

ZAŁOŻENIA STRATEGII NA LATA 2025 – 2029

DARIUSZ MAŃKO
PREZES ZARZĄDU

ROMAN PRZYBYLSKI
WICEPREZES ZARZĄDU

RAFAŁ WARPECHOWSKI
CZŁONEK ZARZĄDU

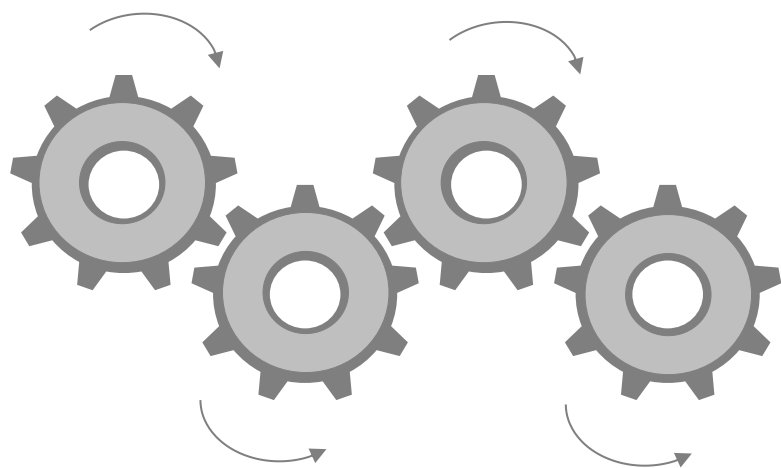
23 kwietnia 2025

PODSUMOWANIE REALIZACJI STRATEGII 2021 - 2025

Dariusz Mańko – Prezes Zarządu


STRATEGIA 2025 - 2029

CELE FINANSOWE



ZBUDOWALIŚMY SILNĄ POZYCJĘ NA RYNKU EUROPEJSKIM

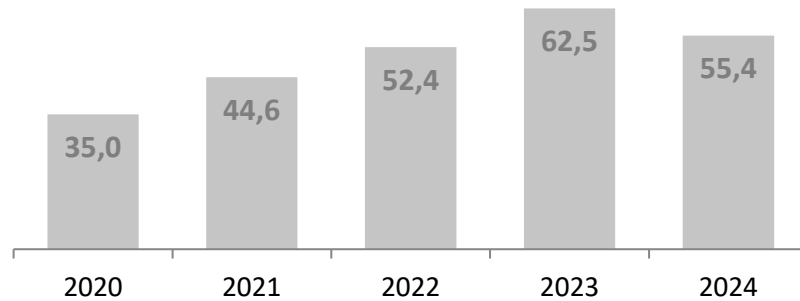
DO KOŃCA 2024 ZREALIZOWANO CELE STRATEGII 2021 - 2025

	ROK 2020		ROK 2024	STRATEGIA 2025	
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	3,5 mld PLN	+47% 	5,1 mld PLN	5,1 mld PLN	
W TYM SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	1,7 mld PLN	+47% 	2,5 mld PLN	2,5 mld PLN	
EBITDA	672 mln PLN	+39% 	932 mln PLN	864 mln PLN	
ZYSK NETTO	430 mln PLN	+30% 	560 mln PLN	508 mln PLN	

ZWIĘKSZYLIŚMY WARTOŚĆ DLA AKCJONARIUSZY

W latach 2020 - 2024 wypłacona dywidenda wyniosła łącznie 2,4 mld PLN

Dywidenda na akcję (w PLN)



W okresie realizacji Strategii kapitalizacja wzrosła o 3,6 mld PLN do 7,5 mld PLN (średni kurs 2024 vs 2020)

Notowania akcji Grupy Kęty S.A.



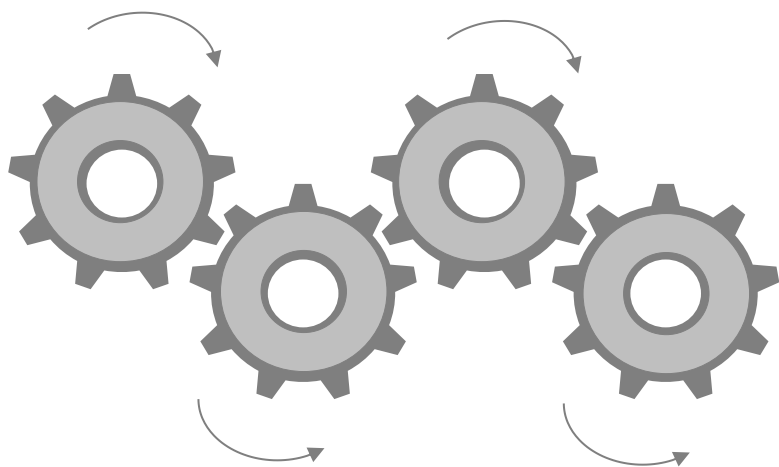
ŁĄCZNY WZROST
WARTOŚCI DLA
AKCJONARIUSZY O 6,0
MLD PLN / OK. 150% (vs
2020)



PODSUMOWANIE REALIZACJI STRATEGII 2021 - 2025 STRATEGIA 2025 - 2029

Roman Przybylski – Wiceprezes Zarządu

CELE FINANSOWE



Celem Strategicznym jest stworzenie międzynarodowo działającej Grupy Kapitałowej, jednej z **wiodących firm w Europie** w obszarze **przetwórstwa aluminium oraz szeroko rozumianego sektora budowlanego** w oparciu o segmenty SSA oraz SOP, z bazą produkcyjną w zakresie ekstruzji w segmencie SWW.

Zaplanowaliśmy również inwestycję w perspektywiczny obszar **Segmentu Opakowań Giętkich** – budowę III linii do produkcji folii BOPP

Projekt wpisuje się w trend zastępowania skomplikowanych wielomateriałowych laminatów, prostymi jednorodnymi produktami łatwymi do recyklingu

Projekt przewiduje rozpoczęcie produkcji w 2028 roku – dojście do pełnych mocy (ok. 50 tys. ton/rok) w roku 2029

Ambicja zbudowania jednej z wiodących firm w Europie, oznacza konieczność bardziej dynamicznego wzrostu biznesu za granicą, zarówno organicznie - poprzez intensyfikację dotychczasowych działań w formie nowej struktury **INTERNATIONAL**, jak i poprzez projekty strategiczne na wybranych rynkach, w tym z naciskiem na M&A.



Wzrost organiczny

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

- 134 tys. ton sprzedaży / wzrost przychodów z 1,9 mld PLN do 3,0 mld
- Systematyczne odbudowywanie marży EBITDA do poziomu ok. 12% w 2029 r.

SEGMENT SYSTEMÓW ARCHITEKTONICZNYCH

- Wzrost sprzedaży z 1,8 mld PLN do 2,5 mld PLN
- Utrzymanie ponad 18% poziomu marży EBITDA w długim okresie

SEGMENT OSŁON PRZECIWSŁONECZNYCH

- Wzrost przychodów z poziomu 1,0 mld PLN do 1,5 mln PLN w okresie Strategii
- Pełna integracja spółki Selt oraz realizacja założonych efektów synergii

SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH

- Wzrost sprzedaży z 1,2 mld PLN do 1,7 mld PLN w oparciu o nową linię do produkcji folii BOPP
- Utrzymanie ok 20% poziomu marży EBITDA

Akwizycje

- **Lokalne (Polska):** wykorzystanie aluminium/budownictwo
- **Zagraniczne (Europa Zachodnia i opcjonalnie USA):** dystrybucja/marka/sieć sprzedaży/klienci/produkt

w sytuacji wysokiego stopnia dopasowania do strategii oraz niskiego ryzyka integracji - duża komplementarność do planu budowy grupy aluminiowej

zwiększenie nacisku na zagranicę, zarówno organicznie jak i poprzez M&A. Po przebudowie modelu organizacji Grupy - znaczące akwizycje lub J-V w Europie Zachodniej oraz opcjonalnie w USA

2025

2026

2027

2028

2029

Cele w obszarze ESG



Environmet

Aluminium ma ogromny potencjał dzięki właściwościom takim jak: wytrzymałość, odporność na korozję, a przede wszystkim możliwość pełnowartościowego recyklingu. Jest elementem pożądanym na drodze do gospodarki neutralnej dla klimatu, niezbędnym do rozwoju wielu branż. Poprzez efektywną gospodarkę obiegu zamkniętego **mamy realny wpływ na zmniejszanie naszego śladu środowiskowego.**

40% udział niskoemisyjnych wlewków w procesie wyciskania profili aluminiowych.*

12,5% redukcja w wartości bezwzględnej emisji gazów cieplarnianych.**

77% udział złomów aluminium w profilach wyciskanych z własnych wlewków.***

85% wzrost ilości obiektów certyfikowanych w systemach Aluprof.****

100% materiałów opakowaniowych będzie projektowanych jako nadające się do recyklingu.

* - Ślad węglowy wlewków poniżej 4 tony CO₂e na tonę aluminium, stopy serii 6xxx z uwzględnieniem produkcji własnej wlewków objętej EPD Typu III ITB Nr 348/2022.

** - Emisje z zakresu 1 i 2, rok bazowy 2024, metoda oparta na rynku, emisje obliczane zgodnie ze standardem The Greenhouse Gas Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard*.

*** - Łączny udział złomów „post-consumer”, „pre-consumer” oraz „home scrap” (zgodnie z ISO14021) we wsadzie do produkcji wleki ze stopów serii 6xxx w odlewni w Kętach.

**** - Baza budynków certyfikowanych Polskiego Związku Budownictwa Ekologicznego (obiekty według oceny Breeam, Leed, DGNB, HQE) plus bazy zagraniczne, rok bazowy 2020.



Social

Zatrudniamy ponad 6 tys. pracowników. **Mamy realny wpływ na ich rozwój i bezpieczeństwo.** Chcemy być atrakcyjnym pracodawcą, który poprzez budowanie bezpiecznego i wspierającego środowiska pracy, stwarzanie możliwości rozwoju zawodowego, dbałość o różnorodność oraz jednolite, niedyskryminujące warunki zatrudnienia umożliwi pozyskanie, rozwój kompetencji i retencję pracowników.

Jesteśmy czynnym uczestnikiem życia społecznego w regionach, w których zlokalizowane są nasze spółki. **Mamy realny wpływ na nasze otoczenie.** Chcemy kreować pozytywną zmianę, dlatego wspólnie z naszymi pracownikami, którzy tworzą lokalną społeczność, odpowiadamy na wyzwania i potrzeby oraz przyczyniamy się do rozwoju regionu.

- Wskaźnik bezpieczeństwa **TRiR ≤ 1**
- Awanse wewnętrzne na **poziomie min 10%**
- 30 %** kobiet na stanowiskach kluczowych dla organizacji
- Retencja pracowników zatrudnionych na umowę o pracę w ramach 12 kolejnych miesięcy na **poziomie min 60%**
- Zapewnienie równego wynagrodzenia kobiet i mężczyzn we wszystkich kategoriach stanowisk.
- 300 lokalnych projektów** w ramach programu „Razem z Grupą”.



Governance

Przyświeca nam idea dbałości o powierzony nam kapitał. Poprzez podejmowane decyzje zarządcze **mamy realny wpływ na wartość akcji spółki i osiągnięte wyniki finansowe.** Chcemy kreować nowoczesne przywództwo skupiające się na zrównoważonym rozwoju, trosce o człowieka i długoterminowej wartości ekonomicznej. Chcemy tworzyć biznes silny i zrównoważony.

- Stabilna polityka dywidendowa **(60-100)**
- Należyta staranność w łańcuchu dostaw- audyty ESG **min 12/rok**
- Min 60%** pracowników objętych corocznie szkoleniami z zakresu *responsible business conduct*

Stabilna polityka dywidendowa

- Utrzymanie **85% wskaźnika wypłaty dywidendy** – na bazie skonsolidowanego zysku netto

Polityka dywidendowa

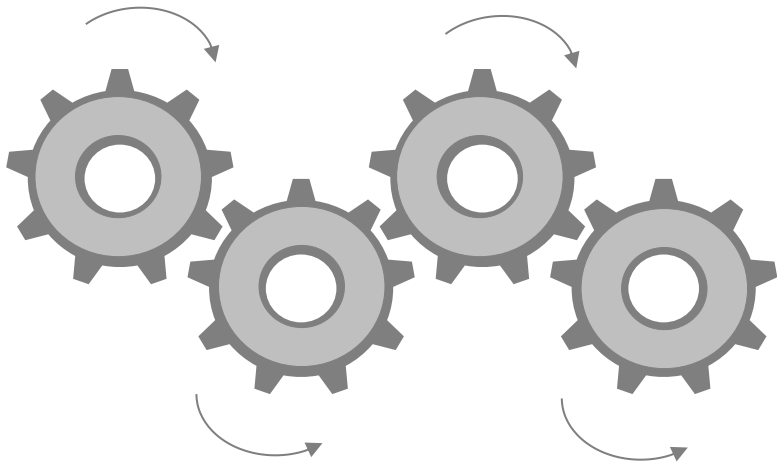
2,4 mld PLN	2,6 mld PLN
wypłacone w formie dywidendy w latach 2020 - 2024	planujemy wypłacić w formie dywidendy w latach 2025 - 2029

2020 2021 2022 2023 2024 2025 2026 2027 2028 2029

PODSUMOWANIE REALIZACJI STRATEGII 2021 - 2025
STRATEGIA 2025 - 2029

CELE FINANSOWE

Rafał Warpechowski – Członek Zarządu



STRATEGIA 2025 - 2029 – założenia makroekonomiczne

	2025-29
PKB Polska	3,8->3,1%
PKB Strefy Euro	1,4->1,6%
Inflacja [%]	5,2->2,50%
Inflacja Strefy Euro [%]	1,90->2,00%
LME Aluminium 3-mies. [USD/tonę]	2 500
Premia wlewkowa [USD/tonę]	650
ICIS_Polietylen LDPE spot low [EUR/tonę]	1 250
ICIS_Polipropylen PP spot low [EUR/tonę]	1 200
USD/PLN	3,88
EUR/PLN	4,26
EUR/USD	1,01

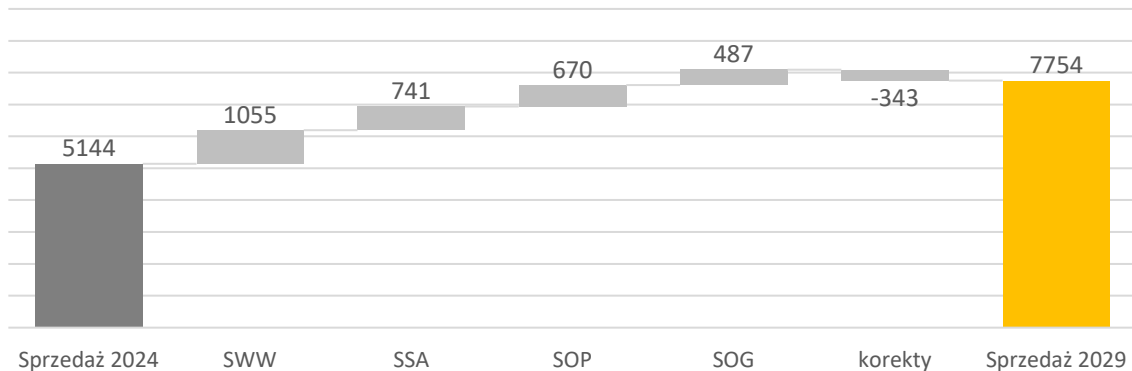
- zakładany wzrost gospodarczy na obsługiwanych rynkach

- stabilne ceny surowców i kursów walut obcych – **nie kreują zmian prezentowanych przychodów / wyników**

Źródła: szacunki własne na bazie danych dostępnych w serwisie Reuters, na stronach MFW oraz prognoz NBP

STRATEGIA 2025 – 2029 – przychody

Kontrybucja Segmentów do wzrostu sprzedaży skonsolidowanej

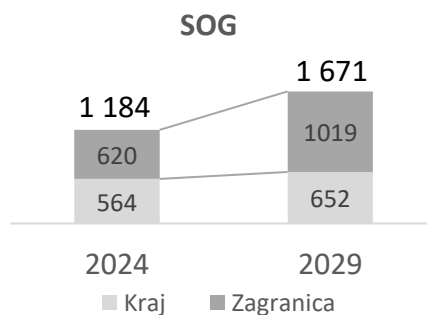
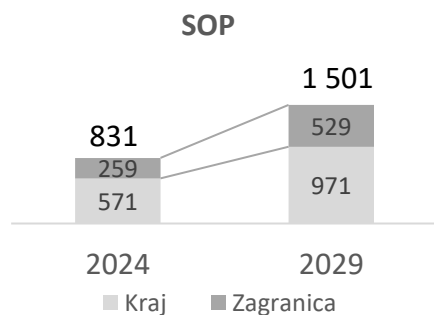
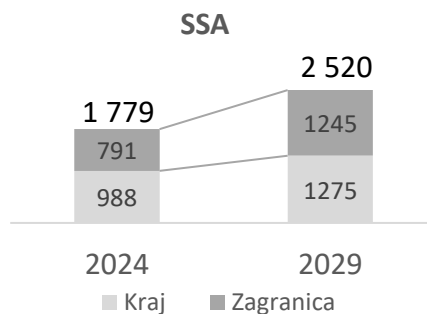
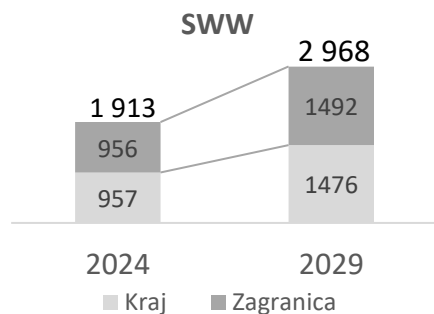


- Dynamika sprzedaży skonsolidowanej znacznie powyżej tempa rozwoju rynku – **CAGR 8,6%**

- wysoka dynamika sprzedaży zagranicznej – **CAGR 10,5%**.

- wysoka dynamika sprzedaży krajowej SWW odpowiada rosnącemu zapotrzebowaniu SSA i SOP

- wzrost sprzedaży SOG głównie generowany przez III linię BOPP



STRATEGIA 2025 - 2029 - wyniki finansowe

mIn PLN	2024	S2029	CAGR
Przychody ze sprzedaży	5 144	7 754	8,6%
EBITDA	932	1 345	7,6%
<i>marża EBITDA</i>	<i>18,1%</i>	<i>17,3%</i>	
<i>SWW</i>	217	346	9,8%
<i>SSA</i>	362	461	5,0%
<i>SOP</i>	139	257	13,1%
<i>SOG</i>	240	325	6,3%
Zysk z działalności operacyjnej	721	1 052	7,8%
Wynik na działalności finansowej	-72	-86	
Zysk brutto	649	967	8,3%
Podatek dochodowy	-88	-184	
Zysk netto	560	782	6,9%

- wzrost organiczny sprzedaży o **2,6 mld PLN**, w tym 1,7 mld PLN na rynkach zagranicznych (54% udział w łącznych przychodach)
- wzrost EBITDA o **0,4 mld PLN** przy zachowaniu wysokiej rentowności
- efektywna stopa podatkowa bliska nominalnej (poza rokiem 2028 - rozpoznanie aktywa podatkowego z tyt. inwestycji SOG)

STRATEGIA 2025 - 2029 - inwestycje

mIn PLN	<i>Narastająco 2025 – 2029</i>
Inwestycje odtworzeniowe, w tym:	1 011
SWW	509
SSA	266
SOP	72
SOG	111
CENTRUM	53
Inwestycje rozwojowe, w tym:	676
SWW	58
SSA	263
SOP	54
SOG	301
INWESTYCJE RAZEM, w tym	1 688
SWW	567
SSA	530
SOP	126
SOG	412
CENTRUM	53

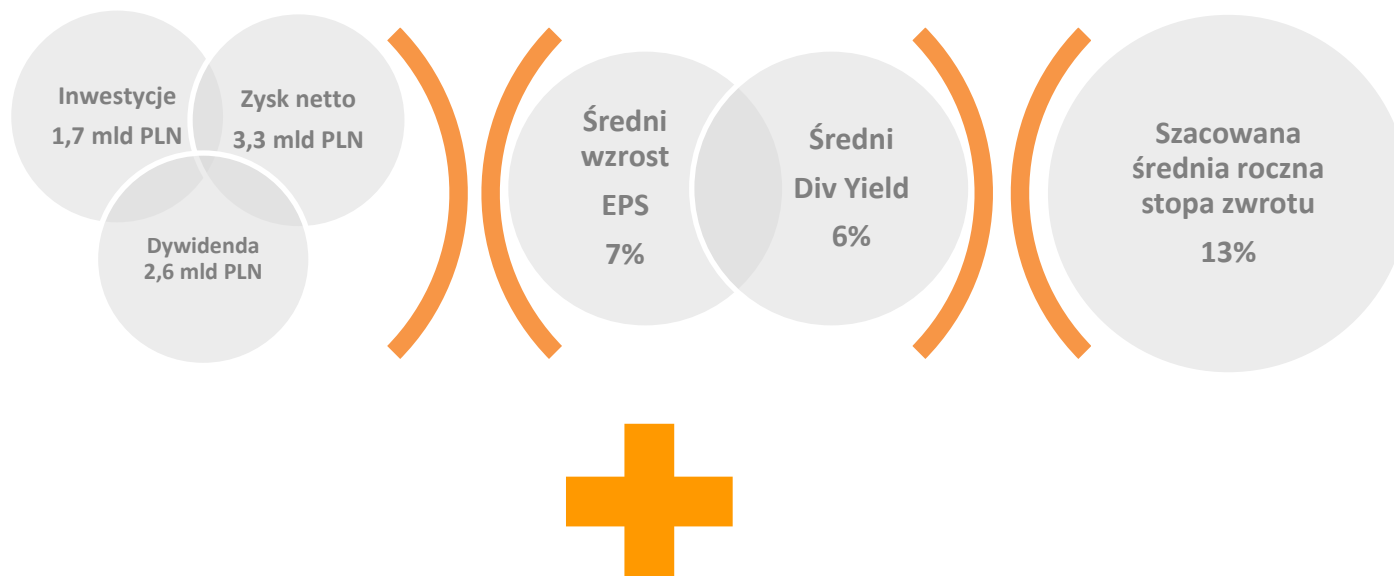
- inwestycje odtworzeniowe SWW zawierają ok. 230 mln PLN z tyt. zakupu matryc oraz ok. 80 mln PLN na poprawę efektywności energetycznej
- wydatki obszaru Centrum obejmują głównie rozwój systemów i infrastruktury IT
- inwestycje rozwojowe w obszarze Systemów Architektonicznych dotyczą m. in. rozbudowy Zakładu w Złotowie (II etap)
- inwestycje rozwojowe w Segmencie Opakowań Giętkich dotyczą głównie budowy III linii BOPP (uruchomienie w roku 2028, pełna skala działalności w roku 2029)

STRATEGIA 2025 - 2029 - przepływy pieniężne i zadłużenie

mln PLN	<i>2025 -2029</i>
Przepływy z działalności operacyjnej	4 570
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(1 688)
Dywidendy	(2 591)
Wolne przepływy gotówkowe	280
Dług netto	1 614
Dług netto/EBITDA	1,2
Dostępne środki finansowe na dodatkowe projekty rozwojowe, w tym M&A, przy założeniu:	
dług netto/EBITDA = 2,0 na koniec 2029	1,0 mld PLN
dług netto/EBITDA = 2,5 na koniec 2029	1,7 mld PLN

- Wysokie przepływy operacyjne (w tym wzrost kapitału obrotowego netto o 420 mln PLN)
- Dywidenda w wysokości 85% skonsolidowanego zysku netto
- Utrzymanie wskaźników finansowych na bezpiecznym poziomie
- **Znaczący potencjał na dodatkowe projekty inwestycyjne, w tym typu akwizycyjnego**

ZNACZĄCA GRUPA ALUMINIOWA W EUROPIE - **ALUPROF** I SELEKTYWNY ROZWÓJ W OBSZARZE OPAKOWAŃ – III LINIA BOPP



EFEKTY DODATKOWYCH PROJEKTÓW ROZWOJOWYCH, W TYM AKWIZYCJI Z WYKORZYSTANIEM DOSTĘPNYCH ŚRODKÓW FINANSOWYCH (nie ujęte w projektach finansowych)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DZIĘKUJEMY