osób nie będących pracownikami zatrudnionych było 80 osób, w tym Rada Nadzorcza, zawarte umowy zlecenia, umowy B2B.

Spółki współpracowały także z agencjami pracy tymczasowej. Na dzień 31.12.2024 r. zatrudnionych było 187 osób. Dodatkowo (również według stanu na dzień 31.12.2024 r.) 284 osoby wykonywały na terenie spółek Grupy Kapitałowej prace w ramach zleconych usług zewnętrznych.

TABELA 67:*[S1-6_05] [S1-6_06] [S1-6_07]* LICZBA PRACOWNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ W PODZIALE NA RODZAJ UMOWY, WYMIAR CZASU PRACY I PŁEĆ

Zatrudnieni w Grupie Kapitałowej Stan na 31.12.2024 r.							
Płeć	**Pracownicy (umowy o pracę + powołanie)**						**Osoby nie będące pracownikami**
	Umowy na czas nieokreślony	Umowy na czas określony	**RAZEM**	Zatrudnienie w pełnym wymiarze czasu pracy	Zatrudnienie w niepełnym wymiarze czasu pracy	**RAZEM**	Zatrudnienie bez gwarantowanych godzin pracy
Kobiety	1 511	392	**1 903**	1 867	36	**1 903**	4
Mężczyźni	3 495	752	**4 247**	4 218	29	**4 247**	76
RAZEM	5 006	1 144	**6 150**	6 085	65	**6 150**	80

[6] liczba wypadków / czas przepracowany x 200 000

S1-14 – Mierniki bezpieczeństwa i higieny pracy

[S1-14_01] Wszystkie osoby (w liczbie 6 150) zatrudnione na podstawie umowy o pracę oraz powołane do pełnienia funkcji w ramach własnych zasobów pracowniczych objęte są systemem zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy w oparciu o wymagania prawne. ***[S1-14_02] [S1-14_03]*** Wśród własnych zasobów pracowniczych nie było ofiar śmiertelnych w wyniku urazów przy pracy czy złego stanu zdrowia związanego z wykonywaną pracą. ***[S1-14_04] [S1-14_05]*** Odnotowano 44 wypadki przy pracy pracowników oraz wśród osób niebędących pracownikami.

TABELA 68: MIERNIKI BEZPIECZEŃSTWA I HIGIENY PRACY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa (zatrudnieni na podstawie umowy o pracę + powołania) Rok 2024	
Mierniki bezpieczeństwa i higieny pracy	**Wartość wskaźnika**
Liczba ofiar śmiertelnych z powodu urazów związanych z pracą i złego stanu zdrowia związanego z pracą	0
Liczba wypadków przy pracy	44
Liczba wypadków skutkujących nieobecnością w pracy	44
Wskaźnik wypadków - LTIFR*	4,71
Liczba dni straconych z powodu urazów, wypadków śmiertelnych i złego stanu zdrowia związanego z pracą, a także wypadków śmiertelnych związanych ze złym stanem zdrowia	2 610
Odsetek pracowników objętych systemem zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy	100%

**Wskaźnik wypadków przy pracy pracowników policzono zgodnie ze standardem ESRS S1-14 (Liczba wypadków podzielona przez liczbę godzin przepracowanych przez pracowników pomnożona przez 1 000 000.*

Mierniki wynagrodzeń (luka płacowa i całkowite wynagrodzenia) - S1-16

[S1-16_01] [S1-16_02] Przeciętny roczny poziom wynagrodzeń pracowników płci męskiej wynosił 119,53 tys. zł, żeńskiej 93,14 tys. zł. Stosunek rocznego łącznego wynagrodzenia najlepiej zarabiającej osoby do mediany rocznego łącznego wynagrodzenia pracowników wynosił 86,9.

TABELA 69: ŚREDNI POZIOM WYNAGRODZEŃ NA RÓŻNYCH STANOWISKACH.

Średni roczny poziom wynagrodzeń w tys. zł Grupa Kapitałowa (zatrudnieni na podstawie umowy o pracę + powołania) według zatrudnienia na 31.12.2024 r.		
Płeć	**Stanowiska kierownicze***	**Stanowiska pozostałe**
Kobiety	308,66	85,64
Mężczyźni	379,45	99,10

** w tym zarząd, dyrektorzy, kierownicy, mistrzowie produkcji*

[S1-16_03] Zakres danych obejmuje wynagrodzenia brutto (bez kosztów składek na ubezpieczenia społeczne ponoszonych przez Pracodawcę), prognozowaną wartość przychodu z tytułu przyznanych w 2024 roku instrumentów finansowych w programach opcji na akcje obowiązujących w Grupie Kapitałowej oraz wartość benefitów i wypłaconych świadczeń.

W zakres wynagrodzeń wliczone są: wynagrodzenia zasadnicze oraz wynagrodzenia z tytułu powołania, dodatki stałe i zmienne do wynagrodzeń, premie oraz nagrody przyznawane Pracownikom, wynagrodzenia wypłacone z tytułu pracy w nadgodzinach oraz pochodne wyliczenia świadczeń społecznych z tytułu niezdolności do pracy.

W zakres świadczeń zaliczone są koszty benefitów ponoszone przez pracodawcę, w tym wartość pakietów medycznych, ubezpieczeń grupowych, karnetów sportowych, składek PPK/PPE, bonów żywieniowych, samochodów służbowych użytkowanych również do celów prywatnych, jak również świadczenia otrzymane z funduszu socjalnego i odpraw.

Do przeliczenia przeciętnego poziomu wynagrodzeń przyjęto wartość średniej arytmetycznej.

Wartości ze spółek zagranicznych zważono w oparciu o parytet siły nabywczej i wyrażono w walucie PLN.

Incydenty, skargi i poważne wpływy na przestrzeganie praw człowieka - S1-17

[S1-17_01] [S1-17_02] [S1-17_03] [S1-17_05] [S1-17_06] [S1-17_07] [S1-17_08] [S1-17_09] [S1-17_10] [S1-17_11] [S1-17_12] [S2-1_09] W 2024 roku Grupa Kapitałowa nie odnotowała przypadków dyskryminacji, w tym molestowania, naruszeń praw człowieka związanych z pracownikami własnymi czy w łańcuchu wartości (dotyczących nieprzestrzegania Wytycznych ONZ dot. biznesu i praw człowieka, Deklaracji MOP dot. podstawowych zasad i praw w pracy lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych). Za pośrednictwem kanałów zgłaszania naruszeń zgłoszono jedną skargę dotyczącą naruszenia Kodeksu Etycznego, która nie dotyczyła praw człowieka – w okresie sprawozdawczym zgłoszenie to było wyjaśniane. Na Grupę nie zostały nałożone grzywny, kary i odszkodowania związane z incydentami i skargami. Kanały zgłaszania skarg zostały szczegółowo opisane w niniejszym Sprawozdaniu w części *G1-1 - Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna,* obejmują kanały zgłaszania naruszeń ujęte w *Kodeksie Etycznym* oraz *Procedurze zgłaszania naruszeń prawa.*

[S1-17_04] Organizacja nie otrzymała skarg za pośrednictwem kanałów umożliwiających pracownikom przedsiębiorstwa zgłaszanie zastrzeżeń czy do krajowych punktów kontaktowych dla przedsiębiorstw wielonarodowych OECD.

9.19 Pracownicy w łańcuchu wartości - S2

[S2.SBM-3_01] [S2.SBM-3_02] [S2.SBM-3_03] Pracowników w łańcuchu wartości Grupa Kapitałowa identyfikuje jako:

- pracowników dostawców (np. surowców czy półproduktów) ulokowanych w wyższym szczeblu łańcucha wartości;
- pracowników podmiotów świadczących usługi na rzecz Grupy Kapitałowej w niższym szczeblu łańcucha wartości (np. dozór mienia czy usługi sprzątające).

[S2.SBM-3_04] W ujęciu wartościowym 30% dostawców Grupy Kapitałowej pochodzi z Polski, 61% z pozostałych państw Europy, 9% z innych kontynentów. Wśród krajów, które mają podwyższone ryzyko pracy dzieci lub pracy przymusowej pośród pracowników w łańcuchu wartości znajdują się m.in.: Chiny (we wszystkich Segmentach), Zjednoczone Emiraty Arabskie (Segment Wyrobów Wyciskanych, Segment Opakowań Giętkich), Kuwejt (Segment Opakowań Giętkich). Kluczowym surowcem, z którego korzysta Grupa Kapitałowa, jest boksyt będący podstawowym źródłem tlenku glinu wykorzystywanego w produkcji aluminium. Największe złoża boksytu zlokalizowane są wzdłuż równika, dlatego większość kopalni, w których wydobywa się ten surowiec, jest zlokalizowanych w Brazylii i krajach Ameryki Łacińskiej. Zarówno sposób jak i miejsce wydobycia boksytu wiąże się ze zwiększonym ryzykiem naruszeń praw człowieka.

[S2.SBM-3_05] [S2.SBM-3_06] Przeprowadzona przez Grupę Kapitałową analiza podwójnej istotności nie wykazała istotnych wpływów na pracowników w łańcuchu wartości. Zostało zidentyfikowane jedno ryzyko w tym obszarze. [S2.SBM-3_07] Dotyczy ono naruszenia praw człowieka w łańcuchu wartości i zostało szczegółowo opisane w części GOV-5 *Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością z zakresu zrównoważonego rozwoju*.

[S2.SBM-3_08] Grupa Kapitałowa nie przeprowadziła szczegółowej analizy dotyczącej narażenia na większe ryzyko szkody pracowników o szczególnych cechach, osób pracujących w określonych kontekstach lub osób podejmujących określone działania. ***[S2.SBM-3_09]*** Nie zidentyfikowała również istotnych ryzyk i szans, które mogłyby wynikać z wpływu i zależności od np. określonych grup wiekowych pracowników łańcucha wartości, czy np. pracowników w określonej fabryce lub kraju.

Polityki związane z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości - S2-1

[(S2.MDR-P_01-06; S2-1 par. 65 a)] [S2-1_03] [(S2-1_06] Podejście Grupy Kapitałowej do współpracy z pracownikami w łańcuchu wartości reguluje *Kodeks Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A.*[7]. Dokument ten został opisany w części *G1-1 - Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna.*

[S2-1_02] [S2-1_03]

W poprzednich latach Grupa Kapitałowa weryfikowała zgodność z Minimalnymi Gwarancjami raz do roku, na wysokim stopniu ogólności. Obecnie Grupa Kapitałowa wypracowuje szczegółowy model procesów i mechanizmów monitorowania zgodności z Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka, Deklaracją

[7] ***[(S2.MDR-P_01-06; DR: S2-1 par. 65 d)]*** Kodeks postępowania dla dostawców nie odnosi się bezpośrednio do standardów lub inicjatyw stron trzecich

MOP dotyczącą podstawowych praw pracy czy wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych. Celem prac jest stworzenie modelu bezpośrednio angażującego pracowników w łańcuchu wartości w proces identyfikowania negatywnych oddziaływań, szans i ryzyk.

Procesy współpracy z osobami wykonującym pracę w łańcuchu wartości w zakresie wpływów - S2-2

[S2-2_01] ***[S2-2_07]*** ***[S2-2_08]*** W 2024 roku Grupa Kapitałowa nie uwzględniała perspektywy pracowników łańcucha wartości podejmując decyzje odnośnie działań mających na celu zarządzanie faktycznym i potencjalnym wpływem na pracowników łańcucha wartości. ***[S2-2_02]*** W trakcie analizy podwójnej istotności zebrane zostały informacje na temat negatywnych oddziaływań, szans i ryzyk z perspektywy dostawców. Pracownicy w łańcuchu wartości uczestniczyli w dialogu reprezentowani przez przedstawicieli dostawców. Aby uwzględnić ich perspektywę organizacja przyglądała się również raportom organizacji międzynarodowych takich jak International Labour Organization czy Danish Institute for Human Rights, gdzie kwestie naruszeń praw człowieka w łańcuchach wartości są szeroko omawiane. ***[S2-2_03]*** Planowany jest regularny dialog uwzględniający perspektywę pracowników w łańcuchu wartości. ***[S2-2_04]*** Kwestia angażowania pracowników w łańcuchu wartości w Grupie Kapitałowej ze względu na zakres jest powiązana z kompetencjami działów zakupu (odpowiedzialność za zakupy jest w pionie Członka Zarządu – Dyrektora Finansowego). ***[S2-2_06]*** Grupa Kapitałowa nie oceniała efektywności zaangażowania pracowników w łańcuchu wartości, a wyniki dialogu nie przełożyły się na zmiany w umowach lub dodatkowych regulacjach dotyczących opisywanej grupy pracowników. ***[S2-2_06]*** Nie były również podjęte działania w celu poznania perspektywy pracowników, którzy mogą być szczególnie narażeni na wpływy lub marginalizowani (na przykład kobiety, pracownicy migrujący, pracownicy z niepełnosprawnościami).

Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości- S2-3

[S2-3_02] Kanał zgłaszania wątpliwości przez osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości został w niniejszym Sprawozdaniu opisany w części *G 1.2-Zarządzanie relacjami z dostawcami.*

[S2-3_03] Informacje o dostępności kanału są zawarte w *Kodeksie postępowania dostawców* dostępnym publicznie na stronie internetowej Grupy Kęty S.A. ***[S2-3_03]*** Organizacja nie wdrożyła dodatkowych metod wspierania dostępności i ***[S2-3_04]*** skuteczności kanału oraz ***[S2-3_05]*** metod oceny czy pracownicy w łańcuchu wartości są świadomi jego istnienia.

[S2-3_04] ***[S2-3_07]*** Zgłoszenia od pracowników w łańcuchu wartości są traktowane jak wszystkie pozostałe i wyjaśniane w sposób szybki, niezależny i obiektywny - tryb postępowania w tym zakresie opisują *Regulamin Komisji Etyki* oraz *Regulamin Komisji ds. Badania Naruszeń Prawa*. ***[S2-3_01]*** W sytuacjach, w których spółki Grupy Kapitałowej potencjalnie wchodzą w posiadanie informacji, że ich działalność doprowadziła lub przyczyniła się do niekorzystnego wpływu na pracowników w łańcuchu wartości, wdrażane są odpowiednie środki naprawcze ustalane indywidualnie w zależności od charakteru i zakresu danego zgłoszenia.

[S2-3_06] Procedura Ochrony Sygnalistów obejmuje również pracowników zewnętrznych.[8]

Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości oraz zarządzanie istotnymi ryzykami i wykorzystywanie istotnych szans oraz skuteczność tych działań - S2-4

Istotne ryzyko w Grupie Kapitałowej związane z pracownikami w łańcuchu wartości, wykazane w procesie analizy podwójnej istotności, dotyczyło nieprzestrzegania praw człowieka. Wiąże się to między innymi z potencjalnym ryzykiem naruszeń kwestii BHP, nieprzestrzeganiem zasad wolności zrzeszania się, pracy przymusowej czy pracy dzieci. ***[S2-4_04]*** Grupa Kapitałowa nie wdrożyła mechanizmów śledzenia skuteczności podejmowanych działań w zakresie zarządzania istotnymi ryzykami w obszarze S2. ***[S2-4_03]*** Jednocześnie nie prowadziła w 2024 roku dodatkowych działań mających zapewnić pozytywny wpływ na pracowników w łańcuchu wartości.

[S2.MDR-A_01-12] ***[(S2.MDR-A_01-12]*** ***[S2-4_08]*** Działania Grupy Kapitałowej związane z tymi ryzykami w 2025 roku będą skupiały się na ***[S2.MDR-A_01-12]*** bieżącej promocji opisanego w niniejszym Sprawozdaniu *Kodeksu postępowania dostawców*, którego zapisy dotyczą konieczności poszanowania przez dostawców praw człowieka wobec własnych pracowników oraz zapewnienia im bezpiecznego środowiska pracy.

[S2-4_02] ***[S2-4_12]*** ***[S2-4_01]*** ***[S2-4_09]*** ***[S2-4_05]*** ***[S2-4_06]*** ***[S2-4_07]*** ***[S2-4_10]*** Analiza podwójnej istotności nie wykazała istotnych wpływów oraz szans związanych z pracownikami w ramach łańcucha wartości.

[8] Procedura dotyczy prawa krajowego polskiego.

[S2.MDR-A_01-12; S2-4 par. 69 a)] [(S2.MDR-A_01-12; DR: S2-4 par. 69 b)] Grupa Kapitałowa nie dysponuje danymi pozwalającymi zaraportować zasoby finansowe przeznaczone na działania wobec pracowników łańcucha wartości w 2024 roku oraz ujawnić przyszłe zasoby na ten cel.

[S2-4_11] W 2024 roku Grupa Kapitałowa nie odnotowała poważnych problemów i incydentów związanych z prawami człowieka na wyższym i niższym szczeblu łańcucha wartości.

Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami - S2-5

[S2-5_01] [S2-5_02] [S2-5_03] W 2024 roku w Grupie Kapitałowej nie wdrożono celów dotyczących zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami związanymi z pracownikami w łańcuchu wartości. Pracownicy w łańcuchu wartości nie byli angażowani w ten proces. ***[S2.MDR-T_14-19] [S2.MDR-T_01-13]*** Grupa Kapitałowa planuje przyjąć mierzalne cele w tym zakresie do końca 2027 roku.

9.20 Postępowanie w biznesie - G1

Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna - G1-1

Kwestie etyki i postępowania w biznesie w Grupie Kapitałowej są uregulowane m.in. w:

- *Zasadach Etyki i Postępowania w Biznesie - Kodeks Etyczny*;
- *Polityce poszanowania praw człowieka Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A.;*
- *Kodeksie Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A.*

[G1.GOV-1_01] [G1.GOV-1_02] [G1.MDR-P_01-06] Dokumenty te zostały przyjęte przez Zarząd Grupy Kęty S.A., a organy te są również odpowiedzialne za wdrażanie zasad opisanych w regulacjach. Zapisy dokumentów swoim zakresem obejmują własne zasoby pracownicze Grupy Kapitałowej, a *Kodeks Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A* dotyczy również kwestii etycznych w łańcuchu wartości.

Nadzór nad obszarem etyki w Grupie Kapitałowej sprawuje Dyrektor ds. CSR oraz Rzecznik Etyki Biznesu. Przedstawiają oni do zatwierdzenia przez Komitet ds. Zrównoważonego Rozwoju i Społecznej Odpowiedzialności Biznesu propozycje działań na rzecz popularyzacji Kodeksu Etycznego oraz kultury korporacyjnej opartej na etyce. Dodatkowo w każdym Segmencie Operacyjnym powołana jest Komisja Etyki Biznesu. Osoby odpowiedzialne za nadzór nad obszarem ładu korporacyjnego w Grupie posiadają odpowiednie doświadczenie oraz kompetencje w tym zakresie, przechodzą regularne szkolenia.

Zasady Etyki i Postępowania w Biznesie - Kodeks Etyczny

[G1.MDR-P_01-06] Kodeks Etyczny to podstawowa regulacja funkcjonująca w organizacji definiująca zasady etycznego postępowania w biznesie. Kodeks podkreśla wagę zgodności działań z prawem, transparentności, wzajemnego szacunku oraz społecznej odpowiedzialności. Dokument określa obowiązujące wszystkich pracowników normy przyjęte w Grupie Kapitałowej w odniesieniu do:

- rynku – partnerów handlowych, firm konkurencyjnych i akcjonariuszy;
- środowiska naturalnego;
- społeczności lokalnych.

Grupa Kapitałowa promuje w dokumencie uczciwą konkurencję, konieczność przeciwdziałania korupcji oraz troskę o przejrzystość procesów księgowych. Zgodnie z Kodeksem, spółki Grupy Kapitałowej chcą opierać swoje relacje z kontrahentami na zaufaniu, szacunku i profesjonalizmie. Organizacja stosuje zasady zapobiegające konfliktom interesów oraz dba o równy dostęp do informacji uczestników rynku kapitałowego.

Kodeks podkreśla znaczenie odpowiedzialności wobec środowiska, zobowiązując spółki Grupy Kapitałowej do minimalizowania wpływu na otoczenie naturalne poprzez innowacje i działania z zakresu recyklingu. Raporty środowiskowe są udostępniane publicznie, a system zarządzania środowiskiem oparty jest na normie ISO 14001.

Kodeks Etyczny podkreśla też wagę przestrzegania zasad etyki w relacjach wewnętrznych. Organizacja zobowiązuje pracowników do równego traktowania niezależnie od wieku, płci, rasy, orientacji seksualnej czy religii. Niedopuszczalne są dyskryminacja, mobbing, molestowanie oraz nieuprawione wykorzystywanie pozycji zawodowej. Firma zapewnia godne warunki pracy, bezpieczeństwo i szanuje prawo pracowników do prywatności oraz wolności zrzeszania się. Kodeks jest także zobowiązaniem Grupy Kapitałowej to zapewnienia pracownikom równych szans w zakresie wynagradzania, premiowania, doskonalenia umiejętności i awansu. Zgodnie

z Kodeksem, dane osobowe pracowników mogą być wykorzystywane wyłącznie w celach zawodowych, a pracownicy są zobowiązani do ochrony informacji poufnych.

Polityka poszanowania praw człowieka Grupy Kapitałowej

[G1.MDR-P_01-06] *Polityka poszanowania praw człowieka Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A.* stanowi deklarację organizacji do przestrzegania praw człowieka zawartych m.in. w Europejskiej Konwencji Praw Człowieka. Grupa Kapitałowa w regulacji zobowiązuje się do m.in.:

- zapewnienia godnych warunków pracy we wszystkich spółkach;
- szacunku dla różnorodności i zasady równych szans;
- kategorycznego sprzeciwu wobec pracy dzieci i pracy przymusowej;
- szacunku do prawa społeczności lokalnych we wszystkich lokalizacjach spółek.

Kodeks Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej

Kodeks Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. określa najważniejsze wymagania stawiane dostawcom w zakresie prowadzenia etycznej i uczciwej działalności, zapewnienia bezpiecznych i higienicznych warunków pracy, poszanowania praw człowieka, odpowiedzialności za jakość produktu oraz środowisko naturalne. Został on szczegółowo opisany w części *G1-2 - Zarządzanie relacjami z dostawcam*i.

Pozostałe regulacje

Kwestie etyczne opisane w Kodeksie Etycznym, Polityce praw człowieka oraz Kodeksie Postępowania Dostawców są uszczegółowione w Grupie Kapitałowej w dodatkowych procedurach obowiązujących w organizacji. Są to m.in.

- *Procedura Zasady etycznego biznesu;*
- *Polityka i procedura Różnorodności;*
- *Procedura Kontroli Wewnętrznej;*
- *Procedura Zgłoszeń Naruszeń Prawa;*
- *Procedura Audytu Wewnętrznego;*
- *Procedura Raportowanie transakcji z podmiotami powiązanymi;*
- *Procedura ceny transferowe;*
- *Procedury z obszaru Zakupy;*
- *Polityka Zarzadzania Zgodnością;*
- *Polityka Zarządzania Ryzykiem;*
- *Polityka i procedura Personalna;*
- *Polityka i procedura Wynagrodzeń.*

[G1.MDR-P_01-06] [S2-2_05] Przyjęte przez Grupę Kapitałową regulacje związane z etyką biznesu wpisują się w 10 zasad inicjatywy Global Compact, której organizacja jest od 2014 roku sygnatariuszem. Obowiązująca w Grupie *Procedura Zasady etycznego biznesu* mapuje proces należytej staranności w obszarze respektowania 10 zasad inicjatywy Global Compact.

TABELA 70: ZASADY GLOBAL COMPACT ORAZ POWIĄZANE Z NIĄ PROCEDURY/DOKUMENTY

Zasada Global Compact	Powiązane procedury/dokumenty
Popieranie i przestrzeganie praw człowieka przyjętych przez społeczność międzynarodową	• Polityka Poszanowania Praw Człowieka; • Polityka Bezpieczeństwa i Higieny Pracy; • Bezpieczeństwo danych osobowych; • Polityka Personalna; • Rozwój pracowników; • Szkolenia pracowników; • Polityka CSR; • Kodeks Etyczny; • Polityka Różnorodności; • Polityka poszanowania godności w miejscu pracy; • Kodeks Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej.

Zasada Global Compact	Powiązane procedury/dokumenty
Eliminacja wszelkich przypadków łamania praw człowieka przez firmę.	• Polityka Poszanowania Praw Człowieka; • Bezpieczeństwo danych osobowych; • Rekrutacja i adaptacja pracowników; • Rozwój pracowników; • Polityka wynagrodzeń; • Zarządzanie własnością intelektualną; • Polityka Różnorodności; • Polityka poszanowania godności w miejscu pracy; • Kodeks Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej.
Poszanowanie wolności stowarzyszania się.	• Kodeks Etyczny; • Polityka Poszanowania Praw Człowieka; • Kodeks Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej.
Eliminacja wszelkich form pracy przymusowej.	• Polityka Poszanowania Praw Człowieka; • Kodeks Etyczny; • Polityka wynagrodzeń.
Zniesienie pracy dzieci.	• Kodeks Etyczny; • Rekrutacja i adaptacja pracowników; • Kodeks Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej.
Efektywne przeciwdziałanie dyskryminacji w sferze zatrudnienia.	• Polityka Poszanowania Praw Człowieka; • Rekrutacja i adaptacja pracowników; • Rozwój pracowników; • Szkolenia pracowników; • System zarządzania kompetencjami; • Ocena okresowa pracowników; • Kompetencje językowe; • Zarządzanie przez cele; • Polityka wynagrodzeń; • Administracja personalna; • Zdrowie i bezpieczeństwo w pracy; • Kodeks Etyczny; • Polityka Różnorodności; • Polityka poszanowania godności w miejscu pracy.
Prewencyjne podejście do środowiska naturalnego.	• Polityka Klimatyczna; • Kodeks Etyczny; • Polityka CSR; • Realizacja obowiązków prawnych z zakresu ochrony środowiska; • Identyfikacja aspektów środowiskowych, monitorowanie i pomiary; • Kodeks Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej.
Podejmowanie inicjatyw mających na celu promowanie postawy odpowiedzialności ekologicznej	• Polityka Klimatyczna; • Kodeks Etyczny; • Polityka CSR; • Corporate Social Responsibility.
Stosowanie i rozpowszechnianie przyjaznych środowisku technologii.	• Kodeks Etyczny; • Polityka CSR; • Sterowanie procesami ze znaczącymi aspektami środowiskowymi; • Identyfikacja aspektów środowiskowych, monitorowanie i pomiary; • Kodeks Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej.

Zasada Global Compact	Powiązane procedury/dokumenty
Przeciwdziałanie korupcji we wszystkich formach, w tym wymuszeniom i łapówkarstwu.	• Polityka Antykorupcyjna; • Rekrutacja i adaptacja pracowników; • Szkolenia pracowników; • Kodeks Etyczny; • Zakupy; • Zakupy strategiczne; • Zakupy inwestycyjne; • Zakupy usług; • Kodeks Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej.

[G1.MDR-P_01-06; G1-1 par. 65 e)] Polityki postępowania w biznesie obowiązujące w Grupie Kapitałowej zostały opracowane i przyjęte w organizacji w latach poprzedzających okres sprawozdawczy oraz wejście w życie dyrektywy CSRD i nie uwzględniają interesów kluczowych grup interesariuszy. Grupa Kapitałowa deklaruje zaangażowanie interesariuszy i konsultacje zapisów regulacji przy opracowywaniu nowych polityk oraz aktualizacji zapisów obowiązujących dokumentów.

[G1.MDR-P_01-06] [G1-1_01;] *Zasady Etyki i Postępowania w Biznesie - Kodeks Etyczny* są udostępnione wszystkim pracownikom Grupy Kapitałowej. Dokument został opublikowany na wewnętrznej platformie OrangeBook – System Zarządzania Procesami Strategicznymi oraz jest dostępny na stronie internetowej Grupy Kęty S.A. Zasady etyczne organizacji były w 2024 roku promowane poprzez publikacje w intranecie, newsletter i plakaty poświęcone zgłoszeniom naruszeń oraz na specjalnych „tablicach etycznych" zamontowanych na wydziałach produkcyjnych. Wg przeprowadzonego dialogu z interesariuszami w ramach procesu należytej staranności z Kodeksem Etycznym zapoznało się ok. 85%, a z Polityką poszanowania praw człowieka 65% ankietowanych pracowników Grupy Kapitałowej. ***[G1-1_03]*** Częścią *Zasad Etyki i Postępowania w Biznesie - Kodeks Etyczny* jest również *Polityka antykorupcyjna,* której celem jest ograniczenie ryzyka wystąpienia korupcji w relacjach zewnętrznych i wewnętrznych firmy. Polityka szeroko definiuje zrozumienie korupcji przez Grupę Kapitałową oraz jednoznacznie zabrania uczestnictwa w praktykach korupcyjnych wszystkim pracownikom organizacji oraz osobom i podmiotom działającym w imieniu i na rzecz spółek Grupy Kapitałowej. Regulacja definiuje też zasady, którymi muszą kierować się pracownicy w sytuacjach potencjalnego zagrożenia związanych z m.in. upominkami biznesowymi, grantami i darowiznami oraz uczestnictwem w spotkaniach biznesowych. Zapisy Polityki nie odnoszą się bezpośrednio do Konwencji Narodów Zjednoczonych przeciwko korupcji.

[G1-1_10] W Grupie Kapitałowej w 2024 roku nie funkcjonowały formalne regulacje związane ze szkoleniami dotyczącymi postępowania w biznesie. Ich przyjęcie planowane jest na rok 2025. Jednocześnie, praktyką w organizacji jest prowadzenie cyklicznych szkoleń z *Kodeksu Etycznego* oraz *Polityki antykorupcyjnej.* Szkolenia takie – również dla członków Zarządu - odbywają się co roku na wewnętrznej platformie e-ok, a przyjętą zasadą jest naprzemienne poświęcanie ich zasadom etycznym oraz *Polityce antykorupcyjnej*. W 2024 roku w zajęciach szkoleniowych dotyczących przeciwdziałania korupcji uczestniczyło 1284 pracowników – 70% stanowisk nierobotniczych i 21% ogółu pracowników. ***[G1-3_07]*** Grupa Kapitałowa nie prowadziła szkoleń dot. przeciwdziałania korupcji wśród osób na stanowiskach najbardziej narażonych, szkolenia dotyczyły ogółu kadry. ***[G1-1_11]*** Grupa Kapitałowa nie posiada listy stanowisk szczególnie narażonych na korupcję. W 2025 roku planowana jest aktualizacja Kodeksu Etycznego, w tym polityki antykorupcyjnej oraz bardziej szczegółowa analiza stanowisk pod kątem narażenia na korupcję.

W 2024 roku Grupa Kapitałowa zorganizowała szkolenia stacjonarne obejmujące tematykę Compliance oraz Kodeksu Etycznego. Uczestnicy zdobyli praktyczną wiedzę na temat zasad postępowania, które wspierają zgodność działań organizacji z przepisami prawa i wartościami etycznymi. Szkolenia wskazywały jak skutecznie przeciwdziałać mobbingowi, dyskryminacji i korupcji, a także prezentowały podstawy prawa konkurencji. Istotnym punktem było omówienie znaczenia Kodeksu Etycznego oraz wprowadzenie do zarządzania ryzykiem, co pozwoliło na lepsze zrozumienie kluczowych wyzwań i umocnienie kultury zgodności w firmie. W szkoleniu udział wzięły 53 osoby – kadra średniego szczebla.

Grupa Kapitałowa zorganizowała też szkolenia dla członków Komisji ds. Badania Naruszeń Prawa – Komisję taką powołano w każdym segmencie operacyjnym jako jednostki upoważnione do podejmowania działań następczych w sprawach zgłoszeń naruszeń prawa. Zajęcia dostarczyły szczegółowej i praktycznej wiedzy na temat obsługi zgłoszeń, procedur ich przyjmowania, prowadzenia postępowań wyjaśniających oraz właściwego postępowania w przypadkach rozpatrywania zgłoszeń. W szkoleniach stacjonarnych udział wzięło 25 osób.

[G1-1_02] Grupa Kapitałowa umożliwia zgłaszanie wątpliwości oraz możliwych naruszeń etycznych i prawnych. Informacje o sytuacjach niezgodnych z zapisami Kodeksu Etycznego można – zgodnie z jego zapisami - przekazywać:

- bezpośredniemu przełożonemu, przełożonemu wyższego szczebla, a w uzasadnionych przypadkach prezesowi zarządu danej spółki Grupy Kapitałowej;
- bezpośrednio do Rzecznika Etyki Biznesu poprzez e-mail, list lub osobiście.

[G1-1_05;] Organizacja przyjmuje anonimowe i imienne zgłoszenia dotyczące Kodeksu Etycznego.

W spółkach Grupy Kapitałowej przyjęto *Procedury zgłoszeń wewnętrznych,* które regulują kwestie zgłoszeń naruszeń prawa, w tym m.in. korupcji, ochrony środowiska, bezpieczeństwa oraz prawa człowieka. Zgodnie z zapisami Procedury, zgłoszenia mogą być przekazywane:

- tradycyjną pocztą w postaci papierowej do Działu Compliance i Zarządzania Ryzykiem Grupy Kęty S.A.;
- elektronicznie na dedykowany adres e-mail;
- ustnie poprzez nagrywaną linię telefoniczną - nagrania przekazywane są do Działu Compliance i Zarządzania Ryzykiem.

Każdy sygnalista może zgodnie z Procedurą pominąć kanały wewnętrzne przekazując informacje m.in. bezpośrednio do Rzecznika Praw Obywatelskich lub właściwych organów administracji państwowej lub samorządowej. Grupa Kapitałowa zapewnia ochronę sygnalistom zgodnie z wymaganiami ustawowymi.

Dodatkowo funkcjonuje procedura Systemu Kontroli Wewnętrznej, która daje pracownikom możliwość zgłaszania nadużyć bezpośredniemu przełożonemu lub przełożonemu wyższego szczebla. Jeśli z jakichkolwiek powodów osoba zatrudniona w Grupie uważa za zasadne pominięcie drogi służbowej, może informacje zgłosić anonimowo lub imiennie wyznaczonemu Członkowi Zarządu poprzez tradycyjną pocztę, dedykowany adres e-mail. Jeśli zgłoszenie dotyczy Członków Zarządu, pracownicy mają prawo zgłosić je do Rady Nadzorczej.

[G1-1_08] Wszystkie przekazane spółkom Grupy Kapitałowej informacje są wyjaśniane w sposób szybki, niezależny i obiektywny - tryb postępowania w tym zakresie opisują *Regulamin Komisji Etyki* oraz *Regulamin Komisji ds. Badania Naruszeń Prawa*. Osoby otrzymujące zgłoszenie naruszenia przeprowadzają postępowania wyjaśniające w sposób i przy użyciu środków adekwatnych do przedmiotu zgłoszenia, a postępowania wyjaśniające prowadzone są w sposób zapewniający anonimowość pracownika dokonującego zgłoszenia jak również osoby, której zarzuca się popełnienie naruszenia.

Zarządzanie relacjami z dostawcami - G1-2

[G1-2_02] Kwestia relacji z dostawcami Grupy Kapitałowej jest uregulowana w obowiązującym od 2021 roku *Kodeksie Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A.* Kodeks powstał w ramach tworzenia strategii społecznej odpowiedzialności Grupy Kapitałowej wskazującej podejście do zrównoważonego łańcucha dostaw. Został przyjęty przez Zarząd Grupy Kęty S.A., który poprzez procedury wyznaczył działy zakupów do wdrażanie jego zapisów[9].

Zobowiązuje dostawców m.in. do:

- zapewnienia zdrowych i bezpiecznych warunków pracy swoim pracownikom poprzez wdrażanie procedur, certyfikowanych systemów zarządzania BHP /lub własnych programów bezpieczeństwa, dobrych praktyk i rozwiązań mających na celu dążenie do całkowitego wyeliminowania wypadków, uniknięcie urazów i chorób wśród swoich pracowników spowodowanych wykonywaną pracą;
- ***[S2-1_02] [S2-1_01]*** poszanowania praw człowieka w swojej działalności[10];
- zapewnienia pracownikom równego traktowania w miejscu pracy i niestosowania w swojej działalności żadnych praktyk dyskryminujących pracowników ani innych interesariuszy przez wzgląd na wiek, płeć, niepełnosprawność, przynależność rasową, religię ani przez wzgląd na żadne inne kryterium;
- przeciwdziałania wszelkim formom korupcji w swojej działalności i wdrażania praktyk zapobiegawczych.

[S2.MDR-P_01-06] Kodeks obowiązuje zarówno w Polsce, jak i za granicą uwzględniając różnice kulturowe, językowe, społeczne i ekonomiczne poszczególnych krajów. Nowi dostawcy otrzymują dokument przy

[9] ***[(S2.MDR-P_01-06; S2-1 par. 65 e)]*** Przy ustalaniu treści Kodeksu, Grupa Kapitałowa Grupa Kęty S.A. nie konsultowała jego zapisów z interesariuszami.
[10] ***[S2-1_05] [S2-1_08]*** Kodeks postępowania dostawców nie zawiera literalnych zapisów odnoszących się do handlu ludźmi, pracy przymusowej oraz pracy dzieci – dokument zawiera ogólne odniesienie do obowiązku przestrzegania praw człowieka.

zaproszeniu do współpracy, pozostali są na bieżąco angażowani do zapoznania się z nim i respektowania jego postanowień. Jest on jawny i dostępny dla wszystkich dostawców na stronach internetowych Grupy Kapitałowej.

Weryfikacja dostawców

[S2-1_04] Zgodnie ze strategią na lata 2021-2025, celem Grupy Kapitałowej jest objęcie zapisami Kodeksu strategicznej grupy dostawców - w roku 2024 wskaźnik ten wynosił 90%. Grupa Kapitałowa zastrzega sobie prawo do sprawdzenia, czy jego bezpośredni dostawcy przestrzegają Kodeksu postępowania dostawców. Weryfikacja ta może być przeprowadzona na różne sposoby, np. poprzez ankiety samooceny lub audyty w zakładach dostawcy (zapowiedziane i ustalone pomiędzy stronami z odpowiednim wyprzedzeniem).

Zgłaszanie naruszeń kodeksu

Wszyscy pracownicy zatrudnieni w ramach operacji własnych oraz w łańcuchu wartości, którzy mają wiedzę o złamaniu Kodeksu Postępowania Dostawców Grupy Kapitałowej mogą zgłosić taką informację do Rzecznika Etyki Biznesu czuwającego nad stosowaniem zasad etycznych w Grupie Kapitałowej. Zgłoszenie dokonywane jest z wykorzystaniem dedykowanego adresu e-mail wskazanego w Kodeksie.

Uwzględnienie kryteriów społecznych przy wyborze dostawców

[G1-2_03] Kwestie uwzględniania kryteriów społecznych i środowiskowych przy wyborze kontrahentów są w Grupie Kapitałowej zróżnicowane w ramach poszczególnych segmentów operacyjnych, w żadnym nie stanowią kryterium decydującego o wyborze dostawców. W kolejnych latach spółka planuje ujednolicenie zasad dla wszystkich segmentów operacyjnych w tych obszarach

Płatności dla dostawców

[G1-2_01] [G1-6_01] [G1-6_02] [G1-6_03] [G1-6_04] [G1-6_05] Płatności w ramach Grupy Kapitałowej dokonywane są zgodnie z ustalonymi terminami, które opierają się na wewnętrznych procedurach i obowiązujących przepisach. Terminy płatności są efektem obustronnych uzgodnień - dla podmiotów publicznych nie przekraczają 30 dni, a dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw - 60 dni. Biorąc pod uwagę, że Grupa Kapitałowa realizuje płatności uwzględniając art. 115 Kodeksu cywilnego, zgodnie z którym, jeżeli termin płatności przypada na dzień uznany ustawowo za wolny od pracy lub na sobotę, termin upływa następnego dnia, który nie jest dniem wolnym od pracy ani sobotą - 89% płatności jest realizowana zgodnie z przyjętymi terminami. W przypadku dużych przedsiębiorstw Grupa Kapitałowa dopuszcza dłuższy niż 60 dni termin płatności tylko pod warunkiem wyraźnego umownego ustalenia z kontrahentem. Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej na bieżąco monitorują swoje zobowiązania, aby nie dopuścić do powstania opóźnień w płatnościach. Średni termin płatności w 2024 roku wynosił 28 dni. W Grupie Kapitałowej nie ma obecnie nierozstrzygniętych postępowań sądowych w związku z opóźnieniami w płatnościach.

Plany na kolejne lata

Przeprowadzona w 2024 roku analiza podwójnej istotności zgodna z dyrektywą CSRD potwierdziła celowość pogłębiania przez Grupę Kapitałową zasad współpracy z dostawcami w kwestiach praw człowieka i zarządzania wpływem na środowisko. Grupa Kapitałowa planuje w tym zakresie aktualizację Kodeksu Dostawców oraz podjęcie odpowiednich działań takich jak m.in. szkolenia własnych zasobów pracowniczych odpowiedzialnych za łańcuch dostaw w zakresie współpracy i dialogu z dostawcami, ocena działalności społecznej i środowiskowej dostawców oraz sposobu odnoszenia się do dostawców podatnych na zagrożenia. Grupa Kapitałowa implementując odpowiednie rozwiązania dba o zapewnienie pełnej zgodności z obowiązującymi wymogami prawnymi i wdraża zmiany w terminach przewidzianych przez ustawodawcę.

Zapobieganie korupcji i przekupstwu oraz ich wykrywanie - G1-3

[G1-3_01] Grupa Kapitałowa nie toleruje jakichkolwiek działań o charakterze korupcyjnym. Podejście organizacji dotyczące przeciwdziałania korupcji opisuje *Polityka antykorupcyjna* będąca częścią Kodeksu Etycznego. Szczegóły dotyczące zapisów regulacji ujawnione są w niniejszym Sprawozdaniu we wskaźniku G1-1 - Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna.

[G1-3_02; G1-3 par. 18 b)] Zgłoszenia dotyczące korupcji rozpatrywane są taką samą ścieżką jak wszystkie inne dotyczące nadużyć Kodeksu Etycznego. Trafiają do Rzecznika Etyki Biznesu, który przekazuje je do odpowiedniej Komisji przypisanej do segmentu operacyjnego. Wewnętrzne procedury wdrożone w Grupie zapewniają bezstronność rozpatrywania zgłoszeń.

[G1-3_03; G1-3 par. 18 c)] Uzyskane wskaźniki KRI wynikające z Ryzyka nieprzestrzeganie zasad etyki lub Ryzyka nadużyć, rozumianych jako celowe działania bądź zaniechania, są w ustalonych cyklach - miesięcznie

oraz półrocznie - prezentowane na posiedzeniach Komitetu Ryzyka i Compliance Grupy Kapitałowej. W przypadku przekroczenia poziomu krytycznego, któregoś ze wskaźników KRI z poziomu aplikacji do Zarządzania Ryzykiem i Szansami do osób wskazanych jako poinformowani w momencie raportowania kierowane jest automatyczne powiadomienie zawierające informację o przyczynach materializacji ryzyka, podjętych działaniach ograniczających ryzyko i wdrożonych blokerach. Stali Członkowie Komitetu to Członek Zarządu – Dyrektor Finansowy, Dyrektor ds. Compliance i Zarządzania Ryzykiem, Dyrektor ds. Audytu Wewnętrznego oraz Koordynatorzy ds. Ryzyka/Compliance wskazani przez Zarządzających Segmentami Operacyjnymi. Dodatkowo do Członków Zarządu Grupy Kapitałowej po posiedzeniach Komitetu kierowana jest prezentacja, m.in zawierające wykaz wskaźników, które osiągnęły poziom ostrzegawczy lub zostały przekroczone.

[G1-3_05] Zapisy *Polityki antykorupcyjnej* są znane wszystkim pracownikom i prezentowane m.in. podczas szkolenia onboardingowego, w czasie, którego Grupa Kapitałowa wymaga pisemnego poświadczenia zapoznania się z Kodeksem Etycznym i stanowiącą jego część *Polityką antykorupcyjną*. Grupa Kapitałowa regularnie komunikuje również treści Kodeksu Etycznego w wewnętrznych i zewnętrznych kanałach. Więcej informacji na ten temat znajduje się w części G1-1 - *Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna.*

[G1-3_06] W 2024 roku Grupa Kapitałowa zorganizowała dla pracowników każdego Segmentu szkolenia dotyczące kwestii compliance, Kodeksu Etycznego oraz antykorupcji. Szczegółowe informacje na temat tych szkoleń znajdują się w części G1-1 - *Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna.*

[G1-3_08] Członkowie organów administracyjnych, nadzorczych i zarządzających Grupy Kapitałowej podlegali w 2024 roku zasadom szkoleniowym tożsamym z zasadami przewidzianymi dla innych pracowników. Kwestia szkoleń antykorupcyjnych dla osób zajmujących najwyższe stanowiska zarządcze i nadzorczej w Grupie Kapitałowej zostanie formalnie uregulowana przez organizację w 2025 roku.

9.21 Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniem jednostki dotyczącym zrównoważonego rozwoju - IRO-2

[IRO-2_01] [IRO-2_02] [IRO-2_03]

TABELA 71: WYKAZ PUNKTÓW DANYCH ZAWARTYCH W STANDARDACH PRZEKROJOWYCH I STANDARDACH TEMATYCZNYCH, KTÓRE WYNIKAJĄ Z INNYCH PRZEPISÓW UE

Nr ujawnienia	Punkty danych	Nazwa punktu danych	Odniesienie do SFDR	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Strona w sprawozdaniu
ESRS 2 GOV-1	21 d	Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć	x		x		71
ESRS 2 GOV-1	21 e	Odsetek członków organów, którzy są niezależni			x		71
ESRS 2 GOV-4	30	Oświadczenie w sprawie należytej staranności	x				Tabela 32, str. 73
ESRS 2 SBM-1	40 d (i)	Udział w działaniach związanych z działaniami dotyczącymi paliw kopalnych	x	x	x		77
ESRS 2 SBM-1	40 d (ii)	Udział w działaniach związanych z produkcją chemikaliów	x		x		77
ESRS 2 SBM-1	40 d (iii)	Udział w działalności związanej z kontrowersyjną bronią	x		x		77
ESRS 2 SBM-1	40 d (iv)	Udział w działaniach związanych z uprawą i produkcją tytoniu			x		77
ESRS E1-1	14	Plan przejścia służący osiągnięciu neutralności klimatycznej do 2050 r.				x	100
ESRS E1-1	16 g	Jednostki wykluczone z zakresu obowiązywania wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego		x	x		100
ESRS E1-4	34	Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych	x	x	x		102

ESRS E1-5	38	Zużycie energii z kopalnych źródeł zdezagregowane w podziale na źródła (dotyczy wyłącznie sektorów o znacznym oddziaływaniu na klimat)	x				Nie dotyczy
ESRS E1-5	37	Zużycie energii i koszyk energetyczny	x				Tabela 49, str. 104
ESRS E1-5	40–43	Energochłonność powiązana z działaniami podejmowanymi w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat	x				Tabela 49, str. 104
ESRS E1-6	44	Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych	x	x	x		Tabela 50, str. 106
ESRS E1-6	53–55	Intensywność emisji gazów cieplarnianych brutto	x	x	x		Tabela 53, str. 110
ESRS E1-7	56	Usuwanie gazów cieplarnianych i jednostki emisji dwutlenku węgla				x	Nie dotyczy
ESRS E1-9	66	Ekspozycja portfela odniesienia na ryzyka fizyczne związane z klimatem			x		Nie dotyczy
ESRS E1-9	66 a	Dezagregacja kwot pieniężnych według nagłego i długotrwałego ryzyka fizycznego		x			Nie dotyczy
ESRS E1-9	66 c	Lokalizacja znaczących składników aktywów obarczonych istotnym ryzykiem fizycznym		x			Nie dotyczy
ESRS E1-9	67 c	Podział wartości księgowej nieruchomości według klas efektywności energetycznej		x			Nie dotyczy
ESRS E1-9	69	Stopień ekspozycji portfela na szanse związane z klimatem			x		Nie dotyczy
ESRS E2-4	28	Ilość każdego czynnika zanieczyszczającego wymienionego w załączniku II do rozporządzenia w sprawie E-PRTR (Europejski Rejestr Uwalniania i Transferu Zanieczyszczeń) emitowanego do powietrza, wody i gleby	x				113
ESRS E3-1	9	Woda i zasoby morskie	x				115
ESRS E3-1	13	Specjalna polityka	x				115
ESRS E3-1	14	Zrównoważone praktyki w dziedzinie mórz i oceanów	x				115
ESRS E3-4	28 c	Całkowita ilość wody poddanej recyklingowi i ponownemu użyciu	x				Tabela 58 str. 116
ESRS E3-4	29	Całkowite zużycie wody w m3 na przychód netto z własnych operacji	x				Tabela 58 str. 116
ESRS 2 SBM 3-E4	16 a (i)	Obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności	x				117
ESRS 2 SBM 3-E4	16 b	Oddziaływanie na ekosystemy lądowe	x				117
ESRS 2 SBM 3-E4	16 c	Gatunki zagrożone wyginięciem	x				117

ESRS E4-2	24 b	Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie gruntów/ rolnictwa	x				Nie dotyczy
ESRS E4-2	24 c	Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie oceanów/mórz	x				Nie dotyczy
ESRS E4-2	24 d	Polityki na rzecz przeciwdziałania wylesianiu	x				Nie dotyczy
ESRS E5-5	37 d	Odpady niepoddawane recyklingowi	x				Tabela 64 str. 124
ESRS E5-5	39	Odpady niebezpieczne i odpady promieniotwórcze	x				Tabela 64 str. 124
ESRS 2 SBM-3-S1	14 f	Ryzyko wystąpienia przypadków pracy przymusowej	x				77
ESRS 2 SBM-3-S1	14 g	Ryzyko wystąpienia przypadków pracy dzieci	x				77
ESRS S1-1	20	Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka	x				126
ESRS S1-1	21	Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy			x		125
ESRS S1-1	22	Procedury i środki na rzecz zapobiegania handlowi ludźmi	x				125
ESRS S1-1	23	Polityka lub system zarządzania służące zapobieganiu wypadkom przy pracy	x				126
ESRS S1-3	32 c	Mechanizmy rozpatrywania skarg	x				127
ESRS S1-14	88 b i c	Liczba zgonów związanych z pracą oraz liczba i wskaźnik wypadków związanych z pracą	x		x		Tabela 69 str. 130
ESRS S1-14	88 e	Liczba dni straconych z powodu urazów, wypadków, ofiar śmiertelnych lub chorób	x				Tabela 69 str. 130
ESRS S1-16	97 a	Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami	x		x		130
ESRS S1-16	97 b	Nadmierny poziom wynagrodzenia dyrektora generalnego	x				130
ESRS S1-17	103 a	Przypadki dyskryminacji	x				131
ESRS S1-17	104 a	Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD	x		x		133
ESRS 2 SBM-3-S2	11 b	Znaczące ryzyko wystąpienia przypadków pracy dzieci lub pracy przymusowej w łańcuchu wartości	x				132
ESRS S2-1	17	Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka	x				134
ESRS S2-1	18	Polityki związane z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości	x				131

ESRS S2-1	19	Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD	x		x		131
ESRS S2-1	19	Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy nr 1–8			x		131
ESRS S2-4	36	Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka związane z łańcuchem wartości na wyższym i niższym szczeblu	x				132
ESRS S3-1	16	Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka	x				Nie dotyczy
ESRS S3-1	17	Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, zasad MOP lub wytycznych OECD	x		x		Nie dotyczy
ESRS S3-4	36	Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka	x				Nie dotyczy
ESRS S4-1	16	Polityka odnosząca się do konsumentów i użytkowników końcowych	x				Nie dotyczy
ESRS S4-1	17	Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD	x		x		Nie dotyczy
ESRS S4-4	35	Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka	x				Nie dotyczy
ESRS G1-1	10 b	Konwencja Narodów Zjednoczonych przeciwko korupcji	x				Nie dotyczy
ESRS G1-1	10 d	Ochrona sygnalistów	x				Nie dotyczy
ESRS G1-4	24 a	Grzywny za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i przepisów w sprawie zwalczania przekupstw	x		x		Nie dotyczy
ESRS G1-4	24 b	Normy w zakresie przeciwdziałania korupcji i przekupstwu	x				Nie dotyczy

10. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

10.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego oraz zakres ich stosowania

Zakres ładu korporacyjnego

Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Grupa Kęty S.A. jako spółka publiczna zobowiązana jest do przestrzegania Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW 2021 („Dobre Praktyki") stanowiących zbiór zasad postępowania odnoszących się w szczególności do organów spółek notowanych na GPW i ich akcjonariuszy.

Dokument dostępny jest na stronie internetowej GPW pod adresem: https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021

Grupa Kęty S.A. nie zdecydowała się stosować innych zasad ładu korporacyjnego niż wskazane powyżej, jak również nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

Oświadczenie Zarządu o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego

OPIS SPOSOBU STOSOWANIA PRZEZ GRUPĘ KĘTY S.A. ZASAD ZAWARTYCH W DPSN 2021

W 2024 roku Spółka nie stosowała 2 zasad DPSN 2021, a współczynnik COMPLY DPSN 2021 Grupy Kęty S.A. wynosi 97% (przedmiotowy współczynnik dla spółek z indeksu WIG20 wynosi 78%, Współczynnik COMPLY Spółki w odniesieniu do poszczególnych rozdziałów DPSN 2021 kształtuje się następująco:

1. Polityka Informacyjna i Komunikacja - 100%;
2. Zarząd i Rada Nadzorcza – 88%;
3. Systemy i funkcje wewnętrzne – 100%
4. Walne Zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami - 100%;
5. Konflikt Interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi – 100%;
6. Wynagrodzenia - 100%.

PRZYCZYNY ODSTĄPIENIA OD STOSOWANIA ZASAD DPSN 2021

Zgodnie z treścią informacji na temat stanu stosowania przez Grupę Kęty S.A. zasad zawartych w zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 opublikowanej raportem bieżącym z dnia 25 maja 2022 roku, pozostającej aktualną także na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupy Kęty S.A. nie stosuje następujących zasad DPSN 2021:

Zasady 2.1. „Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%."

Spółka nie posiada polityki różnorodności w odniesieniu do członków organów zarządzających i nadzorujących Spółki przyjętej odpowiednio przez radę nadzorczą i walne zgromadzenie. Spółka w żaden sposób nie ogranicza i nie dyskryminuje osób kandydujących do ww. organów pod jakimkolwiek względem, w tym szczególności ze względu na ich płeć.
Wybór członków Zarządu i Rady Nadzorczej jest dokonywany w szczególności przy uwzględnieniu ich wiedzy merytorycznej, kompetencji oraz posiadanego doświadczenia.

Zasady 2.2. „Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1."

Spółka informuje, że z uwagi na fakt, iż Spółka nie posiada polityki różnorodności w odniesieniu do członków organów zarządzających i nadzorujących Spółki powyższa zasada nie jest stosowana.

Zasada 3.7. „Zasady 3.4 - 3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z grupy spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań".

Zasada 3.7. nie dotyczy Spółki. W pozostałych spółkach należących do Grupy Kapitałowej o istotnym znaczeniu dla jej działalności nie zostały wyznaczone osoby odpowiedzialne za kierowanie systemami audytu, compliance, zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej. Za utrzymywanie skuteczności tych funkcji w ramach całej Grupy Kapitałowej i kierowanie nimi odpowiedzialne są osoby zatrudnione w spółce matce tj. Grupie Kęty S.A., które wspierane są operacyjnie przez wyznaczonych pracowników w spółkach o istotnym znaczeniu dla działalności Grupy Kapitałowej. Grupa Kęty S.A. dokonuje okresowej oceny sposobu funkcjonowania tych systemów w ramach Grupy Kapitałowej biorąc pod uwagę m.in. skalę i specyfikę jej działalności. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie sposobu funkcjonowania tych systemów i zatrudnieniu osób odpowiedzialnych za te funkcje w pozostałych spółkach brane będą pod uwagę zasady 3.4-3.6.

W dniu 27 maja 2024 roku doszło do incydentalnego naruszenia Dobrych Praktyk 2021, o czym poinformowała Spółka w Raporcie Bieżącym nr 1/2024 na podstawie par. 29 ust. 3a Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., iż w dniu 27 maja 2024 roku, tj. na dwa dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, akcjonariusz Emitenta zgłosił swojego kandydata na członka Rady Nadzorczej w związku z czym doszło do incydentalnego naruszenia zasady 4.9.1 Dobrych Praktyk 2021, mówiącej o zgłaszaniu kandydatur na członków rady w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należytym rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki.

WALNE ZGROMADZENIE I RELACJE Z AKCJONARIUSZAMI
W przypadku, gdy przedmiotem obrad walnego zgromadzenia ma być powołanie do rady nadzorczej lub powołanie rady nadzorczej nowej kadencji:

Zasada 4.9.1. „Kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należytym rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;) została naruszona incydentalnie.

Zarząd Grupy Kęty S.A. informuje jednocześnie, że w ogłoszeniu o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 29 maja 2024 roku, Spółka zwróciła się do akcjonariuszy o stosowanie zasady 4.9.1 Dobrych Praktyk 2021 i zasugerowała akcjonariuszom zgłaszanie kandydatów na członków Rady Nadzorczej najpóźniej na 3 dni przed odbyciem Walnego Zgromadzenia.

10.2 Znaczący akcjonariusze

Akcje Spółki są notowane na rynku podstawowym GPW w Warszawie od 16 stycznia 1996 roku pod kodem ISINPLKETY000011. Od 4 sierpnia 2022 r. akcje spółki są notowane w ramach indeksu WIG20 i WIG20TR oraz przynależą m.in. do indeksu: WIGdiv, MSCI Poland IMI 25/50. Liczba wszystkich wyemitowanych akcji Grupy Kęty S.A. na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosiła 9 735 146 szt. o wartości nominalnej 2,50 zł każda.

Wszystkie akcje Grupy Kęty S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela, z którymi związane są równe prawa i obowiązki. Statut Spółki nie ogranicza praw akcjonariuszy w zakresie wykonywania prawa głosu oraz rozporządzania akcjami. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Wykaz akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu na koniec 2023 i 2024 r. przedstawia poniższa tabela.

TABELA 72: WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM SPÓŁKI

	Liczba akcji na dzień 31.12.2023 r.	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji na dzień 31.12.2024 r.	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów
Nationale – Nederlanden OFE	1 504 853*	15,59%	1 508 352**	15,49%
Allianz Polska OFE	1 626 277*	16,85%	1 464 264***	15,04%
OFE PZU ZŁOTA JESIEŃ	860 515*	8,92%	862 772**	8,86%
Generali OFE	784 074*	8,12%	786 131**	8,08%
Vienna OFE	627 891*	6,51%	575 887**	5,92%
Pozostali	4 246 542	44,00%	4 537 740	46,61%
Razem	**9 650 152**	**100%**	**9 735 146**	**100,00%**

* Dane na podstawie sprawozdań OFE dot. rocznej struktury aktywów na 31.12.2023 r.
**Dane na podstawie sprawozdań OFE dot. rocznej struktury aktywów na 31.12.2024 r.
***Dane na podstawie zawiadomienia Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. z dnia 8 stycznia 2025

10.3 Walne Zgromadzenie oraz prawa akcjonariuszy

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Grupy Kęty S.A. oraz jego zasadnicze uprawnienia regulują Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia. Dokumenty te dostępne są na stronie internetowej Spółki: https://grupakety.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-spolki/

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Bielsku-Białej lub w Warszawie. Są one zwoływane przez Zarząd poprzez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Walne Zgromadzenie może zostać zwołane także przez Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mają prawo złożenia wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Zgodnie z przyjętym Regulaminem Walnego Zgromadzenia obrady Walnego Zgromadzenia otwiera osoba upoważniona zgodnie z postanowieniami Statutu. Otwierający Walne Zgromadzenie zarządza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród Uczestników. Każdy Uczestnik ma prawo zgłosić jedną kandydaturę na funkcję Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Osoby, których kandydatury zostaną zgłoszone, są wpisywane na listę kandydatów, o ile wyrażą zgodę na kandydowanie.

Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia odbywa się w głosowaniu tajnym poprzez głosowanie na każdego z kandydatów z osobna. Przewodniczącym zostaje osoba, na którą oddano największą liczbę głosów. W przypadku uzyskania przez kilku kandydatów równej najwyższej liczby głosów, otwierający Walne Zgromadzenie zarządza głosowanie uzupełniające, w którym udział biorą kandydaci, którzy uzyskali równą, najwyższą liczbę głosów. Przewodniczącym zostaje osoba, na którą w głosowaniu uzupełniającym oddano największą liczbę głosów.

Po dokonaniu wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzanie, osoba otwierająca Walne Zgromadzenie przekazuje kierowanie Walnym Zgromadzeniem Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia, który sprawdza poprawność sporządzenia listy obecności Walnego Zgromadzenia i w razie braku zastrzeżeń podpisuje ją, a także stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do podejmowania uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad na podstawie przedłożonych dokumentów związanych ze zwołaniem Walnego Zgromadzenia oraz listy obecności i oryginałów pełnomocnictw oraz ewentualnych wniosków złożonych w tym przedmiocie przez osobę uprawnioną do głosowania, zarządza przyjęcie porządku obrad, zarządza głosowanie nad wyborem komisji skrutacyjnej, gdy uzna jej powołanie za konieczne. W przypadku braku podstaw do stwierdzenia prawidłowości zwołania lub zdolności do podejmowania uchwał Przewodniczący Walnego Zgromadzania zamyka obrady Walnego Zgromadzenia.

W toku obrad do obowiązków i uprawnień Przewodniczącego należy czuwanie nad zgodnością przebiegu obrad z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutu i Regulaminu; udzielanie głosu i zadawania pytań Uczestnikom, a także osobom wskazanym w § 6 ust. 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, odbieranie głosu Uczestnikom, zarządzanie głosowania nad usunięciem z sali obrad osób rażąco naruszających prawo, postanowienia Statutu, postanowienia Regulaminu lub dobre obyczaje, zarządzanie przerw w obradach, współpraca z notariuszem sporządzającym protokół z Walnego Zgromadzenia, zarządzanie głosowań nad uchwałami Walnego Zgromadzenia, stwierdzanie prawidłowości ich przebiegu i wyników, ustosunkowanie się do wniosków zgłaszanych przez Uczestników i w razie stwierdzenia takiej potrzeby zarządzanie głosowań w przedmiocie tych wniosków, wprowadzanie pod obrady kwestie o charakterze porządkowym, rozstrzyganie wątpliwości co do interpretacji postanowień Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Ze względu na fakt, że Spółka jest spółką publiczną w Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć i wykonywać prawo głosu akcjonariusze, którzy uzyskali ten status najpóźniej na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia. W Walnym Zgromadzeniu oprócz Uczestników mają prawo uczestniczenia również członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, biegły rewident Spółki, inne osoby zaproszone przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie, w tym przedstawiciele mediów, chyba, że na wniosek Uczestnika zgłoszony przed przystąpieniem do rozpatrywania spraw ujętych w porządku obrad, Walne Zgromadzenie zwykłą większością głosów postanowi inaczej.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, jest dostępna w siedzibie/lokalu Zarządu Spółki na 3 dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Regulaminem Walnego Zgromadzenia Grupy Kęty S.A. oraz przepisami prawa, akcjonariusz Spółki ma prawo w szczególności:

- uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników;
- kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lub zgłosić do protokołu jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia;
- zgłaszać projekty uchwał w zakresie spraw wprowadzonych do porządku a niedotyczących spraw porządkowych;
- zgłaszać propozycję zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy;
- zabierać głos i zadawać pytania w każdej sprawie objętej porządkiem obrad;
- żądać przeprowadzenia tajnego głosowania;
- żądać zaprotokołowania złożonego przez siebie sprzeciwu i innych oświadczeń;
- żądać udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących spraw objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia w przypadkach i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w przepisach prawa;
- żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który powinna zostać wysłana. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jej sporządzenia;
- przeglądać księgi protokołów z Walnego Zgromadzenia i żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał;
- zaskarżać uchwały Walnego Zgromadzenia w przypadkach określonych przez przepisy prawa.

Uczestnicy przybywający na Walne Zgromadzenie potwierdzają obecność własnoręcznym podpisem na liście obecności wyłożonej na sali obrad i odbierają karty do głosowania. Przedstawiciele oraz pełnomocnicy przed wpisem na listę obecności przedkładają do protokołu dokumenty, z których w sposób niebudzący wątpliwości wynika ich zgodne z prawem umocowanie do reprezentacji na Walnym Zgromadzeniu, chyba że pełnomocnictwo zostało udzielone w postaci elektronicznej, a na liście obecności podpisują się czytelnie pełnym imieniem i nazwiskiem przy nazwisku lub nazwie mocodawcy. Lista obecności powinna zawierać w szczególności: imię i nazwisko albo nazwę (firmę) każdego Uczestnika, określenie dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość Uczestnika, w przypadku przedstawicieli lub pełnomocników Uczestników należy dodatkowo wskazać: imię i nazwisko albo nazwę (firmę) Uczestnika, w imieniu którego działa przedstawiciel lub pełnomocnik oraz źródło przedstawicielstwa (np. pełnomocnik, przedstawiciel ustawowy), wskazanie, na jakiej podstawie Uczestnikowi przysługuje prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (np. akcjonariusz, zastawnik), liczbę akcji, którą dysponuje dany Uczestnik, liczbę głosów, która przysługuje danemu Uczestnikowi.

Lista obecności wyłożona jest przez cały czas trwania Walnego Zgromadzenia, aż do jego zamknięcia. Osoby sporządzające listę obecności obowiązane są do nanoszenia na niej zmian składu osobowego oraz liczby reprezentowanych akcji przed przeprowadzeniem każdego głosowania. Lista obecności podpisywana jest przez Uczestników oraz przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza, a protokół powinien obejmować w szczególności stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podjęcia uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad, treść podjętych uchwał z jednoczesnym podaniem ilości głosów oddanych za każdą uchwałą, zgłoszone sprzeciwy. Protokół podpisuje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia i notariusz. Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz dokumentami Zarząd dołącza do księgi protokołów. Do księgi protokołów dołącza się protokoły komisji skrutacyjnej z wyników głosowania, jeżeli komisja skrutacyjna została powołana, a także karty do głosowania, jeżeli głosowanie przeprowadzono przy użyciu kart.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością głosów zgodnie z zasadami określonymi w Statucie i kodeksie spółek handlowych. Głosowanie odbywa się za pomocą systemu obliczania głosów zapewniającego oddawanie głosów w liczbie odpowiadającej posiadanym głosom, jak też eliminującego – w przypadku głosowania tajnego – możliwość identyfikacji sposobu oddawania głosów przez poszczególne osoby uprawnione do głosowania. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Głosowanie tajne zarządza się również w sytuacji, jeśli chociaż jeden z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu tego zażąda.
Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Walne Zgromadzenie. Przebieg Walnego Zgromadzenia jest transmitowany w czasie rzeczywistym i rejestrowany, a jego zapis zamieszczany na stronie internetowej Spółki do odtworzenia w dowolnym terminie.

W dniu 29 maja 2024 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło 26 uchwał, w tym uchwały dotyczące rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2023, uchwały dot. podziału zysku za rok 2023 i określenia kwoty przeznaczonej na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, udzielenia absolutorium dla członków Zarządu, ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej XII kadencji i powołania członków Rady Nadzorczej XII kadencji, pozytywnego zaopiniowania sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A.

W dniu 4 września 2024 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło 3 uchwały dot. m.in. emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E i F uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki, warunkowego podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji oraz warrantów, w celu umożliwienia objęcia akcji serii L Spółki osobom biorącym udział w programie opcji menedżerskich, oraz dokonało zmiany Statutu Spółki dotyczącej uwzględnienia w treści Statutu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L.

W dniu 21 listopada 2024 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło 4 uchwały, w tym dotyczącą uzupełnienia składu Rady Nadzorczej i powołania Członka Rady Nadzorczej.

Szczegółowe informacje na temat Walnych Zgromadzeń, w tym o podjętych uchwałach dostępne są na stronie internetowej Spółki: https://grupakety.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/walne-zgromadzenia/

10.4 Rada Nadzorcza i Komitety Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej oraz informacje o jej działalności

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 29 maja 2024 r. przedstawiał się następująco:

- Pan Piotr Stępniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Piotr Kaczmarek – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Pan Wojciech Golak – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Paweł Niedziółka – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Przemysław Rasz – Członek Rady Nadzorczej;

- Pani Anna Włoszek – Członek Rady Nadzorczej.

Szczegółowe informacje o poszczególnych członkach Rady Nadzorczej, w tym ich kwalifikacje i doświadczenie zostały przedstawione poniżej; zostały także zamieszczone na stronie internetowej Spółki:

Piotr Stępniak
Przewodniczący Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Pan Piotr Stępniak posiada wykształcenie wyższe. W 1992 roku ukończył University of Guelph w Kanadzie, uzyskując tytuł BA (Bachelor of Arts). Ponadto w 1995 roku ukończył ESC Rouen we Francji, uzyskując tytuł EMBA (Executive Master of Business Administration) oraz uzyskał tytuł MSM (Master of Science in Management) z Purdue University USA.
Piotr Stępniak zdobywał wiedzę i doświadczenie w zarządzaniu, kolejno pracując: w latach 1985 – 1992 w Air Canada -Toronto, Kanada, w latach 1992-1997 w Pepsi Cola International, w roku 1998 w Banku Handlowym S.A. w Warszawie, w latach 1999-2000 w ARMARK, Toronto, Kanada, w latach 2000-2001 jako Dyrektor Marketingu, a następnie - w latach 2001-2005 Wiceprezes Zarządu w Lukas S.A. oraz Lukas Bank S.A., w latach 2005-2008 Prezes Zarządu Getin Holding S.A.
Pan Piotr Stępniak posiada wieloletnie doświadczenie jako członek rad nadzorczych wielu spółek w tym giełdowych między innymi: Europejski Fundusz Leasingowy S.A., TU Europa S.A., Noble Bank S.A., Prime Car Management S.A., ZEPAK S.A., Skarbiec Holding S.A., ATM S.A., Asseco Business Solutions S.A.,
Obecnie Piotr Stępniak zasiada w radach nadzorczych następujących spółek: Kruk S.A., BFF Polska S.A., Grupa Kęty S.A., VRG S.A., BFF BANK S.p.A. (zasiada w Radzie Dyrektorów).

Piotr Kaczmarek
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Pan Piotr Kaczmarek - absolwent Uniwersytetu im. A. Mickiewicza w Poznaniu, posiada tytuł CFA (Chartered Financial Analyst) oraz licencję maklera papierów wartościowych. Od początku kariery zawodowej związany z rynkiem kapitałowym (19 lat doświadczenia w analizie i wycenie instrumentów finansowych).
Zarządzał portfelami akcji dwóch największych funduszy emerytalnych w Polsce: ING OFE i Aviva OFE. Jest współautorem pierwszych na rynku funduszy emerytalnych, wzorcowych „Zasad Ładu Korporacyjnego". Początkowo pracował jako makler papierów wartościowych w Domu Maklerskim BMT S.A. (1994 – 1995), oraz w Banku Handlowym w Warszawie (1997-1998), a następnie jako dealer rynku kapitałowego w Banku Amerykańskim w Polsce S.A. (1999 – 2000). W latach 2000-2008 związany z ING Nationale-Nederlanden Polska PTE S.A., gdzie pełnił kolejno funkcje: analityka akcji, zarządzającego portfelem akcji oraz dyrektora inwestycyjnego ds. akcji. W 2006 r. został powołany na członka Zarządu Towarzystwa oraz objął stanowisko dyrektora departamentu inwestycyjnego. W latach 2009-2010 był zatrudniony na stanowisku zarządzającego w Skarbiec TFI S.A. Od 2011r. do maja 2016 r. pracował w Aviva PTE BZWBK S.A. zajmując kolejno stanowiska starszego analityka i zarządzającego portfelem akcji.
Posiada wieloletnie doświadczenie w pracy członka rad nadzorczych i komitetów audytu zdobywane od 2016 r. w spółkach publicznych (Grupa Kęty S.A., Robyg S.A., Harper Hygienics S.A., Erbud S.A., Ferro S.A., Develia S.A., Vrg S.A., Śnieżka S.A.) oraz w spółkach niepublicznych (W. Kruk S.A., Novaservis spol. s.r.o.).

Wojciech Golak
Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Pan Wojciech Golak jest radcą prawnym, absolwentem prawa na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie. Ukończył również Podyplomowe Studium Bankowości w Szkole Głównej Handlowej oraz Centrum Prawa Amerykańskiego na Uniwersytecie Warszawskim oraz University of Florida, Levin College of Law. Obecnie jest uczestnikiem Prawniczego Seminarium Doktorskiego w Akademii Leona Koźmińskiego, gdzie przygotowuje rozprawę doktorską, której tematem jest Finansowanie postępowania restrukturyzacyjnego.
Pan Wojciech Golak od początku 2016 roku prowadzi własną kancelarię radcy prawnego. W latach 2007-2015 współpracował z polskim oddziałem belgijskiego domu maklerskiego KBC Securities N.V., kolejno jako prawnik, radca prawny, reprezentant oraz likwidator, natomiast w latach 2005-2007 pełnił funkcję prawnika w Kancelarii Prawniczej M. Furtek i Wspólnicy.
Od 2016 do 2022 roku pełnił funkcję niezależnego członka rady nadzorczej ROBYG S.A., gdzie zasiadał w Komitecie Wynagrodzeń oraz w Komitecie Audytu. Od 2022 roku członek zarządu Inventry sp. z o.o., a od 2023 roku członek zarządu Bluu Poland sp. z o.o., prezes zarządu Sales Masters sp. z o.o. oraz członek rady nadzorczej PolTREG S.A.

Paweł Niedziółka
Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Pan Paweł Niedziółka w 1998 roku ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie na kierunku Finanse i Bankowość. W 2000 roku uzyskał tytuł doktora nauk ekonomicznych w Kolegium Zarządzania i Finansów SGH, zaś w 2010 roku stopień doktora habilitowanego. Obecnie zatrudniony w Instytucie Bankowości SGH na stanowisku profesora nadzwyczajnego, gdzie pełni funkcję Kierownika Zakładu Zarządzania Ryzykiem Finansowym. Członek Polskiego Stowarzyszenia Finansów i Bankowości, Komitetu Nauk o Finansach Polskiej Akademii Nauk, Laureat II Nagrody w Konkursie Prezesa NBP na najlepszą pracę habilitacyjną oraz innych nagród za pracę naukową i dydaktyczną. Autor ok. 160 publikacji naukowych, a także ekspertyz na potrzeby postępowań sądowych. Wykładowca na studiach licencjackich, magisterskich, podyplomowych i doktoranckich. Ekspert PARP z ramienia ZBP, prelegent na konferencjach krajowych i międzynarodowych, w przeszłości także prowadzący szkolenia dla pracowników banków i kandydatów na biegłych rewidentów. Kieruje Zespołem Finansowania Strukturalnego w Banku Millennium S.A. (poprzednio związany z Credit Lyonnais Bank Polska i Bankgesellschaft Berlin). Niezależny Członek Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A od 2014 roku, Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. w latach 2017 – 2020.

Przemysław Rasz
Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Pan Przemysław Rasz ukończył studia w 1988 r. z dyplomem magistra inżyniera Przemysłu Chemicznego i Spożywczego Politechniki Poznańskiej, których program obejmował drugi fakultet z obszaru Zarządzania na Akademii Ekonomicznej w Poznaniu. W 1998 roku ukończył studia podyplomowe z „Zarządzania Wartością Firmy" w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. W 1989 roku dołączył do spółki Izolacja Zduńska Wola, z którą związał się na kolejne 28 lat. Powołany w 1994 r. do zarządu spółki był wiodącym członkiem zespołu odpowiedzialnego za jej upublicznienie na GPW w 1996 r. W 1999 r., po nabyciu kontrolnego pakietu akcji przez światowego lidera zabezpieczeń hydroizolacyjnych dachów, duńską firmę Icopal a.s., został Prezesem Zarządu polskiej organizacji, a 2 lata później członkiem globalnego zarządu Icopal z odpowiedzialnością za obszar innowacji i rozwój biznesu. Icopal Polska, kierowany przez Pana Przemysława Rasza, przeżywał okres konsekwentnego rozwoju, na który składało się szereg strategicznych akwizycji, inwestycji typu greenfield, restrukturyzacji oraz wdrożeń nowych produktów jak i systemów, które ugruntowały Icopal na pozycji absolutnego lidera w swojej niszy rynkowej w Polsce i w regionie. Przemysław Rasz rozwinął bliską współpracę z uczelniami technicznymi, która zaowocowała wprowadzeniem na rynek szeregu innowacyjnych rozwiązań w obszarze systemów zabezpieczeń przeciwwodnych. Jednocześnie, w roli korporacyjnej, był współtwórcą silnej i jednolitej globalnej struktury, która powstała z połączenia z szeregu zakupionych podmiotów. Po przejęciu w 2007 r. Icopal przez fundusz private equity Investcorp, Pan Przemysław Rasz objął w 2008 r. bezpośrednią odpowiedzialność za region Europy Centralnej i Wschodniej, za który odpowiadał do 2016 roku. W tym czasie fundusz sprzedał udziały amerykańskiemu inwestorowi strategicznemu, Standard Industry. Pan Przemysław Rasz aktywnie uczestniczył w transakcji, między innymi jako mąż zaufania grupy kilkudziesięciu kluczowych menedżerów/mniejszościowych udziałowców. Przez kolejne 2 lata był V-ce Prezesem Globalnego Zarządu Grupy Icopal z siedzibą w Londynie. Po akwizycji spółki Brass Monier kierował do 2018 r. połączoną organizacją Icopal Brass Monier, BMI w Polsce.
W wymiarze społeczno-biznesowym Pan Przemysław Rasz był: Członkiem Rady Wyrobów Budowlanych przy Ministrze, Głównym Inspektorze Nadzoru Budowlanego – 2 kadencje; Członkiem Rady Naukowej Instytutu Techniki Budowlanej w Warszawie – 2 kadencje, Członkiem Rady Izby Projektowania Budowlanego w Warszawie – 2 kadencje; Wiceprezesem Prezydium Polskiej Izby Przemysłowo-Handlowej Budownictwa – 4 kadencje; oraz Przewodniczącym Komitetu Budownictwa KIG w Warszawie – 2 kadencje. Od 2019 roku Przemysław Rasz prowadzi działalność doradczą i nadzorczą. W latach 2019 i 2020 był Przewodniczącym Rady Dyrektorów Worthhouse Inc., amerykańskiej filii Grupy Budmat do momentu ograniczeń COVID19; jest Niezależnym Członkiem Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. Prywatnie poświęca się największej polskiej Galerii Srebra i Światła R&R w Łodzi, której jest właścicielem.

Anna Włoszek
Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Anna Włoszek jest absolwentką Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach z 2006 roku. Dodatkowo ukończyła studia podyplomowe na Wydziale Finansów i Zarządzania na kierunku rachunkowość na Uniwersytecie Ekonomicznym w Katowicach. W Polsko-Amerykańskiej Szkole Biznesu przy Politechnice Krakowskiej w Krakowie uzyskała tytuł Executive Master of Business Administration. Od początku swojej kariery

zajmowała stanowiska kierownicze w podmiotach gospodarczych oraz specjalizowała się w kwestiach zamówień publicznych. Od 2019 roku jako Prezes Zarządu kieruje Agencją Rozwoju Małopolski Zachodniej S.A. W wymiarze społeczno-biznesowym zaangażowana w działalność instytucji na terenie Małopolski.

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 maja 2024 roku powołało Radę Nadzorczą na nową wspólną kadencję w składzie: Przemysław Gardocki, Wojciech Golak, Piotr Kaczmarek, Marek Mikuć, Przemysław Rasz, Piotr Stępniak. Po Walnym Zgromadzeniu Rada Nadzorcza XII kadencji w dniu 29 maja 2024 roku wybrała Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Przemysława Rasza oraz Zastępcę Przewodniczącego w osobie Pana Piotra Stępniaka.

Nowymi Członkami Rady Nadzorczej XII kadencji zostali: Pan Przemysław Gardocki oraz Pan Marek Mikuć.

Szczegółowe informacje o nowych członkach Rady Nadzorczej, w tym ich kwalifikacje i doświadczenie zostały przedstawione poniżej, zostały także zamieszczone na stronie internetowej Spółki.

Przemysław Gardocki
Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Przemysław Gardocki jest radcą prawnym i absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Szczecińskiego. Od 2004 roku prowadzi własną kancelarię, która zapewnia obsługę prawną dużych inwestycji budowlanych. Dziedzinami prawa, w których kancelaria się specjalizuje są: zamówienia publiczne, prawo medyczne, prawo spółek i szeroko pojęta gospodarka odpadami.
Projektami, przy których Kancelaria Przemysława Gardockiego zapewniała pomoc prawną były m.in.: "Budowa nabrzeża w porcie zewnętrznym w Świnoujściu" (Gazoport) oraz "Budowa terminala kontenerowego na Ostrowie Grabowskim w zakresie rozbudowy infrastruktury dla przeładunków intermodalnych w rejonie Kanału Dębickiego w porcie w Szczecinie".
Obecnie Kancelaria Przemysława Gardockiego świadczy pomoc prawną przy m.in. przy jednej z większych inwestycji kolejowych w Szczecinie, tj. „Budowa Szczecińskiej Kolei Metropolitalnej z wykorzystaniem istniejących odcinków linii kolejowych nr 406, 273, 351".
Kancelaria Przemysława Gardockiego świadczyła również pomoc prawną dla dużych przedsiębiorstw przemysłu chemicznego.
Przemysław Gardocki pełnił również funkcję eksperta kluczowego przy projekcie – „Ochrona Przeciwpowodziowa w dorzeczu Odry i Wisły" współfinansowanego przez Bank Światowy.
Zasiadał w radach nadzorczych min. spółki Kemipol Sp. z o. o. z siedzibą w Policach oraz pełnił funkcję przewodniczącego rady nadzorczej Miejskiego Przedsiębiorstwa Oczyszczania Sp. z o. o. w Szczecinie. Obecnie jest członkiem rady nadzorczej spółki Grupa Azoty Polyolefins Spółka Akcyjna w Policach.

Marek Mikuć
Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Pan Marek Mikuć - absolwent wydziału prawa Uniwersytetu Warszawskiego i studiów doktoranckich w Szkole Głównej Handlowej. Posiada również tytuł MBA nadany przez Wyższą Szkołę Finansów i Zarządzania. Licencjonowany makler papierów wartościowych – nr licencji 969 i doradca inwestycyjny – nr licencji 92.
Od 30 lat związany z rynkiem finansowym. W latach 90-tych makler i zarządzający portfelami w domach maklerskich Powszechnego Banku Kredytowego i Banku Gospodarki Żywnościowej oraz w PBK Atut TFI.
Przez blisko 13 lat, od 1999 do 2012 roku, związany z Grupą Allianz w Polsce. Współtwórca Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska, członek zarządu i pierwszy zarządzający Otwartym Funduszem Emerytalnym. Następnie współtworzył Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska, pełniąc w nim funkcję wiceprezesa zarządu i dyrektora inwestycyjnego.
W latach 2012-2017 prezes zarządu i dyrektor inwestycyjny Open Finance Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, kolejnego projektu, którego był współpomysłodawcą i współtwórcą. Po połączeniu Open TFI z Noble Funds TFI pełnił funkcję doradcy zarządu Noble Funds TFI.
W latach 2021-2023 wiceprezes i prezes zarządu Origin TFI oraz wiceprezes AgioFunds TFI. Posiada doświadczenie zdobyte w organach nadzorczych instytucji finansowych takich, jak QSecurities, czy AgioFunds TFI.

W dniu 8 października 2024 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Przemysława Gardockiego z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 8 października 2024 roku. W związku z koniecznością uzupełnienia składu

Rady Nadzorczej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Kęty S.A. w dniu 21 listopada 2024 roku podjęło uchwałę o powołaniu Pana Grzegorza Piwowara w skład Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A.

Szczegółowe informacje o wybranym członku Rady Nadzorczej, w tym jego kwalifikacje i doświadczenie zostały przedstawione poniżej, są także zamieszczone na stronie internetowej Spółki.

Grzegorz Piwowar
Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Pan Grzegorz Piwowar – ukończył Akademię Górniczo–Hutniczą w Krakowie na kierunku Elektronika oraz studia podyplomowe z zakresu Bankowości w Szkole Przedsiębiorczości i Zarzadzania przy Akademii Ekonomicznej w Krakowie.
Od trzydziestu lat związany jest z rynkiem finansowym. Posiada doświadczenie w obszarach bankowości, rynku kapitałowego, funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych, działalności maklerskiej oraz usług leasingowych. Zdobywał wiedzę i doświadczenie w zarzadzaniu, kolejno pracując dla międzynarodowych grup kapitałowych w Polsce: w latach 1992 – 2007 w Bank BPH S.A. będącego częścią grupy HypoVereinsbank. W latach 1996 – 2000 był dyrektorem Biura Maklerskiego, a następnie Dyrektorem Zarządzającym Obszarem Dystrybucji. Od października 2006 roku do listopada 2007 roku pełnił funkcję Członka Zarządu Banku.
W latach 2007 - 2017 pracował na stanowisku Wiceprezesa Zarządu Banku Pekao S.A. należącego do Grupy UniCredit. W okresie od września 2019 do marca 2022 roku Prezes Zarządu Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Posiada ponad 20–letnie doświadczenie jako członek rad nadzorczych w sprawowaniu nadzoru właścicielskiego w spółkach prawa handlowego sektora finansowego zgodnie z profesjonalnymi standardami ładu korporacyjnego. Pełnił funkcję członka rady nadzorczej w następujących podmiotach sektora bankowego: Górnośląski Bank Gospodarczy S.A. w latach 2002 – 2004, OJSC UniCredit Bank na Ukrainie w latach 2008 – 2012, Pekao Bank Hipoteczny S.A. latach 2006 – 2017 oraz funkcję członka rady nadzorczej w spółkach rynku kapitałowego: Dom Inwestycyjny Xelion S.A. w latach 2008 – 2015, Centralny Dom Maklerski S.A. w latach 2008 – 2017, Pioneer Pekao Investment Management S.A. w latach 2008 – 2017 oraz Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. w latach 2009 – 2014.
W latach 2006 – 2009 był członkiem rad nadzorczych spółek leasingowych BPH S.A./ Pekao S.A. oraz Biura Informacji Kredytowej S.A. w latach 2014 – 2017. W latach 2022 – 2024 członek rady nadzorczej Generali Finance Sp. z o.o.
Posiada doświadczenie w pracy komitetów audytu (Pekao Bank Hipoteczny S.A. oraz Pioneer Pekao Investment Management S.A.).

W związku z dokonanymi zmianami skład Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawiał się następująco:

- Pan Przemysław Rasz – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Piotr Stępniak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Pan Wojciech Golak – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Piotr Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Marek Mikuć – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Grzegorz Piwowar – Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. nie uległ zmianie do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania. Szczegółowe informacje o poszczególnych członkach Rady Nadzorczej są zamieszczone na stronie internetowej Spółki.

Kompetencje Rady Nadzorczej oraz informacje o sposobie jej powoływania i funkcjonowania

Rada Nadzorcza składa się z pięciu lub sześciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Członków Rady powołuje się na okres wspólnej kadencji. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany przez Walne Zgromadzenie. Skład Rady Nadzorczej powinien być zgodny z przepisami prawa przewidującymi wymóg powoływania niezależnych członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego Zastępcę a w razie potrzeby Sekretarza Rady. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady oraz kieruje jej pracami. W razie niemożności pełnienia funkcji lub nieobecności Przewodniczącego jego obowiązki wykonuje Zastępca Przewodniczącego.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz na kwartał. Rada Nadzorcza realizuje swe zadania i uprawnienia poprzez podejmowanie uchwał na posiedzeniach lub poza posiedzeniem zgodnie ze Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej oraz poprzez czynności kontrolne i doradcze. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równej liczby głosów za i przeciw decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały podejmowane są w głosowaniu jawnym, chyba że którykolwiek z Członków Rady Nadzorczej zgłosi wniosek o przeprowadzenie głosowania tajnego w sprawach osobowych. Uchwały mogą zostać podjęte, jeżeli wszyscy członkowie zostali zaproszeni.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

1) ocena sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej;
2) ocena wniosków Zarządu, co do podziału zysku lub pokrycia straty;
3) sporządzanie i składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania za ubiegły rok obrotowy (Sprawozdanie Rady Nadzorczej);
4) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzenia zgodnie z polityką wynagrodzeń obowiązującą w Spółce;
5) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych członków Zarządu lub wszystkich członków Zarządu;
6) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich czynności;
7) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
8) zatwierdzanie Skonsolidowanych Budżetów, Budżetów Spółki oraz Strategii Grupy Kapitałowej;
9) wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki;
10) wybór doradcy Rady Nadzorczej;
11) ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu zgodnie z polityką wynagrodzeń obowiązującą w Spółce;
12) przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu rekomendacji i wniosków w zakresie zmian w obowiązującej w Spółce polityce wynagrodzeń, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, oraz uszczegółowianie elementów obowiązującej w Spółce polityki wynagrodzeń, po upoważnieniu przez Walne Zgromadzenie;
13) sporządzanie corocznego sprawozdania o wynagrodzeniach, o którym mowa w przepisach ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Ponadto Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej przed podjęciem którejkolwiek z następujących czynności Spółki:

1) rozporządzanie lub oddawanie do korzystania składników majątku Spółki o wartości przekraczającej 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych), za wyjątkiem rozporządzania lub oddawania do korzystania składników majątku na rzecz spółek należących do Grupy Kapitałowej lub w toku zwykłej działalności Spółki;
2) czynności, w wyniku których nastąpi przekroczenie Limitu Zadłużenia Finansowego Grupy Kapitałowej łącznie o więcej niż 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) lub dalsze zwiększenie poziomu tego przekroczenia;
3) czynności, w wyniku których nastąpi przekroczenie Zadłużenia Pozabilansowego Grupy Kapitałowej łącznie o więcej niż 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) lub dalsze zwiększenie poziomu tego przekroczenia;
4) zaciąganie zobowiązań pieniężnych w wysokości przekraczającej 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych) wynikających z umów doradztwa na rzecz Spółki, za wyjątkiem zaciągania zobowiązań wynikających z umów doradztwa zawieranych ze spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej;
5) zaciąganie zobowiązań pieniężnych w wysokości przekraczającej 12.500.000 zł (słownie: dwanaście i pół miliona złotych), wynikających z czynności niewymienionych w § 14 ust. 3 Statutu, za wyjątkiem zobowiązań przewidzianych w Budżecie Spółki oraz zobowiązań zaciąganych w toku zwykłej działalności Spółki;
6) tworzenie spółek oraz przystępowanie do spółek, a także obejmowanie lub nabywanie udziałów lub akcji;

7) rozporządzanie przysługującymi Spółce udziałami lub akcjami o wartości przekraczającej 10.000.000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych), w tym także poprzez ich obciążanie, za wyjątkiem rozporządzania na rzecz spółek należących do Grupy Kapitałowej;
8) udzielanie przez Spółkę finansowania na podstawie umów pożyczek lub innych czynności o podobnym charakterze na kwotę przekraczającą 1.000.000 zł (słownie: milion złotych) na rzecz podmiotów spoza Grupy Kapitałowej, za wyjątkiem przypadków przewidzianych w zatwierdzonym Budżecie Spółki oraz za wyjątkiem finansowania udzielanego w toku zwykłej działalności Spółki;
9) wykonywanie prawa głosu z akcji lub udziałów przysługujących Spółce w Spółkach Kluczowych w sprawach dotyczących wyrażania zgody na:
   a) rozporządzanie lub oddawanie do korzystania składników majątku Spółki Kluczowej o wartości przekraczającej 20.000.000 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych), za wyjątkiem rozporządzania lub oddawania do korzystania składników majątku na rzecz spółek należących do Grupy Kapitałowej lub w toku zwykłej działalności Spółki Kluczowej;
   b) czynności, w wyniku których nastąpi przekroczenie Limitu Zadłużenia Finansowego Grupy Kapitałowej łącznie o więcej niż 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) lub dalsze zwiększenie poziomu tego przekroczenia;
   c) czynności, w wyniku których nastąpi przekroczenie Zadłużenia Pozabilansowego Grupy Kapitałowej łącznie o więcej niż 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) lub dalsze zwiększenie poziomu tego przekroczenia;
   d) tworzenie spółek oraz przystępowanie do spółek, a także obejmowanie lub nabywanie udziałów lub akcji;
   e) rozporządzanie przysługującymi Spółce udziałami lub akcjami o wartości przekraczającej 10.000.000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych), w tym także poprzez ich obciążanie, za wyjątkiem rozporządzania na rzecz spółek należących do Grupy Kapitałowej;
10) zawarcie umowy z członkiem Rady Nadzorczej;
11) zawarcie istotnej umowy z akcjonariuszem Spółki, który posiada co najmniej 5 % (słownie: pięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
12) otwarcie lub zamknięcie oddziału.

W roku 2024 Rada Nadzorcza, działając na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, a także w oparciu o Statut Spółki i Regulamin Rady Nadzorczej Spółki, odbyła 9 posiedzeń, w trakcie których podjęła 25 uchwał. Jednocześnie poza posiedzeniami w głosowaniach zarządzonych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość podjęto 14 uchwał. Łącznie na posiedzeniach i poza posiedzeniami Rada Nadzorcza podjęła 39 uchwał.

Zasady działania Rady Nadzorczej reguluje Kodeks Spółek Handlowych. Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz uchwalany przez siebie Regulamin Rady Nadzorczej, które dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem: https://grupakety.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-spolki/

Wszelkie okresowe informacje dla Rady Nadzorczej, w szczególności informacje, o których mowa w art. 380^1 k.s.h., są przekazywane przez Zarząd z uwzględnieniem formy oraz z częstotliwością i w terminach określonych przez Radę Nadzorczą.

Komitety Rady Nadzorczej

W Grupie Kęty S.A. funkcjonują następujące komitety Rady Nadzorczej:

- Komitet Audytu;
- Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

Działalność komitetów ma na celu usprawnienie bieżących prac Rady Nadzorczej poprzez przygotowywanie w trybie roboczym propozycji decyzji Rady Nadzorczej w zakresie wniosków własnych lub przedkładanych do rozpatrzenia przez Zarząd Spółki. Członkowie komitetów są powoływani w drodze uchwały Rady Nadzorczej spośród jej członków i wypełniają swą funkcję aż do chwili przyjęcia rezygnacji lub odwołania w trybie przyjętym dla powołania. Członkowie Rady zgodnie Polityką Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. otrzymują dodatkowe miesięczne wynagrodzenie z tytułu pracy w ramach komitetów działających przy Radzie Nadzorczej.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. został powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 23 września 2004 roku i działa zgodnie ze swoim regulaminem w oparciu o regulacje wewnętrzne Grupy Kęty S.A., a także kieruje się wymogami wynikającymi z przepisów prawa, w szczególności Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym ((Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 z póź. zm.) – zwanej dalej „Ustawą") oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE. Komitet Audytu składa się z członków powołanych przez Radę Nadzorczą.

Wykonując swoje kompetencje i obowiązki, kieruje się również wytycznymi zawartymi w „Rekomendacjach dotyczących funkcjonowania Komitetu Audytu" wydanych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego. Zgodnie z Ustawą oraz Regulaminem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A., Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech członków, przy czym większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący są członkami niezależnymi. W skład Komitetu Audytu wchodzą osoby posiadające wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

1) W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 29 maja 2024 r. skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Piotr Kaczmarek – Przewodniczący Komitetu Audytu;
- Wojciech Golak – Członek Komitetu Audytu;
- Paweł Niedziółka – Członek Komitetu Audytu;
- Przemysław Rasz – Członek Komitetu Audytu;
- Piotr Stępniak – Członek Komitetu Audytu;
- Anna Włoszek – Członek Komitetu Audytu.

Niezależność poszczególnych członków Komitetu Audytu, ich wiedza i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych i branży, w której działa Spółka zostały opisane poniżej:

- **Pan Piotr Kaczmarek – Przewodniczący Komitetu Audytu**

  Pan Piotr Kaczmarek spełnia ustawowe kryteria niezależności oraz posiada wiedzę w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych oraz z zakresu branży, w której działa Grupa Kęty, o których mowa w Ustawie o biegłych rewidentach (..).

  Pan Piotr Kaczmarek posiada wieloletnie doświadczenie pracy w komitetach audytu spółek giełdowych, w tym jako przewodniczący komitetów audytu (Robyg S.A., Grupa Kęty S.A., Ferro S.A., Harper Hygienics S.A, Erbud S.A., VRG S.A., Śnieżka S.A., Develia S.A.), kilkunastoletnie doświadczenie w pracy analityka finansowego oraz tytuł CFA i licencję maklera papierów wartościowych.

  Pan Piotr Kaczmarek pełni od 2017 r. funkcję Członka Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A., co pozwoliło mu zdobyć wiedzę z zakresu branży, w której działa Spółka.

- **Pan Wojciech Golak – Członek Komitetu**

  Pan Wojciech Golak spełnia ustawowe kryteria niezależności oraz posiada wiedzę w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych oraz z zakresu branży, w której działa Grupa Kęty, o których mowa w Ustawie o biegłych rewidentach (..).

  Pan Wojciech Golak od 2018 r. do 2022 r. pełnił funkcję członka Komitetu Audytu ROBYG S.A., ukończył studia podyplomowe w zakresie bankowości w Szkole Głównej Handlowej w Kolegium Zarządzania i Finansów, pełnił funkcję reprezentanta i likwidatora KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce.

  Pan Wojciech Golak pełni rolę Członka Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. od 2020 r., co pozwoliło mu zdobyć wiedzę z zakresu branży, w której działa Spółka.

- **Pan Paweł Niedziółka – Członek Komitetu**

  Pan Paweł Niedziółka spełnia ustawowe kryteria niezależności oraz posiada wiedzę w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych oraz z zakresu branży, w której działa Grupa Kęty S.A., o których mowa w Ustawie o biegłych rewidentach (..).

  Pan Paweł Niedziółka posiada 25-letnie doświadczenie w zakresie analizy i oceny ryzyka związanego z finansowaniem podmiotów gospodarczych, oceny finansowej projektów inwestycyjnych, strukturyzacji finansowania, a także w obszarze współpracy z instytucjami finansowymi oraz audytorami. Kieruje Zakładem Zarządzania Ryzykiem Finansowym w Instytucie Bankowości SGH, a także Zespołem Finansowania Strukturalnego w Banku Millennium S.A. (poprzednio związany z Credit Lyonnais Bank Polska i Bankgesellschaft Berlin). Jest także ekspertem PARP i w ramach tej aktywności ocenił kilkadziesiąt projektów inwestycyjnych. Pan Paweł Niedziółka przygotował też kilka ekspertyz sądowych, w głównej mierze związanych z wyceną pożyczek korporacyjnych. Jest również autorem licznych publikacji naukowych i podręczników dedykowanych ocenie projektów inwestycyjnych.

  Pan Paweł Niedziółka pełni rolę Członka Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. od 2014 roku, będąc jednocześnie Członkiem Komitetu Audytu oraz Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń, co pozwoliło mu zdobyć wiedzę z zakresu branży, w której działa Spółka.

- **Pan Piotr Stępniak – Członek Komitetu**

  Pan Piotr Stępniak spełnia ustawowe kryteria niezależności oraz posiada wiedzę w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych oraz z zakresu branży, w której działa Grupa Kęty S.A., o których mowa w Ustawie o biegłych rewidentach (..).

  Pan Piotr Stępniak posiada wieloletnie doświadczenie jako członek rad nadzorczych wielu spółek, w tym spółek giełdowych. Posiada teoretyczne kompetencje w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej w rozumieniu art. 129 ust. 1 zd. 2 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Ukończył studia z zakresu rachunkowości (uzyskał tytuł MSM /Master of Science in Management z Purdue University w USA). Ponadto posiada tytuł B.A. w zarządzaniu oraz ekonomii wraz z rachunkowością finansową (Double Major in Management and Economics with Financial Accounting) oraz Executive Master in Business Administration.

  Pan Piotr Stępniak pełni rolę Członka Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. od 2017 roku, co pozwoliło mu zdobyć wiedzę z zakresu branży, w której działa Spółka.

- **Pan Przemysław Rasz - Członek Komitetu**

  Pan Przemysław Rasz spełnia ustawowe kryteria niezależności oraz posiada wiedzę w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych oraz z zakresu branży, w której działa Grupa Kęty S.A., o których mowa w Ustawie o biegłych rewidentach (..).

  Pan Przemysław Rasz posiada wieloletnie doświadczenie w pracy organów nadzorczych polskich i zagranicznych spółek handlowych i produkcyjnych, w tym jako przedstawiciel reprezentujący nadzór właścicielski. Przez kilkadziesiąt lat pracował w polskim, europejskim i amerykańskim biznesie budowlano-konstrukcyjnym: produkcyjnym, handlowym i wykonawczym, zarządzając spółkami działającymi na rynku budowlanym.

  Pan Przemysław Rasz pełni rolę Członka Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. od 2020 roku, co pozwoliło mu zdobyć wiedzę z zakresu branży, w której działa Spółka.

- **Pani Anna Włoszek – Członek Komitetu**

  Pani Anna Włoszek spełnia ustawowe kryteria niezależności, posiada wiedzę z zakresu branży, w której działa Grupa Kęty S.A. oraz nie posiada wiedzy w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych, o których mowa w Ustawie o biegłych rewidentach (..).

  Pani Anna Włoszek od początku swojej kariery zajmowała stanowiska kierownicze w podmiotach gospodarczych oraz specjalizowała się w kwestiach zamówień publicznych. Od 2019 roku jako Prezes Zarządu kieruje Agencją Rozwoju Małopolski Zachodniej S.A.

Pani Anna Włoszek pełni rolę Członka Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. od 2022 roku, co pozwoliło jej zdobyć wiedzę z zakresu branży, w której działa Spółka.

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 maja 2024 roku powołało Radę Nadzorczą na nową wspólną 3-letnią kadencję. Po Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, Rada Nadzorcza Grupy Kęty S.A. XII kadencji w dniu 29 maja 2024 roku powołała Komitet Audytu w składzie: Pan Wojciech Golak, Pan Piotr Kaczmarek i Pan Marek Mikuć. Członkowie Komitetu Audytu wybrali spośród siebie Przewodniczącego Komitetu Audytu w osobie Pana Piotra Kaczmarka.

W okresie od 29 maja 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Pan Piotr Kaczmarek – Przewodniczący Komitetu Audytu;
- Pan Wojciech Golak – Członek Komitetu Audytu;
- Pan Marek Mikuć – Członek Komitetu Audytu.

Niezależność poszczególnych członków Komitetu Audytu, ich wiedza i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych i branży, w której działa Spółka zostały opisane poniżej:

W przypadku Pana Piotra Kaczmarka i Pana Wojciecha Golaka zakres informacji dot. spełnienia ustawowego kryterium niezależności, posiadania wiedzy w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych oraz z zakresu branży, w której działa Grupa Kęty, o których mowa w Ustawie o biegłych rewidentach (..) nie zmienił się.

- **Pan Marek Mikuć – Członek Komitetu**

  Pan Marek Mikuć spełnia ustawowe kryteria niezależności oraz posiada wiedzę w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych oraz z zakresu branży, w której działa Grupa Kęty S.A., o których mowa w Ustawie o biegłych rewidentach (..).

  Pan Marek Mikuć posiada doświadczenie w pracy w komitetach audytu instytucji finansowych takich, jak QSecurities czy Agio Funds TFI. Poza tym posiada ponad 20-letnie doświadczenie w pracy zarządzającego aktywami i dyrektora inwestycyjnego w firmach inwestycyjnych oraz licencję doradcy inwestycyjnego i licencję maklera papierów wartościowych.

Skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Informacje o poszczególnych członkach Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A., w tym ich kwalifikacje i doświadczenie przedstawione są także na stronie internetowej Spółki https://grupakety.com/o-grupie-kety/o-nas/organy-spolki/.

2) Zasady powołania Komitetu Audytu określone zostały postanowieniami § 10 Regulaminu Rady Nadzorczej, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem: https://grupakety.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-spolki/.

Zasady funkcjonowania oraz szczegółowe obowiązki Komitetu Audytu określa Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. uchwalany przez Radę Nadzorczą, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem: https://grupakety.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-spolki/.

Komitet Audytu składa się przynajmniej z trzech członków powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji, spośród jej członków. Wybrani przez Radę Nadzorczą członkowie komitetu wybierają spośród siebie przewodniczącego Komitetu. Członkowie Komitetu otrzymują miesięczne wynagrodzenie z tytułu pracy w ramach Komitetu zgodnie z Polityką Wynagrodzeń. Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Większość członków Komitetu Audytu, w tym przewodniczący, spełnia kryteria niezależności określone w ds. 129 ust. 3 Ustawy z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021. Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w określonych

zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży. Członek Komitetu może być w każdym czasie odwołany ze składu Komitetu uchwałą Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Komitetu otwiera i prowadzi Przewodniczący Komitetu lub w przypadku nieobecności Przewodniczącego Komitetu, inny wskazany przez niego członek Komitetu. Decyzje Komitetu podejmowane są w formie uchwał. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego, a w przypadku jego nieobecności – innej osoby prowadzącej posiedzenie Komitetu, o której mowa w § 9 ust. 1 Regulaminu Komitetu. Dla ważności uchwał Komitetu wymagane jest prawidłowe zaproszenie wszystkich członków Komitetu na posiedzenie Komitetu albo wyrażenie zgody na przeprowadzenie posiedzenia Komitetu bez formalnego zwołania zgodnie z § 8 ust. 7 Regulaminu Komitetu oraz obecność na posiedzeniu Komitetu co najmniej połowy członków Komitetu. Uchwały Komitetu nie są wiążące dla Rady Nadzorczej.

3) Na dzień 31 grudnia 2024 roku do zadań Komitetu Audytu należało wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej obowiązków kontrolnych i nadzorczych oraz wykonywanie zadań przewidzianych w przepisach powszechnie obowiązujących, w szczególności w zakresie:

a) monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, zwłaszcza poprzez:

- weryfikację sprawozdań finansowych, w zakresie poprawności i kompletności zawartych w nich informacji;
- opiniowanie stosowanych w Spółce zasad sporządzania sprawozdań finansowych oraz polityki rachunkowości;
- analizę sprawozdań z badania sprawozdań finansowych;

b) monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, zwłaszcza poprzez:

- ocenę efektywności poszczególnych elementów systemów, w tym dotyczących sprawozdawczości finansowej i bezpieczeństwa wykorzystywanych technologii informatycznych oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w tym zakresie;
- analizę wykrytych nieprawidłowości w systemach kontroli wewnętrznej oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w tym zakresie;
- badanie raportów i zaleceń pochodzących od zewnętrznych organów regulacyjnych lub kontrolnych, dotyczących zgodności działalności Spółki z przepisami prawa oraz harmonogramów usuwania stwierdzonych uchybień;

c) monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej, zwłaszcza poprzez:

- rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki;
- opiniowanie proponowanych warunków umów z firmą audytorską do przeprowadzenia badania lub przeglądu, w tym w zakresie wysokości i limitu wynagrodzenia;
- dokonywanie oceny rodzaju i zakresu usług zlecanych firmie audytorskiej oraz wypłacanego z tego tytułu wynagrodzenia lub innych świadczeń na rzecz firmy audytorskiej, pod kątem ryzyka wystąpienia konfliktu interesów;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków i rekomendacji wynikających ze sprawozdania z badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego przez firmę audytorską;
- wyrażanie opinii w kwestii czynności podejmowanych przez Zarząd Spółki w związku ze zgłoszonymi przez firmę audytorską zastrzeżeniami do sprawozdania finansowego lub zgłoszonymi w innej formie uwagami dotyczącymi prawidłowości sprawozdań finansowych lub stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości;
- dokonywanie oceny i opiniowanie informacji przekazywanych przez firmę audytorską wykonującą czynności rewizji finansowej w Spółce o istotnych kwestiach dotyczących tych czynności, w tym o istotnych nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej Spółki w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej;

d) kontrolowania i monitorowania niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej;

e) informowania Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania;
f) dokonywania oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażania zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
g) opracowywania polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki;
h) opracowywania polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej, dozwolonych usług niebędących badaniem;
i) określania procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badań sprawozdań finansowych Spółki;
j) przedstawiania Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej;
k) przedkładania zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
l) wykonywania czynności opiniodawczych w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej, o ile zezwalają na to powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz regulacje wewnętrzne Spółki;
m) wykonywania innych zadań wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązującego lub powierzonych przez Radę Nadzorczą (która w drodze uchwały może powierzyć Komitetowi wykonywanie innych, niż określone powyżej czynności, o ile nie będzie to sprzeczne z przepisami powszechnie obowiązującymi).

4) W przypadku Komitetu Audytu, większość jego członków, w tym Przewodniczący musi spełniać kryteria niezależności, o których mowa w ds. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach, a ponadto przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu musi posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Członkowie Komitetu Audytu powinni posiadać również wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, a warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Następujący Członkowie Komitetu Audytu spełniali lub odpowiednio dalej spełniają kryteria niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach: Pan Wojciech Golak oraz Pan Piotr Kaczmarek będący Członkami Komitetu Audytu w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., Pan Marek Mikuć będący Członkiem Komitetu Audytu w okresie od 29 maja 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., Paweł Niedziółka, Pan Przemysław Rasz, Pan Piotr Stępniak i Pani Anna Włoszek będący Członkami Komitetu Audytu w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 29 maja 2024 r.

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych posiadali następujący Członkowie Komitetu Audytu: Pan Wojciech Golak oraz Pan Piotr Kaczmarek, będący Członkami Komitetu Audytu w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., Pan Marek Mikuć będący Członkiem Komitetu Audytu w okresie od 29 maja 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., Pan Paweł Niedziółka, Pan Przemysław Rasz i Pan Piotr Stępniak będący Członkami Komitetu Audytu w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 29 maja 2024 r.

Wiedzę i umiejętności w powyższym zakresie członkowie Komitetu Audytu nabyli poprzez uzyskanie wykształcenia w zakresie nauk ekonomicznych i pokrewnych w ramach studiów wyższych, studiów podyplomowych, specjalistycznych kursów i szkoleń oraz poprzez doświadczenie zawodowe związane z pełnieniem funkcji w organach zarządzających i nadzorczych spółek kapitałowych (w tym także pełnieniem funkcji członka Komitetu Audytu tych organów).

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której Spółka działa posiadali następujący członkowie Komitetu Audytu: Pan Wojciech Golak i Pan Piotr Kaczmarek będący Członkami Komitetu Audytu w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., Pan Paweł Niedziółka, Pan Przemysław Rasz, Pan Piotr Stępniak oraz Pani Anna Włoszek będący Członkami Komitetu Audytu w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 29 maja 2024 r.

W 2024 roku Komitet Audytu odbył 9 posiedzeń, w trakcie których podjął 7 uchwał. Jednocześnie poza posiedzeniami w głosowaniach zarządzonych przez Przewodniczącego Komitetu Audytu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość podjęto 2 uchwały. Łącznie Komitet Audytu podjął 9 uchwał. Komitet Audytu pozostawał w bieżącym kontakcie ze Spółką. Ponadto odbywał spotkania i konsultacje również poza formalnymi posiedzeniami. W spotkaniach Komitetu Audytu uczestniczyli – oprócz członków Komitetu Audytu – także zapraszani goście: Członek Zarządu Dyrektor Finansowy, Dyrektor ds. Audytu Wewnętrznego, Dyrektor ds. Compliance i Zarządzania Ryzykiem, Prezes spółki Dekret Centrum Rachunkowe,

Dyrektor ds. CSR, przedstawiciele firmy audytorskiej Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. oraz inni zaproszeni pracownicy Spółki. Członkowie Komitetu Audytu poza posiedzeniami plenarnymi odbywali też konsultacje w ramach ciągłej pracy Komitetu.

5) Głównymi tematami prac Komitetu Audytu w 2024 roku były:

- szczegółowa analiza projektów jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych wchodzących w skład przekazywanych do wiadomości publicznej raportów okresowych Spółki, uzyskiwanie dodatkowych informacji i wyjaśnień na ich temat od Zarządu Spółki oraz wskazywanie konieczności wprowadzenia ewentualnych sprostowań, dodatkowych wyjaśnień lub komentarzy;
- monitorowanie zakresu, przebiegu i metodologii prac firmy audytorskiej związanych z badaniem jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki oraz badaniem sprawozdań finansowych wybranych spółek zależnych Grupy Kęty S.A. za 2023 rok oraz przeglądem śródrocznych skróconych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki oraz przeglądem pakietów konsolidacyjnych wybranych spółek zależnych Grupy Kęty S.A. za okres I półrocza 2024 roku;
- monitorowanie zakresu, przebiegu i metodologii prac firmy audytorskiej związanych z badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Kęty S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz badaniem sprawozdań finansowych wybranych spółek zależnych Grupy Kęty S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz przeglądem śródrocznych skróconych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki oraz przeglądem pakietów konsolidacyjnych wybranych spółek zależnych Grupy Kęty S.A. za okres I półrocza 2024 roku;
- potwierdzenie niezależności firmy audytorskiej, zespołu audytowego oraz biegłych rewidentów oddelegowanych do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki za rok 2023 oraz sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. w 2023 roku oraz przeglądów śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych Spółki za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku oraz przeglądu sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w I połowie 2024 roku;
- odebranie od firmy audytorskiej oświadczenia o niezależności oraz informacji w zakresie ewentualnych okoliczności mogących skutkować utratą możliwości przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki;
- analiza wyników badania sprawozdań finansowych Spółki za 2023 rok i udzielenie na podstawie jego wyników Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji w sprawie przyjęcia pozytywnej oceny z badania powyższych sprawozdań oraz rekomendacji dotyczącej wniosku Rady Nadzorczej do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie;
- przegląd sprawozdawczości związanej z ESG oraz monitoring prac w ramach atestacji Sprawozdania dotyczącego zrównoważonego rozwoju Grupa Kęty S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2024 roku;
- raport w zakresie monitorowania wdrożenia rekomendacji wydanych w ramach audytu „Bezpieczeństwo przeciwpożarowe w GKK”;
- analiza wyników i rekomendacji firmy zewnętrznej do realizacji badania audytowego w obszarze IT „Bezpieczeństwo infrastruktury chmurowej”;
- analiza raportu z przeglądu i aktualizacji systemu Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej Grupy Kęty w 2024 roku, w tym analiza zaktualizowanej mapy ryzyka oraz uzasadnienia do najważniejszych zmian w wycenie poszczególnych ryzyk pomiędzy 2023 a 2024 rokiem;
- omówienie statusu projektu wdrożenia nowego systemu informatycznego IFS w Grupie Kapitałowej Grupy Kęty S.A.;
- monitorowanie sposobu realizacji Compliance w Grupie Kapitałowej Grupy Kęty S.A. w 2024 roku;
- przyjęcie uchwały dotyczącej planu pracy Komitetu Audytu na 2025 rok;
- współpraca oraz monitorowanie funkcji audytu wewnętrznego działającego w strukturze organizacyjnej Spółki, a w szczególności:
- wydanie opinii w zakresie sporządzonego „Rocznego Planu Audytu Wewnętrznego na rok 2025”;
- analizy „Sprawozdania rocznego z działalności Audytu Wewnętrznego w 2023 roku i „Sprawozdania półrocznego z działalności Audytu Wewnętrznego w 2024 roku";
- omówienia wniosków i rekomendacji z przeprowadzonych badań audytowych.

Szczegółowy tryb działania Komitetu Audytu określa Statut Spółki oraz uchwalany przez Radę Nadzorczą Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A., które dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem: https://grupakety.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-spolki/.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała Politykę w zakresie wyboru oraz współpracy z firmą audytorską odpowiedzialną za przeprowadzanie ustawowego badania sprawozdań finansowych oraz Politykę w zakresie świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług nie będących badaniem.

Grupa Kęty S.A. zgodnie z obowiązującymi przepisami poddaje swoje jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe przeglądom oraz badaniom przeprowadzanym przez firmę audytorską. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki powinien być realizowany w oparciu o następujące zasady:

1. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego wybierany jest w drodze postępowania przetargowego przez Radę Nadzorczą Grupy Kęty S.A. Decyzja o wyborze podejmowana jest w formie uchwały Rady Nadzorczej;
2. Dokonując wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań, Rada Nadzorcza Grupy Kęty S.A. kieruje się obowiązującą Polityką oraz Procedurą wyboru firmy audytorskiej;
3. Dokonując wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania, Rada Nadzorcza Grupy Kęty S.A. zwraca uwagę na posiadane dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. profilu działalności;
4. Wybór jest dokonywany z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac realizowanych przez nią w Spółce, a wykraczających poza zakres badania sprawozdania finansowego celem uniknięcia konfliktu interesów (zachowanie bezstronności i niezależności).

Polityka oraz procedura Grupy Kęty S.A. w zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowych sprawozdań finansowych dostępne są na stronie internetowej Spółki: https://grupakety.com/polityki/

Główne założenia polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

1. Spółka nie zleca zabronionych usług nie będących badaniem sprawozdań finansowych w następujących okresach:
   a. w okresie od rozpoczęcia badanego okresu do wydania sprawozdania z badania; oraz
   b. w roku obrotowym bezpośrednio poprzedzającym okres, o którym mowa w lit. a. w odniesieniu do usług wymienionych w pkt 3 lit. e.;
2. Spółka może zlecać usługi nie będące badaniem sprawozdań finansowych, inne niż zabronione usługi nie będące badaniem sprawozdań finansowych, o których mowa, z zastrzeżeniem zatwierdzenia przez Komitet Audytu oraz po przeprowadzeniu odpowiedniej oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności zastosowanych zgodnie z art. 22b dyrektywy 2006/43/WE.
3. Przez zabronione usługi nie będące badaniem sprawozdań finansowych należy rozumieć, zgodnie z **ROZPORZĄDZENIEM PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) NR 537/2014** następujące usługi:
   a. usługi podatkowe dotyczące:
      i. przygotowywania formularzy podatkowych;
      ii. podatków od wynagrodzeń;
      iii. zobowiązań celnych;
      iv. identyfikacji dotacji publicznych i zachęt podatkowych, chyba że wsparcie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej w odniesieniu do takich usług jest wymagane prawem;
      v. wsparcia dotyczącego kontroli podatkowych prowadzonych przez organy podatkowe, chyba że wsparcie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej w odniesieniu do takich kontroli jest wymagane prawem;
      vi. obliczania podatku bezpośredniego i pośredniego oraz odroczonego podatku dochodowego;
      vii. świadczenia doradztwa podatkowego;
   b. usługi obejmujące jakikolwiek udział w zarządzaniu lub w procesie decyzyjnym badanej jednostki;
   c. prowadzenie księgowości oraz sporządzanie dokumentacji księgowej i sprawozdań finansowych;
   d. usługi w zakresie wynagrodzeń;
   e. opracowywanie i wdrażanie procedur kontroli wewnętrznej lub procedur zarządzania ryzykiem związanych z przygotowywaniem lub kontrolowaniem informacji finansowych lub opracowywanie i wdrażanie technologicznych systemów dotyczących informacji finansowej;

f. usługi w zakresie wyceny, w tym wyceny dokonywane w związku z usługami aktuarialnymi lub usługami wsparcia w zakresie rozwiązywania sporów prawnych;
g. usługi prawne obejmujące:
   i. udzielanie ogólnych porad prawnych;
   ii. negocjowanie w imieniu badanej jednostki; oraz
   iii. występowanie w charakterze rzecznika w ramach rozstrzygania sporu;
h. usługi związane z funkcją audytu wewnętrznego badanej jednostki;
i. usługi związane z finansowaniem, strukturą kapitałową i alokacją kapitału oraz strategią inwestycyjną klienta, na rzecz którego wykonywane jest badanie, z wyjątkiem świadczenia usług atestacyjnych w związku ze sprawozdaniami finansowymi, takich jak wydawanie listów poświadczających w związku z prospektami emisyjnymi badanej jednostki;
j. prowadzenie działań promocyjnych i prowadzenie obrotu akcjami lub udziałami badanej jednostki na rachunek własny lub gwarantowanie emisji akcji lub udziałów badanej jednostki;
k. usługi w zakresie zasobów ludzkich w odniesieniu do:
   i. kadry kierowniczej mogącej wywierać znaczący wpływ na przygotowywanie dokumentacji rachunkowej lub sprawozdań finansowych podlegających badaniu ustawowemu, jeżeli takie usługi obejmują:
      - poszukiwanie lub dobór kandydatów na takie stanowiska, lub
      - przeprowadzanie kontroli referencji kandydatów na takie stanowiska;
   ii. opracowywania struktury organizacyjnej; oraz
   iii. kontroli kosztów.

Aktualna Polityka Grupy Kęty S.A. w zakresie świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem dostępna jest na stronie internetowej Spółki: https://grupakety.com/polityki/.

W 2024 roku firma audytorska przeprowadzająca badanie sprawozdań finansowych Grupy Kęty S.A świadczyła usługi dozwolone niebędące badaniem ustawowym. Komitet Audytu, po dokonaniu analizy wniosków przedstawionych przez Dyrektora ds. Audytu Wewnętrznego dotyczących poszczególnych ww. usług oraz po zapoznaniu się z otrzymaną od firmy audytorskiej informacją o zachowaniu niezależności biegłego rewidenta w związku z świadczeniem przez niego usług niebędących badaniem, nie stwierdził ryzyka utraty niezależności biegłego rewidenta i wyraził zgodę na świadczenie tych usług.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej

Komitet Wynagrodzeń Grupy Kęty S.A. został powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19 maja 2005 roku. Rada Nadzorcza Grupy Kęty S.A. uchwałą z dnia 5 czerwca 2019 roku zmieniła nazwę Komitetu ds. Wynagrodzeń na Komitet Nominacji i Wynagrodzeń („KNiW") i uchwaliła jego Regulamin. Do najważniejszych kompetencji Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń należą obecnie kontrola i nadzór nad systemem wynagrodzeń członków Zarządu Grupy Kęty S.A., przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w odniesieniu do kandydata lub kandydatów do pełnienia funkcji członków Zarządu oraz podejmowanie i prowadzenie postępowań rekrutacyjnych mających na celu znalezienie kandydatów do pełnienia funkcji członków Zarządu.

1) W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 29 maja 2024 r. skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

- Piotr Stępniak – Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń;
- Wojciech Golak – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń;
- Piotr Kaczmarek – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń;
- Paweł Niedziółka – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń;
- Przemysław Rasz – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń;
- Anna Włoszek – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 maja 2024 roku powołało Radę Nadzorczą na nową, wspólną, 3-letnią kadencję. Po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Rada Nadzorcza Grupy Kęty S.A. w dniu 29 maja 2024 roku powołała Komitet Nominacji i Wynagrodzeń w składzie: Pan Przemysław Gardocki, Pan Przemysław Rasz i Pan Piotr Stępniak. Członkowie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń wybrali spośród siebie Przewodniczącego Komitetu w osobie Pana Przemysława Rasza.

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w okresie od 29 maja 2024 r. do 8 października 2024 r. przedstawiał się następująco:

- Pan Przemysław Rasz – Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń;
- Pan Przemysław Gardocki – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń;
- Pan Piotr Stępniak – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

W dniu 8 października 2024 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Przemysława Gardockiego z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 8 października 2024 roku. W związku z koniecznością uzupełnienia składu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rada Nadzorcza w dniu 10 października 2024 roku podjęła uchwałę o powołaniu Pana Wojciecha Golaka w skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A.

W związku z powyższym w okresie od 10 października 2024 r. do 5 grudnia 2024 r. skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

- Pan Przemysław Rasz – Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń;
- Pan Wojciech Golak – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń;
- Pan Piotr Stępniak – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

W dniu 5 grudnia 2024 roku Pan Wojciech Golak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń. W związku z koniecznością uzupełnienia składu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rada Nadzorcza w dniu 5 grudnia 2024 roku podjęła uchwałę o powołaniu Pana Grzegorza Piwowara w skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A.

W związku z powyższym w okresie od 5 grudnia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

- Pan Przemysław Rasz – Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń;
- Pan Grzegorz Piwowar – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń;
- Pan Piotr Stępniak – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń nie uległ zmianie do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

2) Podstawy powołania Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń określone zostały postanowieniami § 10 Regulaminu Rady Nadzorczej, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem https://grupakety.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-spolki/

3) Zasady funkcjonowania oraz szczegółowe obowiązki Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń określa Regulamin Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. uchwalany przez Radę Nadzorczą, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem https://grupakety.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-spolki/

4) Do zadań Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń należy wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej obowiązków kontrolnych i nadzorczych oraz wykonywanie zadań przewidzianych w przepisach powszechnie obowiązujących, w szczególności:

a) W zakresie nominacji członków Zarządu:
   - prowadzenie postępowań rekrutacyjnych mających na celu znalezienie kandydatów do pełnienia funkcji członków Zarządu;
   - przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w odniesieniu do struktury, wielkości i składu Zarządu;

b) W zakresie wynagrodzeń:
   - przeprowadzanie analizy systemu wynagrodzeń członków Zarządu, w tym dokonywanie analizy wszystkich składników wynagrodzeń przysługujących i wypłacanych członkom Zarządu, a także analizy porównawczej w odniesieniu do innych podmiotów działających na rynku o zbliżonej skali i profilu działalności (o ile są dostępne) oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w tym zakresie;

- w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie upoważni Radę Nadzorczą do uszczegółowienia elementów Polityki –Wynagrodzeń zgodnie z właściwymi przepisami - przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji i wniosków w zakresie tego uszczegółowienia;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji i wniosków dotyczących danych i informacji uwzględnianych w corocznym sprawozdaniu o wynagrodzeniach sporządzanym przez Radę Nadzorczą zgodnie z właściwymi przepisami;

W 2024 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń odbył 7 posiedzeń, w trakcie których podjął 9 uchwał. Jednocześnie poza posiedzeniami w głosowaniach zarządzonych przez Przewodniczącego Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość podjęto dodatkowo 5 uchwał. Łącznie Komitet Nominacji i Wynagrodzeń podjął 14 uchwał.
Komitet Nominacji i Wynagrodzeń pozostawał w bieżącym kontakcie ze Spółką. W posiedzeniach Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń uczestniczyli – oprócz członków Komitetu – także zapraszani goście, m.in.: Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu, Członek Zarządu Dyrektor Finansowy oraz inni zaproszeni pracownicy Spółki. Członkowie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń poza posiedzeniami plenarnymi odbywali też konsultacje w ramach ciągłej pracy Komitetu.

5) Głównymi tematami prac Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w roku 2024 były:

- rekomendacja dla Rady Nadzorczej dot. uchylenia dotychczasowego i przyjęcia nowego „Regulaminu przeprowadzenia Programu Opcji Menedżerskich w spółce Grupa Kęty S.A. z siedzibą w Kętach w latach 2020-2028";
- rekomendacja dla Rady Nadzorczej dot. przyjęcia zasad premiowych dla Członków Zarządu Grupy Kęty S.A. na rok 2024;
- rekomendacja dla Rady Nadzorczej dot. wprowadzenia zmian w zasadach wynagradzania Członków Zarządu na rok 2024, w tym:
  - określenie kryteriów finansowych dla poszczególnych Członków Zarządu i uzależnienie ich od stopnia przekroczenia budżetu przez EBITDA i zysk netto grupy kapitałowej Grupy Kęty S.A. (dla wszystkich Członków Zarządu) oraz (dla Członków Zarządu kierujących segmentami) przez EBITDA i zysk netto odpowiedniego segmentu;
  - ustalenie kryteriów premiowych dla Członków Zarządu z tytułu realizacji celów indywidualnych oraz ustalenie kryteriów premiowych dla Członków Zarządu z tytułu realizacji celów niefinansowych;
- weryfikacja kalkulacji premii rocznej dla Członków Zarządu Grupy Kęty S.A. za rok 2023 i przedłożenie stosownej rekomendacji w tej sprawie Radzie Nadzorczej;
- rekomendacja dla Rady Nadzorczej dot. przyjęcia Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. za rok 2023;
- rekomendacja dla Rady Nadzorczej dot. pozytywnego zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego: emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E i F uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji oraz warrantów, w celu umożliwienia objęcia akcji serii L Spółki osobom biorącym udział w programie opcji menedżerskich, oraz zmiany Statutu Spółki dotyczącej uwzględnienia w treści Statutu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L;
- rekomendacja dla Rady Nadzorczej dot. przyjęcia „Regulaminu Przeprowadzania Programu Opcji Menedżerskich w Spółce Grupa Kęty S.A. z siedzibą w Kętach w latach 2023-2028";
- rekomendacja dla Rady Nadzorczej dot. realizacji w Spółce Programu opcji menedżerskich;
- rekomendacja dla Rady Nadzorczej dot. wprowadzenia zmian w zasadach wynagradzania członków;
- rekomendacja dla Rady Nadzorczej dot. powołania Romana Przybylskiego na stanowisko Prezesa Zarządu XII kadencji oraz zmiany zasad wynagradzania;
- rekomendacja dla Rady Nadzorczej dot. zawarcia z Prezesem Zarządu XII kadencji umowy o zakazie konkurencji.

Kompetencje Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń oraz informacje o sposobie jego powoływania i funkcjonowania.

Komitet składa się z co najmniej 3 członków powoływanych na okres kadencji Rady Nadzorczej. Członkowie Komitetu są powoływani w drodze uchwały Rady Nadzorczej spośród jej członków i wypełniają swą funkcję aż do chwili przyjęcia rezygnacji lub odwołania w trybie przyjętym dla powołania. Komitet wybiera w drodze uchwały Przewodniczącego Komitetu spośród członków Komitetu. Członkowie Komitetu otrzymują miesięczne wynagrodzenie z tytułu pracy w ramach Komitetu zgodnie z Polityką Wynagrodzeń.

Posiedzenia Komitetu otwiera i prowadzi Przewodniczący Komitetu lub w przypadku nieobecności Przewodniczącego Komitetu, inny wskazany przez niego członek Komitetu. Decyzje Komitetu podejmowane są w formie uchwał. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Komitetu, a w przypadku jego nieobecności - innej osoby prowadzącej posiedzenie Komitetu, o której mowa w § 7 ust. 1 Regulaminu Komitetu. Dla ważności uchwał Komitetu podejmowanych na posiedzeniu Komitetu wymagane jest prawidłowe zaproszenie wszystkich członków Komitetu na posiedzenie Komitetu albo wyrażenie zgody na przeprowadzenie posiedzenia Komitetu bez formalnego zwołania zgodnie z § 6 ust. 7 Regulaminu Komitetu, oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Komitetu. Uchwały Komitetu nie są wiążące dla Rady Nadzorczej.

Szczegółowy tryb działania Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń określa Statut Spółki oraz uchwalany przez Radę Nadzorczą Regulamin Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń, które dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem: https://grupakety.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-spolki/

10.5 Zarząd Grupy Kęty S.A.

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. skład zarządu Grupy Kęty S.A. przedstawiał się następująco:

- Dariusz Mańko – Prezes Zarządu;
- Roman Przybylski – Wiceprezes Zarządu;
- Rafał Warpechowski – Członek Zarządu;
- Piotr Wysocki – Członek Zarządu;
- Tomasz Grela – Członek Zarządu.

Aktualny na dzień publikacji Sprawozdania wewnętrzny podział odpowiedzialności poszczególnych Członków Zarządu Spółki przedstawiony został na poniższym schemacie.

RYSUNEK 12: AKTUALNY NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA WEWNĘTRZNY PODZIAŁ ODPOWIEDZIALNOŚCI POSZCZEGÓLNYCH CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI

Skład zarządu Grupy Kęty S.A. nie uległ zmianie do dnia sporządzenia niniejszego oświadczenia.

Szczegółowe informacje o poszczególnych członkach Zarządu, w tym ich kwalifikacje i doświadczenie przedstawione zostały poniżej; są także zamieszczone na stronie internetowej Spółki: https://grupakety.com/o-grupie-kety/o-nas/organy-spolki/

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

Pan Dariusz Mańko ukończył Akademię Rolniczą w Poznaniu, Podyplomowe Studia Zarządzania Finansami Przedsiębiorstw na Akademii Ekonomicznej w Katowicach oraz wiele specjalistycznych szkoleń krajowych i zagranicznych w zakresie zarządzania i marketingu. W latach 1993-1996 pracował w firmie SAPA POLAND należącej do szwedzkiego koncernu SAPA, początkowo jako przedstawiciel handlowy, a następnie jako menedżer

odpowiedzialny za sprzedaż i marketing. Od 1996 roku związany jest zawodowo z Grupą Kęty S.A. W latach 1996-1999 był Dyrektorem Zakładu Prasowni Grupy Kęty S.A. (dawniej ZML Kęty). Od 1999 do 2005 roku był Prezesem Zarządu i Dyrektorem Generalnym Aluprof S.A. W latach 2000- 2005 był także Członkiem Zarządu Grupy Kęty S.A. Od 3 sierpnia 2005 pełni obowiązki Prezesa Zarządu.

Współtwórca kluczowych programów inwestycyjnych realizowanych w latach 2004-2025 o łącznej wartości 4,3 mld zł. Zapewniły one Grupie Kęty S.A. nie tylko dynamiczny rozwój technologiczny, ale także trwałe przewagi konkurencyjne, przyczyniając się do osiągnięcia w 2022 roku rekordowych wyników. Współtwórca strategii rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej, dzięki którym zbudowany został wizerunek Grupy Kęty S.A. jako jednej z najbardziej dynamicznie rozwijających się firm produkcyjnych w branży aluminiowej. Jego kompetencje w zakresie zarządzania zostały docenione w ramach najbardziej prestiżowych rankingów (w 2024 roku otrzymał Statuetkę Byka i Niedźwiedzia redakcji Parkiet w kategorii Prezes Roku oraz zajął 11 miejsce w rankingu „Wyceny prezesów TOP30 polskiej giełdy. W kategorii kompetencje menedżerów otrzymał najwyższą ocenę 10 pkt).

Roman Przybylski
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. inwestycji i rozwoju

Pan Roman Przybylski jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Krakowie, kierunek Zarządzanie Międzynarodowe. Ukończył także m.in. programy executive education organizowane przez Cambridge Judge Business School, oraz Stanford University Graduate School of Business. Od 2003 roku zawodowo związany z Grupą Kapitałową Nowy Styl. W latach 2006-2009 pełnił kolejno funkcję Członka Zarządu Baltic Wood S.A., Dyrektora ds. Strategii i Rozwoju Biznesu Nowy Styl odpowiedzialnego za budowę zagranicznych struktur sprzedażowych oraz Dyrektora Zarządzającego marki Nowy Styl odpowiedzialnego za cały obszar komercyjny. Od 2009 roku był Członkiem Zarządu Nowy Styl odpowiadającym za całość sprzedaży, marketingu oraz zarządzania produktem. Ponadto współodpowiedzialny był za procesy akwizycyjne, a następnie restrukturyzację i integrację przejmowanych spółek zagranicznych w ramach Grupy Kapitałowej (w Niemczech, Szwajcarii, Holandii oraz Francji). Od marca 2023 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Nowy Styl International. Od 1 stycznia 2024 roku jest Wiceprezesem Zarządu, Dyrektorem ds. Inwestycji i Rozwoju Grupy Kęty S.A. W dniu 5 grudnia 2024 roku powołany na stanowisko Prezesa Zarządu XII kadencji ze skutkiem na dzień następny po wygaśnięciu mandatów członków Zarządu obecnej kadencji, tj. po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2024.

Rafał Warpechowski
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Pan Rafał Warpechowski jest absolwentem Wydziału Inżynierii Lądowej Politechniki Warszawskiej. W 1996 roku uzyskał tytuł Master of Business Administration. W roku 2011 zakończył proces kwalifikacji ACCA (the Association of Chartered Certified Accountants). Posiada wieloletnie doświadczenie zawodowe w obszarze finansów, planowania, sprawozdawczości, systemów informacji zarządczej oraz relacji inwestorskich zdobyte w międzynarodowych grupach kapitałowych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Od 1 października 2019 roku jest Członkiem Zarządu Dyrektorem Finansowym Grupy Kęty S.A. W latach 2008-2018 był Dyrektorem Wykonawczym ds. Planowania i Sprawozdawczości Grupy ORLEN, w latach 2003-2008 odpowiadał za obszar rachunkowości Telekomunikacji Polskiej (obecnie Orange Polska), w latach 1998-2003 był Dyrektorem Finansowym ds. Planowania i Rozwoju Grupy Impexmetal, w latach 1996-1998 pracował w firmie doradczej PriceWaterhouse. Pełnił funkcje w organach wielu spółek z wyżej wymienionych grup kapitałowych, w tym Prezesa Zarządu ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych, Członka Zarządu UNIPETROL Services, Wice-Przewodniczącego Rady Nadzorczej ORLEN Paliwa, Członka Rad Nadzorczych UNIPETROL, TP Emitel. Pełni funkcje w radach nadzorczych spółek Grupy Kapitałowej: Aluprof S.A., Alupol Packaging S.A., Selt Sp. z o.o., Aluform Sp. z o.o.

Piotr Wysocki
Członek Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego

Pan Piotr Wysocki posiada wykształcenie wyższe techniczne. Ukończył Wydział Budownictwa na Akademii Rolniczo-Technicznej w Olsztynie oraz podyplomowe studia na Akademii Ekonomicznej w Katowicach. Przed rozpoczęciem pracy w Grupie Kęty S.A. pracował w latach 1996-2000 w Hydro Aluminium Chrzanów Sp. z o.o.

należącej do międzynarodowego koncernu Hydro Aluminium. W Grupie KĘTY S.A. pracuje od 2000 roku. Karierę rozpoczął jako Dyrektor Handlowy, następnie w latach 2002-2008 był Dyrektorem Segmentu Wyrobów Wyciskanych Grupy Kęty S.A. Od 2008 roku pełni funkcję Zastępcy Dyrektora Generalnego Grupy Kęty S.A. Jednocześnie jest Prezesem Zarządu spółki zależnej Aluform Sp. z o.o. Od 1 stycznia 2018 roku jest Członkiem Zarządu Grupy Kęty S.A.
Współtwórca i realizator kluczowych programów inwestycyjnych w Segmencie Wyrobów Wyciskanych, którego moce produkcyjne wzrosły do 125 tys. ton rocznie. Jako Zastępca Dyrektora Generalnego Grupy Kęty S.A. jest jednym z inicjatorów powołania do życia Polskiego Stowarzyszenia Aluminium reprezentującego interesy największych firm aluminiowych oraz zrzeszającego kilkadziesiąt firm partnerskich reprezentujących otoczenie biznesowe rodzimej branży aluminium.

Tomasz Grela
Członek Zarządu

Pan Tomasz Grela posiada wykształcenie wyższe zdobyte na Wydziale Budownictwa Politechniki Śląskiej w Gliwicach na kierunku technologia i zarządzanie w budownictwie. Ukończył również studia podyplomowe na Akademii Ekonomicznej w Katowicach na kierunku zarządzanie firmą. Przed rozpoczęciem pracy w Grupie Kapitałowej Grupy Kęty S.A. pracował na stanowisku dyrektora handlowego/dyrektora logistyki w Farmacol S.A. oraz był kierownikiem zespołu ds. marketingu w spółce DOMBUD S.A.
Z Grupą Kapitałową Grupy Kęty S.A. związany jest zawodowo od 2002 roku. W latach 2002-2006 pełnił funkcję Dyrektora Operacyjnego, Członka Zarządu Metalplast Bielsko S.A. Równocześnie w latach 2004-2008 był Prezesem Zarządu Metalplast Stolarka Sp. z o.o. Od 2008 roku pełni funkcję Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego Aluprof S.A. Jednocześnie od 1 stycznia 2018 roku pełni funkcję Członka Zarządu Grupy Kęty S.A. Pan Tomasz Grela jest odpowiedzialny za wiele kluczowych dla Aluprof S.A. inwestycji, takich jak: budowa niezależnego Centrum Badań i Innowacji z największą w Europie Środkowo-Wschodniej komorą badawczą do badań ścian osłonowych w zakresie właściwości fizycznych czy budowa zakładu produkcji szkła ognioodpornego pod marką Glassprof Sp. z o.o. Kierowany przez niego Aluprof S.A. otrzymał 15 razy z rzędu tytuł Lidera Rynku Stolarki oraz kilkukrotnie tytuł Złotej Budowlanej Marki Roku. Jego kompetencje w zakresie zarządzania zostały docenione w ramach prestiżowych rankingów (tytuł Kreatora Budownictwa czy Osobowość Branży w konkursie ogólnopolskiego magazynu Builder dla budownictwa, architektury i biznesu).

Kompetencje zarządu oraz informacje o sposobie jego powoływania i funkcjonowania

Zarząd składa się z 2 do 5 członków, w tym Prezesa Zarządu. Prezes Zarządu oraz inni członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. W przypadku, gdyby skład Zarządu przestał odpowiadać wymogom Statutu, Rada Nadzorcza niezwłocznie podejmie uchwałę w sprawie zmian w składzie Zarządu.
Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Spółka reprezentowana jest przez dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, a niezastrzeżone przez Statut lub przepisy prawa do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu.
Tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwala Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza. Zasiadanie członków Zarządu w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza Grupy Kapitałowej wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Uchwały Zarządu podejmowane są bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. Uchwały Zarządu wymagają następujące sprawy:

a) przyjmowanie i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu rocznego sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej;
b) przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu wniosków wraz z opinią Rady Nadzorczej w następujących sprawach:

- powzięcia uchwały o podziale zysku lub o pokryciu straty;
- zmiany przedmiotu działalności Spółki;
- zmiany Statutu;
- podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego, w przypadku, gdy do podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego dochodzi w trybie wymagającym uchwały Walnego Zgromadzenia;

- połączenia, podziału lub przekształcenia Spółki;
- rozwiązania i likwidacji Spółki;
- emisji obligacji zamiennych na akcje;
- zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nim ograniczonego prawa rzeczowego;
- rozporządzania przysługującymi Spółce udziałami lub akcjami o wartości przekraczającej 100.000.000 zł (sto milionów złotych), w tym także poprzez ich obciążanie, za wyjątkiem rozporządzania na rzecz spółek należących do Grupy Kapitałowej;
- wszelkich postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki albo sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- ustalenia dnia nabycia praw do dywidendy oraz daty wypłaty dywidendy;
- podejmowania uchwał w sprawie umorzenia akcji Spółki;

c) zwołanie zwyczajnego lub nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia:
   - z własnej inicjatywy Zarządu;
   - na pisemny wniosek Rady Nadzorczej;
   - na pisemny wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego;

d) podział obowiązków pomiędzy członków Zarządu;
e) ustalenie regulaminu organizacyjnego lub struktury organizacyjnej Spółki, a także tworzenie lub likwidacja działów, wydziałów, zakładów i innych wyodrębnionych jednostek organizacyjnych Spółki, w zakresie poziomu stanowisk lub jednostek organizacyjnych Spółki podległych bezpośrednio pod członka Zarządu;
f) ustanawianie lub odwołanie prokury oraz pełnomocnictw;
g) ustalanie regulaminu pracy Spółki, regulaminów związanych z zakładowym systemem wynagradzania, nagradzania i premiowania pracowników oraz zakładowym funduszem świadczeń socjalnych;
h) przyjmowanie Skonsolidowanych Budżetów, Budżetów Spółki oraz Strategii Grupy Kapitałowej;
i) dokonywanie darowizn;
j) podejmowanie decyzji o zwolnieniach grupowych;
k) rozporządzanie lub oddawanie do korzystania składników majątku Spółki o wartości księgowej netto lub rynkowej przekraczającej 200.000,00 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych), za wyjątkiem: rozporządzania lub oddawania do korzystania składników majątku na rzecz spółek należących do Grupy Kapitałowej lub w toku zwykłej działalności Spółki, a także likwidacja środków trwałych (za wyjątkiem: zestawów komputerowych, laptopów, matryc, insertów, opraw, bolsterów, pierścieni, stempli, przetłoczek, adapterów, tulei i przebijaków) o wartości początkowej przekraczającej 10.000,00 zł;
l) zaciąganie zobowiązań pieniężnych w wysokości przekraczającej 12.500.000,00 zł (słownie: dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych), za wyjątkiem zobowiązań przewidzianych w Budżecie Spółki oraz zobowiązań zaciąganych w toku zwykłej działalności Spółki, a dotyczących zakupu: aluminium pierwotnego, wlewków aluminiowych, energii elektrycznej, gazu wysokometanowego, energii cieplnej;
m) zaciąganie zobowiązań pieniężnych w wysokości przekraczającej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych), wynikających z czynności niewymienionych w § 14 ust. 3 Statutu, za wyjątkiem zobowiązań przewidzianych w Budżecie Spółki lub zobowiązań zaciąganych w toku zwykłej działalności Spółki;
n) zaciąganie zobowiązań pieniężnych w wysokości przekraczającej jednorazowo 200.000,00 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych) wynikających z umów doradztwa na rzecz Spółki, za wyjątkiem zobowiązań wynikających z umów doradztwa zawieranych ze spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej;
o) wszystkie pozostałe sprawy wymagające zgody Rady Nadzorczej na podstawie § 14 ust. 3 Statutu;
p) zwrócenie się do Rady Nadzorczej z wnioskiem o wyrażenie stanowiska w dowolnej sprawie określonej przez Zarząd;
q) zawarcie istotnej transakcji w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej, za wyjątkiem transakcji, co do których Ustawa o ofercie publicznej wyłącza obowiązek uzyskania zgody Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia;
r) podejmowanie czynności związanych z audytem wewnętrznym, przy czym uchwały w sprawach wymienionych poniżej podejmowane są po uzyskaniu w przedmiotowej sprawie stanowiska Rady Nadzorczej:
   - zatwierdzenie Regulaminu Audytu Wewnętrznego;
   - zatwierdzenie Rocznego Planu Audytu Wewnętrznego opartego na analizie ryzyka;
   - zatwierdzenie Długoterminowego Planu Audytu Wewnętrznego;
   - zatwierdzenie budżetu i planu zasobów audytu wewnętrznego;
   - zlecanie zadania audytowego doraźnego;
   - powoływanie i odwoływanie Dyrektora ds. Audytu Wewnętrznego;
   - zatwierdzanie wynagrodzenia, a także jakiegokolwiek innego świadczenia dla Dyrektora ds. Audytu

Wewnętrznego, które nie wynika z wewnętrznych regulaminów lub innych procedur obowiązujących w Spółce;

s) przyjęcie oceny Zarządu w przedmiocie skuteczności funkcjonowania w Spółce audytu wewnętrznego, wraz z odpowiednim sprawozdaniem oraz przedstawienie jej Radzie Nadzorczej.

Zarząd przygotowuje Radzie Nadzorczej informację o:

a) uchwałach Zarządu i ich przedmiocie;
b) sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym;
c) postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, przy czym Zarząd powinien wskazać na odstępstwa od wcześniej wyznaczonych kierunków, podając uzasadnienie odstępstw;
d) transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność;
e) zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację Spółki.

Realizacja obowiązków informacyjnych, o których mowa powyżej odbywa się na zasadach określonych w Regulaminie Zarządu. Zarząd przygotowuje informacje dotyczące wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej i przekazuje je Walnemu Zgromadzeniu celem uwzględnienia ich w polityce wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Członkowie Zarządu sprawują jednocześnie funkcje kierownicze zgodnie z ustalonym w regulaminie organizacyjnym Spółki zakresem obowiązków i ponoszą pełną odpowiedzialność za ich realizację.

O ile Regulamin nie stanowi inaczej, Zarząd wykonuje swoje kompetencje kolegialnie i podejmuje decyzje w formie uchwał zgodnie z postanowieniami Regulaminu. Szczegółowy tryb przeprowadzania posiedzeń Zarządu oraz tryb głosowania nad uchwałami Zarządu określa Statut oraz przepisy powszechnie obowiązujące z uwzględnieniem zasad wynikających z Regulaminu Zarządu.
Zarząd podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Podjęcie uchwały w głosowaniu tajnym jest możliwe wyłącznie w sytuacji, gdy przewidują to obowiązujące przepisy prawa. Przegłosowany członek Zarządu może załączyć do podjętej większością głosów uchwały Zarządu umotywowane pisemnie zdanie odrębne, jeżeli głosował przeciw tej uchwale.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej niż raz w miesiącu. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Zarządu. Prezes Zarządu może upoważnić innego członka Zarządu do zwoływania w jego imieniu posiedzeń Zarządu. W przypadku braku Prezesa Zarządu Przewodniczący Rady Nadzorczej może upoważnić innego członka Zarządu do powoływania posiedzeń Zarządu. Posiedzenie Zarządu może się odbyć bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostaną uprzednio poinformowani o takim posiedzeniu i jego porządku obrad oraz wyrażą na to zgodę przed rozpoczęciem posiedzenia.

Członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w posiedzeniu lub głosowaniu za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w sposób umożliwiający równoczesne komunikowanie się w czasie rzeczywistym oraz wzajemną identyfikację pomiędzy wszystkimi członkami Zarządu biorącymi udział w posiedzeniu lub głosowaniu (np. wideokonferencja, telekonferencja).
Uchwały Zarządu mogą zostać powzięte, jeżeli na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa jego członków, a zaproszeni zostali wszyscy członkowie Zarządu. Uchwały w przedmiocie nieobjętym porządkiem posiedzenia podjąć nie można, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Zarządu nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie pisemnego sprzeciwu. Zasady odbywania posiedzeń i głosowania reguluje regulamin Zarządu.
Zarząd może podejmować uchwały poza posiedzeniem - w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu służbowej poczty elektronicznej na zasadach i w trybie ustalonym w regulaminie Zarządu.
Zasady protokołowania posiedzeń Zarządu, sporządzania uchwał zawiera regulamin zarządu. W celu wykonania uchwał Zarządu Prezes Zarządu może wydawać zarządzenia lub procedury. Z regulaminu zarządu wynika, iż Zarząd oraz poszczególni członkowie Zarządu przestrzegają procedur oraz zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez Spółkę do stosowania.
W przypadku uznania przez Członka Zarządu, że jakakolwiek decyzja zarządu stoi w sprzeczności z interesem Spółki, powinien zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia Zarządu jego zdania odrębnego w tej sprawie.

Uchwały Zarządu mogą wymagać inne niż wskazane powyżej sprawy wniesione przez członków Zarządu. Osoby zarządzające nie posiadają uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji, jedynie uprawnienia inicjujące podjęcie działań w tym zakresie.

W 2024 roku Zarząd Spółki odbył 48 posiedzeń, w trakcie których podjął 125 uchwał.

Zasady działania zarządu reguluje Kodeks Spółek Handlowych. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu, uchwalany przez Zarząd, a zatwierdzany przez Radę Nadzorczą, które dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem: https://grupakety.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-spolki/.

10.6 Zasady zmiany statutu

Zmiana statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej większością trzech czwartych głosów oraz wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego (art. 430 k.s.h). Obowiązek zgłoszenia zmiany statutu spoczywa na Zarządzie Spółki. Zarząd zobowiązany jest zgłosić zmianę statutu w ciągu 3 miesięcy od powzięcia odpowiedniej uchwały.

10.7 Informacje dotyczące wyemitowanych papierów wartościowych i ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu i przenoszenia prawa własności

Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne. Statut Spółki nie przewiduje żadnych uprawnień w tym zakresie. Akcje Grupy Kęty S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela. Każda z nich daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Spółka nie wprowadziła szczególnych ograniczeń dotyczących wykonywania prawa głosu z akcji. Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń w tym zakresie.

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

Przenoszenie prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę nie podlega ograniczeniom. Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń w tym zakresie.

W 2024 roku Spółka wyemitowała 88 000 warrantów serii D uprawniających do nabycia akcji serii K oraz 90 000 warrantów serii E uprawniających do nabycia akcji serii L, w związku z realizacją programu motywacyjnego skierowanego do kluczowych pracowników Grupy Kapitałowej. Wyemitowane warranty są warrantami imiennymi bez prawa zbycia na rzecz innych osób.

10.8 Polityka różnorodności w odniesieniu do organów zarządzających i nadzorujących w Grupie Kęty S.A.

Grupa Kęty S.A. nie posiada polityki różnorodności w odniesieniu do członków organów zarządzających i nadzorujących Spółki przyjętej odpowiednio przez radę nadzorczą i walne zgromadzenie. Spółka w żaden sposób nie ogranicza i nie dyskryminuje osób kandydujących do ww. organów pod jakimkolwiek względem. Wybór członków Zarządu i Rady Nadzorczej jest dokonywany w szczególności przy uwzględnieniu ich wiedzy merytorycznej, kompetencji oraz posiadanego doświadczenia.

10.9 Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Zarząd Grupy Kęty S.A. jest odpowiedzialny za opracowanie i wdrożenie adekwatnego, efektywnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w tym w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Za sporządzanie sprawozdań finansowych, okresową sprawozdawczość finansową i zapewnienie informacji zarządczej odpowiedzialny jest Pion Finansowy, nadzorowany przez Członka Zarządu, Dyrektora Finansowego Grupy Kęty S.A.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany poprzez spółkę Dekret Centrum Rachunkowe sp. z o.o. – jednostkę zależną Grupy Kęty S.A. Spółka Dekret zatrudnia specjalistów księgowych, którzy posiadają wiedzę popartą uprawnieniami oraz wykształceniem, a także niezbędnym doświadczeniem potrzebnym do prawidłowego prowadzenia ksiąg oraz prawidłowego sporządzania sprawozdań.

Grupa Kęty S.A. przyjęła politykę rachunkowości, zgodną z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej; plan kont oraz bazy danych sprawozdawczych uwzględniają format i szczegółowość danych finansowych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych.

System kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych ma na celu zapewnienie rzetelności, kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich transakcji gospodarczych w danym okresie. Oparty jest on o rozdział obowiązków, stopniowaną autoryzację transakcji i danych, weryfikację poprawności danych.

Ponadto, zgodnie z obowiązującymi przepisami Spółka poddaje swoje sprawozdania finansowe badaniu (sprawozdania roczne) oraz przeglądowi (sprawozdania półroczne) przez niezależnego biegłego rewidenta. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza spośród renomowanych firm audytorskich, w oparciu o rekomendacje Komitetu Audytu. W ramach prac audytowych biegły rewident dokonuje niezależnej oceny rzetelności i prawidłowości jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz bierze pod uwagę skuteczność systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych zawiera mechanizmy kontrolne o charakterze technicznym (liczbowe i logiczne formuły kontrolne) oraz merytorycznym (analiza wyników raportów kontrolnych).

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych zidentyfikowano następujące ryzyka:

- błędnych danych wejściowych;
- niewłaściwej prezentacji danych;
- zastosowania błędnych szacunków;
- braku integracji systemów IT.

Ryzyka te są minimalizowane poprzez:

- utrzymywanie ujednoliconego systemu powiązania danych z systemów źródłowych do sprawozdań finansowych, który zapewnia ich prawidłową prezentację,
- zaprojektowany proces przesyłania i autoryzacji danych począwszy od osoby przygotowującej, przez zatwierdzenie, weryfikację, ujęcie w księgach oraz kontrole kompletności (workflow, zlecenia księgowe, procesy kontrolne,
- dokonywanie okresowych przeglądów danych finansowych przez wewnętrznych specjalistów, których głównym celem jest konfrontacja posiadanej wiedzy z danymi finansowymi i wychwycenie ewentualnych nieprawidłowości w ich prezentacji, w tym w wyniku wprowadzenia nieprawidłowych danych wejściowych,
- dokonywanie szacunków w oparciu o najlepszą wiedzę Zarządu, w tym również przy wykorzystaniu pomocy niezależnych doradców (np. licencjonowanych aktuariuszy lub rzeczoznawców majątkowych), o ile zachodzi taka potrzeba,
- coroczne przeprowadzanie badań jednostkowych i skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądów jednostkowych i skonsolidowanych półrocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz jej grupy kapitałowej przez niezależnego audytora mających na celu zidentyfikowanie ewentualnych istotnych nieprawidłowości, w tym również pominięć w procesie prowadzenia sprawozdawczości finansowej,
- używanie w spółce zintegrowanego (zapewniającego integrację danych) systemu IT, który podlega kontrolom zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami bezpieczeństwa przewidzianymi dla tego systemu,
- prowadzenie sprawozdawczości spółek grupy kapitałowej Spółki według jednolitych zasad i zgodnie z obowiązującym jednolitym „planem kont sprawozdawczych”.

Przestrzeganie właściwych ustaw i przepisów (zadania dotyczące zgodności).

Funkcjonujące w Grupie Kęty S.A. struktury organizacyjne pozwalają koordynować działania mające na celu przestrzeganie właściwych ustaw i przepisów tak w segmentach działalności, jak i na poziomie Grupy Kapitałowej Spółki. Na struktury te składają się: Dział Compliance realizujący funkcję Monitorowania Otoczenia Regulacyjnego oraz Zarządzania Zgodnością, wybrane działy Grupy Kęty S.A. zajmujące się wydzielonymi obszarami, odpowiadające im struktury w spółkach Grupy Kapitałowej, system procedur OrangeBook oraz zdefiniowane kompetencje i odpowiedzialności.

Funkcjonujący system procedur OrangeBook umożliwia spółkom Grupy Kapitałowej korzystanie z wiedzy i zapewnia jednolite podejście i do zagadnień związanych z wymogami przepisów prawa oraz prowadzeniem działalności gospodarczej.

11. SPIS TABEL, RYSUNKÓW ORAZ INFORMACJE O ALTERNATYWNYCH POMIARACH WYNIKÓW

11.1 Spis tabel

Tabela 1:Najważniejsze wydarzenia i osiągnięcia w 2024 r. 8
Tabela 2:Najważniejsze wydarzenia w historii Grupy Kapitałowej 12
Tabela 3:Przedmiot działalności podstawowej spółek należących do Grupy Kapitałowej 14
Tabela 4: Ryzyka Grupy Kapitalowej o ratingu wysokim i średnim 17
Tabela 5:Wartość wynagrodzeń członków Zarządu Spółki w roku 2023 i 2024 25
Tabela 6: Wartość wynagrodzeń członków Rady nadzorczej spółki w 2023 i 2024 r. 27
Tabela 7: cele finansowe zakładane do osiągnięcia w roku 2025 29
Tabela 8: zakładany poziom zadłużenia, przepływów z działalności operacyjnej i inwestycyjnej oraz wielkość wypłaconej dywidendy w okresie obowiązywania strategii 30
Tabela 9: stan realizacji głównych celów finansowych strategii 31
Tabela 10: Stan realizacji celów związanych z działalnościąinwestycyjną i źródłami jej finansowania oraz polityką dywidendową 31
Tabela 11: Główne pozycje rachunku zyskow i strat (dane skonsolidowane) 46
Tabela 12: Główne pozycje bilansu (dane skonsolidowane) 47
Tabela 13: Wskaźniki rentowności (dane skonsolidowane) 47
Tabela 14: Główne pozycje rachunku zysków i strat (dane jednostkowe) 48
Tabela 15: Główne pozycje bilansu (dane jednostkowe) 48
Tabela 16: Wskaźniki rentowności (dane jednostkowe) 49
Tabela 17: Wybrane dane finansowe segmentów operacyjnych za 2024 r. 49
Tabela 18: Wybrane dane finansowe segmentów operacyjnych za 2023 r. 50
Tabela 19: Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych 51
Tabela 20: Wskaźniki płynności 52
Tabela 21: Zestawienie zaciągniętych, długoterminowych kredytów bankowych 53
Tabela 22: Zestawienie zaciągniętych, krótkoterminowych kredytów bankowych 53
Tabela 23: Struktura czasowa kredytów 54
Tabela 24: Wykaz pożyczek pomiędzy spółkami Grupy kapitałowej wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. 55
Tabela 25: Wskaźniki zadłużenia 55
Tabela 26: Udzielone poręczenia w ramach Grupy Kapitałowej 56
Tabela 27: Prognoza wybranych wyników finansowych i operacyjnych na rok 2025 58
Tabela 28: Zestawienie danych finansowych z opublikowanej prognozy z osiągniętymi wynikami za 2024 r. 59
Tabela 29: Wynagrodzenie audytora 60
Tabela 30: Wykaz znaczących akcjonariuszy Spółki 65
Tabela 31: Wskaźniki Spółki dotyczące rynku kapitałowego 66
Tabela 32: Oświadczenie dotyczące należytej staranności. 73
Tabela 33: Istotne ryzyka ESG 74
Tabela 34: Istotne szanse ESG 75
Tabela 35: *[SBM-1_01] [SBM-1_02]* Podstawowe produkty w podziale na segmenty operacyjne, klientów i rynki zbytu 79
Tabela 36: *[SBM-1_25] [SBM-1_28]* Łańcuch wartości Grupy Kapitałowej 79
Tabela 37: Zestawienie zainteresowanych stron 81
Tabela 38:*[SBM-3_04]* Istotne wpływy - obszar środowiska. 84
Tabela 39:[SBM-3_04] [S1.SBM-3_041] Istotne wpływy - obszar społeczny. 84
Tabela 40: Istotne wpływy - obszar ładu korporacyjnego. 85
Tabela 41:Działalność gospodarcza związane z energią jądrową i gazem ziemnym 88
Tabela 42: kluczowe wskaźniki wyników Grupy Kapitałowej w 2024 r. 90
Tabela 43: Udział procentowy obrotu z tytułu produktów lub usług powiązanych z działalnością gospodarczą zgodną z systematyką 92
Tabela 44: Udział procentowy nakładów inwestycyjnych z tytułu produktów lub usług powiązanych z działalnością gospodarczą zgodną z systematyką 95
Tabela 45: Udział procentowy wydatków operacyjnych z tytułu produktów lub usług powiązanych z działalnością gospodarczą zgodną z systematyką 97
Tabela 46: Opis przyjętych celów związanych z łagodzeniem zmiany klimatu 102
Tabela 47: Dźwignie dekarbonizacyjne oraz związane z nimi działania 102
Tabela 48: Zużycie energii i koszyk energetyczny Grupy Kapitałowej 104

Tabela 49: Emisje gazów cieplarnianych w 1, 2 i 3 zakresie 106
Tabela 50: Zestawienie metod i wskaźników uwzględnionych w obliczeniach emisji z zakresu 3 109
Tabela 51: Całkowite emisje GHG Grupy Kapitałowej w roku 2024 w podziale na zakresy oraz procentowy udział poszczególnych zakresów 110
Tabela 52: Intensywność emisji gazów cieplarnianych w Grupie Kapitałowej 110
Tabela 53 Zanieczyszczenie powietrza w Grupie Kapitałowej 113
Tabela 54: Wytwarzane i wykorzystywane mikrodrobiny plastiku w Grupie Kapitałowej - Segmencie opakowań giętkich (SOG) 113
Tabela 55: Całkowite ilości substancji potencjalnie niebezpiecznych 114
Tabela 56: Całkowite ilości substancji wzbudzających szczególnie duże obawy 114
Tabela 57: Zużycie wody oraz wodochłonność w Grupie Kapitałowej 116
Tabela 58: Zestawienie regulacji obowiązujących w Grupie oraz ich treści związanej z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym 118
Tabela 59: Zasoby wprowadzane do Grupy Kapitałowej 122
Tabela 60:*[E5-4_02] [E5-4_03] [E5-4_04] [E5-4_05]* Zestawienie wykorzystywanych surowców krytycznych w Grupie Kapitałowej 122
Tabela 61: Zestawienie materiałów i produktów wprowadzanych na rynek 123
Tabela 62: Zestawienie kategorii produktów, ich trwałości, zawartości materiałów nadających się do recyklingu oraz możliwości ich naprawienia 123
Tabela 63: Zestawienie dotyczące odpadów w Grupie Kapitałowej Kęty 124
Tabela 64: Polityki dotyczące własnych zasobów pracowniczych 125
Tabela 65:*[S1-4_06] [S1-4_01] [S1-4_07] [S1.MDR-A_01-12]* Kluczowe działania dotyczące wpływów na wszystkich pracowników organizacji 127
Tabela 66: *[S1-6_01] [S1-6_02] [S1-6_03] [S1-6_09] [S1-6_04] [SBM-1] [03 SBM-1_04]* Liczba pracowników wg płci. 129
Tabela 67:*[S1-6_05] [S1-6_06] [S1-6_07]* Liczba pracowników Grupy Kapitałowej w podziale na rodzaj umowy, wymiar czasu pracy i płeć 129
Tabela 68: Mierniki bezpieczeństwa i higieny pracy w Grupie Kapitałowej 130
Tabela 69: Średni poziom wynagrodzeń na różnych stanowiskach. 130
Tabela 70: Zasady Global Compact oraz powiązane z nią procedury/dokumenty 134
Tabela 71: Wykaz punktów danych zawartych w standardach przekrojowych i standardach tematycznych, które wynikają z innych przepisów UE 139
Tabela 72: Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki 145

11.2 Spis rysunków

Rysunek 1:Schemat działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową 9
Rysunek 2: Struktura geograficzna sprzedaży 10
Rysunek 3: Zakłady produkcyjne i centra badawcze Grupy Kapitałowej 11
Rysunek 4: Misja, wizja i wartości Grupy Kapitałowej 11
Rysunek 5: Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej 13
Rysunek 6: Wewnętrzny podział odpowiedzialności Członków Zarządu 15
Rysunek 7:Struktura geograficzna sprzedaży 61
Rysunek 8: Struktura produktowa sprzedaży 62
Rysunek 9: Kurs akcji Grupy Kęty na tle indeksu wig w okresie 02.01.2024 - 30.12.2024 r. 66
Rysunek 10: wartość wypłaconej dywidendy na akcję w latach 2020-2024 68
Rysunek 11: *[SBM-1_23] [SBM-1_26] [SBM-1_27]* Model tworzenia wartości Grupy Kapitałowej 78
Rysunek 12: Aktualny na dzień publikacji Sprawozdania wewnętrzny podział odpowiedzialności poszczególnych Członków Zarządu Spółki 164

11.3 Informacje dotyczące Alternatywnych Pomiarów Wyników użytych w niniejszym Sprawozdaniu

W niniejszym Sprawozdaniu użyto pojęć „EBITDA", „dług netto", „ROA", „ROE", wskaźnik płynności szybkiej, wskaźnik płynności bieżącej, marża EBITDA, marża operacyjna, marża netto, które nie są zdefiniowane w standardach rachunkowości MSSF, a w związku z tym stanowią alternatywne pomiary wyników zgodnie z wytycznymi ESMA dotyczącymi Alternatywnych Pomiarów Wyników (ESMA/2015/1415).

W związku z tym, Spółka podaje definicje powyższych pojęć i przyjętą podstawę ich obliczania oraz ich wartość wynikającą z jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 r.:

1) parametr „EBITDA" stanowi sumę wartości zysku netto z działalności operacyjnej (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy) oraz amortyzacji (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy). Parametr „EBITDA" jest miarą prezentującą zdolność Spółki do generowania gotówki z podstawowej działalności. Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik EBITDA w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby 868 mln zł, natomiast w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby 667 mln zł;
2) parametr „marża EBITDA" stanowi wyrażony w procentach iloraz zysku netto z działalności operacyjnej (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy) powiększonego o amortyzację (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy) do przychodów ze sprzedaży (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy). Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik marża EBITDA w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby 16,6%, natomiast w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby 34,3%;
3) parametr „marża operacyjna" stanowi wyrażony w procentach iloraz zysku netto z działalności operacyjnej (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy) do przychodów ze sprzedaży (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy). Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik marża operacyjna w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby 13,2%, natomiast w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby 31,2%;
4) parametr „marża netto" stanowi wyrażony w procentach iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy) do przychodów ze sprzedaży (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy). W przypadku jednostkowego sprawozdania finansowego zamiast pozycji zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej występuje pozycja zysku netto. Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik marża netto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby 10,3%, natomiast w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby 30,0%;
5) parametr „ROA" – rentowność aktywów - stanowi wyrażony w procentach iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy) do sumy aktywów (pozycja bilansu na koniec danego okresu sprawozdawczego). W przypadku jednostkowego sprawozdania finansowego zamiast pozycji zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej występuje pozycja zysku netto. Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik ROA w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby 14,7%, natomiast w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby 35,6%;
6) parametr „ROE" – rentowność kapitałów własnych - stanowi wyrażony w procentach iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy) do kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej (pozycja bilansu na koniec danego okresu sprawozdawczego). W przypadku jednostkowego sprawozdania finansowego zamiast pozycji zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej występuje pozycja zysku netto, a zamiast kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej występuje pozycja kapitałów własnych. Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik ROE w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby 28,5%, natomiast w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby 61,3%;
7) wskaźnik płynności bieżącej stanowi iloraz aktywów obrotowych (pozycja bilansu na koniec danego okresu sprawozdawczego) do zobowiązań krótkoterminowych (pozycja bilansu na koniec danego okresu sprawozdawczego). Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik płynności bieżącej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. na 31 grudnia 2023 r. wyniósłby 1,3 natomiast w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. na 31 grudnia 2023 r. wyniósłby 1,0;
8) wskaźnik płynności szybkiej stanowi iloraz aktywów obrotowych (pozycja bilansu na koniec danego okresu sprawozdawczego) pomniejszonych o zapasy (pozycja bilansu na koniec danego okresu sprawozdawczego) do zobowiązań krótkoterminowych (pozycja bilansu na koniec danego okresu sprawozdawczego). Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik płynności szybkiej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. na 31 grudnia 2023 r. wyniósłby 0,7 natomiast w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. na 31 grudnia 2023 r. wyniósłby 0,7;
9) parametr „dług netto" stanowi sumę wartość długoterminowych zobowiązań z tyt. kredytów i długoterminowych zobowiązań z tyt. praw do korzystania z aktywów (pozycje Pasywów Bilansu) oraz krótkoterminowych zobowiązań z tyt. kredytów i krótkoterminowych zobowiązań z tyt. praw do korzystania z aktywów (pozycje Pasywów Bilansu), pomniejszoną o wartość środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów (pozycja Aktywów Bilansu). Wskaźnik „długu netto" prezentuje wartość zadłużenia bankowego oraz pozostałych zobowiązań typu odsetkowego z uwzględnieniem dostępnej gotówki, która może być przeznaczona na spłatę tego zadłużenia. Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik dług netto

w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby na 31 grudnia 2023 r. 931 mln zł, natomiast w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wyniósłby na 31 grudnia 2023 r. 423 mln zł;

10) parametr „dług netto do EBITDA" stanowi iloraz długu netto (zgodnie z definicją z pkt. 9) do EBITDA (zgodnie definicja z pkt. 1). Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik długu netto do EBITDA w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby na 31 grudnia 2023 r. 1,1 natomiast w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby na 31 grudnia 2023 r. 0,6;
11) parametr „zadłużenie kapitału własnego" stanowi iloraz zobowiązań krótkoterminowych powiększonych o zobowiązania długoterminowe (pozycje z bilansu na koniec danego okresu sprawozdawczego) do kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej (pozycja bilansu na koniec danego okresu sprawozdawczego). W przypadku jednostkowego sprawozdania finansowego zamiast pozycji kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej występuje pozycja kapitałów własnych. Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik zadłużenia kapitału własnego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby na 31 grudnia 2023 r. 0,9 natomiast w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 r. wyniósłby na 31 grudnia 2023 r. 0,7.

Przedstawienie przez Spółkę powyższych wskaźników i parametrów w Sprawozdaniu wynika z ich powszechnego stosowania w celach analizy finansowej i wyceny Grupy Kapitałowej przez interesariuszy Spółki.

12. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA ORAZ OŚWIADCZENIE O RZETELNOŚCI

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. za okres od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r. oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. za okres od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r., sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kęty S.A. i Grupy Kapitałowej Grupy KĘTY S.A. oraz ich wyniki finansowe.

Sprawozdanie zarządu Grupy Kęty S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2024 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kęty S.A. i jej Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Sprawozdanie Zarządu Grupy Kęty S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2024 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 27 marca 2025 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Dariusz Mańko	**Roman Przybylski**
Prezes Zarządu	**Wiceprezes Zarządu**

Piotr Wysocki	**Rafał Warpechowski**	**Tomasz Grela**
Członek Zarządu	**Członek Zarządu**	**Członek Zarządu**

Kęty, 27 marca 2025