

WYNIKI ZA 3 KWARTAŁ 2026

ROMAN PRZYBYLSKI
PREZES ZARZĄDU

RAFAŁ WARPECHOWSKI
CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR FINANSOWY

27 października 2026

BARDZO DOBRY KWARTAŁ

(-)/(+) ZMIENNE OTOCZENIE RYNKOWE - POZYTYWNE TRENDY W BUDOWNICTWIE (GŁÓWNIE INFRASTRUKTURALNYM), BRAK OZNAK OŻYWIENIA W PRZEMYŚLE

- produkcja budowlana: strefa EURO (r/r) wg Eurostat w.d.a. VII (-)1,7%; VIII 1,4%
  Niemcy (r/r) wg Eurostat w.d.a. VII 1,1%; VIII 10,5%
  Polska wg GUS (r/r) VII (-)2,4%; VIII 6,7%;
- produkcja przemysłowa: strefa EURO (r/r) wg Eurostat w.d.a. VII (-)0,3%; VIII (-)1,1%
  Niemcy (r/r) wg Eurostat w.d.a. VII (-)1,8%; VIII 2,3%
  Polska wg GUS(r/r) VII 4,8%; VIII 4,3%;

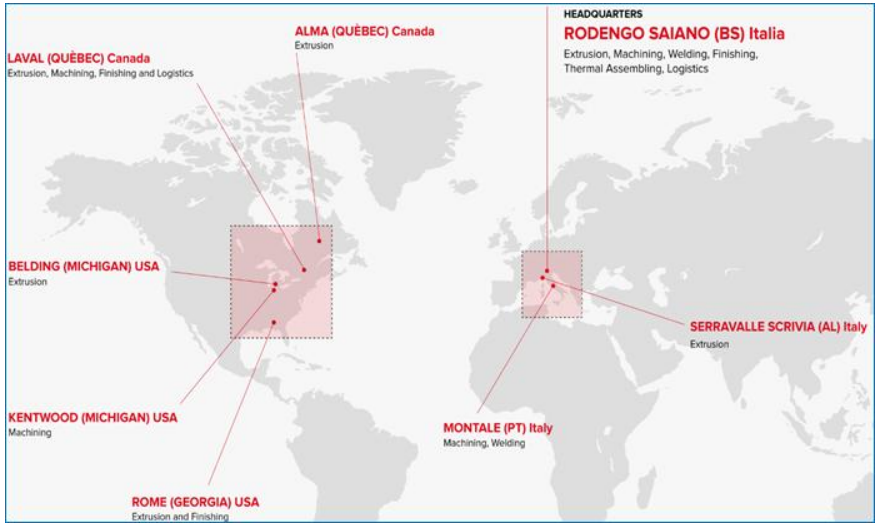
(+) WYSOKA EFEKTYWNOŚĆ NA WYMAGAJĄCYM RYNKU

- wyższa sprzedaż przy niższych marżach w SSA
- wyższa sprzedaż przy niższych marżach w SOP
- stabilny wolumen i wyższe marże w SWW
- niższy wolumen przy wysokich marżach w SOG

(+) WYSOKA DYNAMIKA ZYSKÓW

- EBITDA w kwocie 331 mln PLN, (+12% r/r)
- zysk netto w kwocie 208 mln PLN, (+18% r/r)

GRUPA METRA – strategiczna akwizycja rozwojowa Grupy KĘTY



METRA NORTH AMERICA | METRA INDUSTRY | METRA BUILDING | METRA RAIL

0,6 mld EUR przychodów ze sprzedaży*

145k ton mocy produkcyjnych wyciskania

1 400 pracowników

Warunkowa umowy nabycia 100% udziałów spółki Fengari Holdings I B.V. , która jest właścicielem 100% udziałów wszystkich podmiotów Grupy METRA

Wartość przedsiębiorstwa (tzw. Enterprise Value) została oszacowana na 645 mln EUR. Cena nabycia (tzw. Equity Value), uwzględniająca zadłużenie netto Grupy METRA, uzależniona jest dodatkowo od daty zamknięcia transakcji i może wynieść do 450 mln EUR.

Grupa METRA to globalny i zintegrowany pionowo producent profili i komponentów aluminiowych oraz systemów architektonicznych o rocznych przychodach na poziomie ok. 0,6 mld EUR, zatrudniająca ok. 1400 osób.

Łączne moce produkcyjne w zakresie wyciskania wynoszą ok 145 tys. ton/rok (z czego ok. 35% zlokalizowane jest w Europie) Ok. 55% przychodów Grupy METRA jest realizowanych na rynku europejskim a pozostała część głównie w Ameryce Północnej.

* Dane szacunkowe za 2026 rok

SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE
3 KWARTAŁ 2026

KWARTALNE WYNIKI FINANSOWE ZGODNE Z SZACUNKAMI

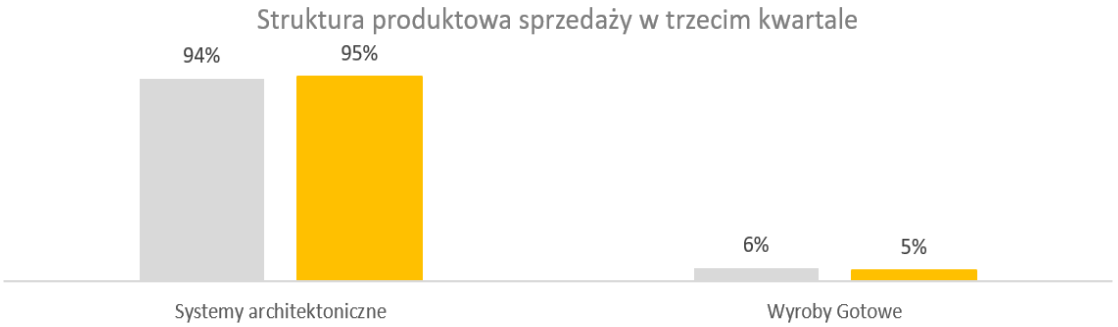
mln PLN	**3 kw. 2026**	**3 kw. 2025**	*zmiana*	**1-3 kw. 2026**	*zmiana*	*realizacja prognozy rocznej*
Przychody ze sprzedaży	**1 635**	**1 447**	*+13%*	***4 663***	*+10%*	***79%***
EBITDA	**331**	**295**	*+12%*	***967***	*+18%*	***87%***
marża EBITDA	*20,2%*	*20,4%*		***21,0%***		
Zysk z dział. operacyjnej	**270**	**234**	*+15%*	***784***	*+23%*	***91%***
marża operacyjna	*16,5%*	*16,2%*		*17,0%*		
Wynik na dział. finansowej	-16	-19		-48		
Zysk przed opodatkowaniem	**254**	**215**	*+18%*	***736***	*+27%*	
Podatek dochodowy	-46	-39		***-142***		
Zysk netto*	**208**	176	*+42%*	***594***	*+27%*	***93%***

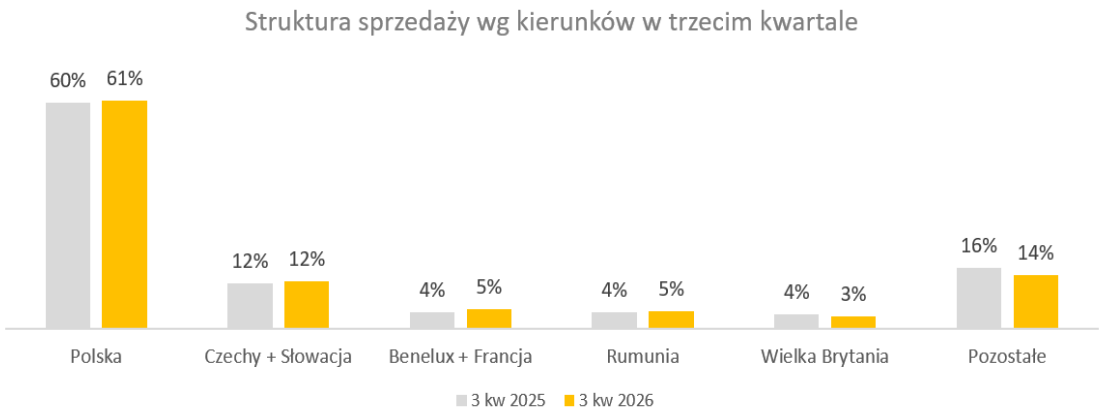
* Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

- **Przychody ze sprzedaży:** głównie wpływ notowań surowców (w PLN) oraz premii handlowych:
  - aluminium + premia wlewkowa +42%
  - granulat LDPE +15%
  - granulat PP +19%
- **EBITDA:** utrzymanie wysokiej rentowności przy wyraźnej zmienności w segmentach
- **Koszty finansowe netto:** głównie odsetki od kredytów
- **Zysk netto:** wysoka dynamika zysku netto przy standardowej stopie podatkowej

SEGMENT SYSTEMÓW ARCHITEKTONICZNYCH

(mln PLN)	3 kw. 2026	3 kw. 2025	zmiana
Sprzedaż	**549**	**525**	*5%*
krajowa	332	314	*6%*
zagraniczna	217	211	*3%*
EBITDA	**116**	**127**	*-9%*
marża EBITDA	21,1%	24,1%	

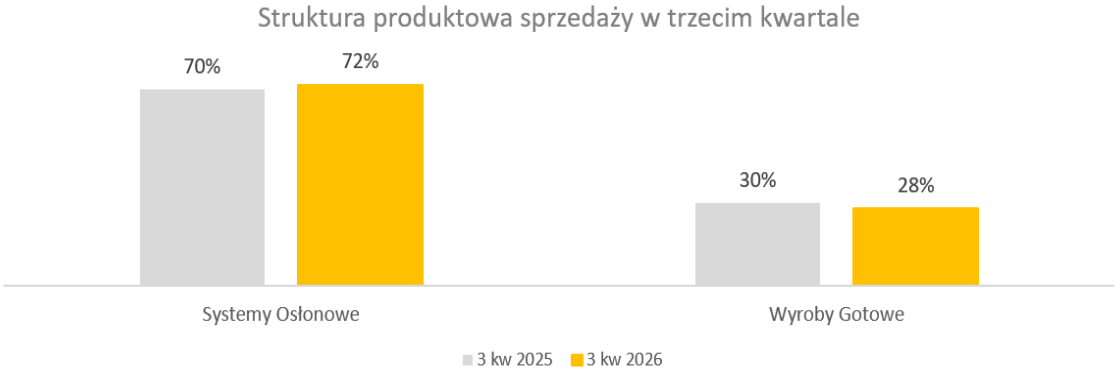


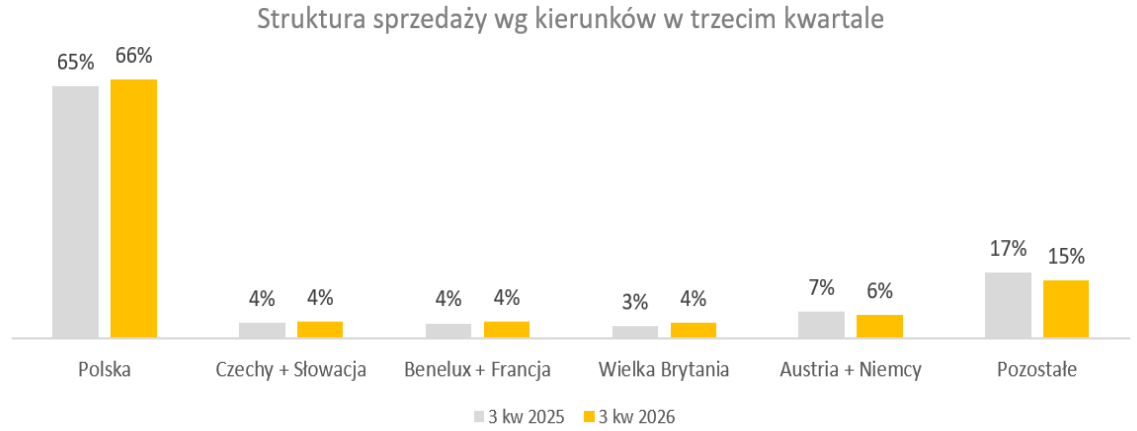


- **Wzrost sprzedaży zarówno w kraju jak i eksporcie –** głównie z tyt. aktualizacji cenników (r/r), niższe wolumeny (ok. 6% r/r) jako przejściowy efekt wzrostu zapasów u klientów w 2 kwartale
- **EBITDA –** głównie z tyt. niższego wolumenu sprzedaży przy rosnących kosztach surowca
- Brak istotnych zmian w strukturze
- **Stabilny udział sprzedaży zagranicznej** pomimo silnej konkurencji na wielu rynkach europejskich

SEGMENT OSŁON PRZECIWSŁONECZNYCH

(mln PLN)	3kw. 2026	3kw. 2025	zmiana
Sprzedaż	**341**	**320**	*7%*
krajowa	226	207	*9%*
zagraniczna	115	113	*2%*
EBITDA	**58**	**69**	*-16%*
marża EBITDA	17,2%	21,7%	

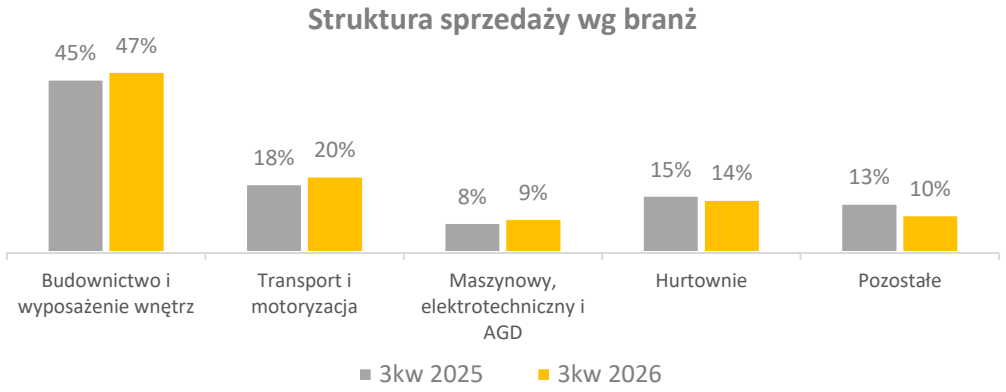


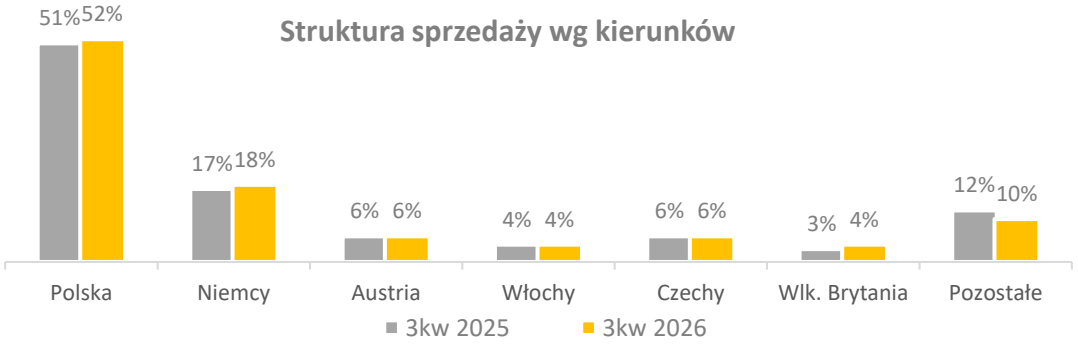


- **Wzrost sprzedaży** – wyższe ceny (r/r) przy niższych wolumenach (spadek o ok. 8% w wyrobach gotowych)
- **EBITDA** – głównie efekt niższych wolumenów i silnej konkurencji przy braku wzrostu rynku
- **Stabilna struktura produktowa**
- **Stabilny udział sprzedaży zagranicznej**

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

(mln PLN)	3kw. 2026	3kw. 2025	zmiana
Wolumen sprzedaży (tys. t)	25,9	25,5	+2%
Sprzedaż	**658**	**501**	+31%
krajowa	340	258	+32%
zagraniczna	318	243	+31%
EBITDA	**92**	**48**	+92%
marża EBITDA	*14,0%*	*9,6%*	



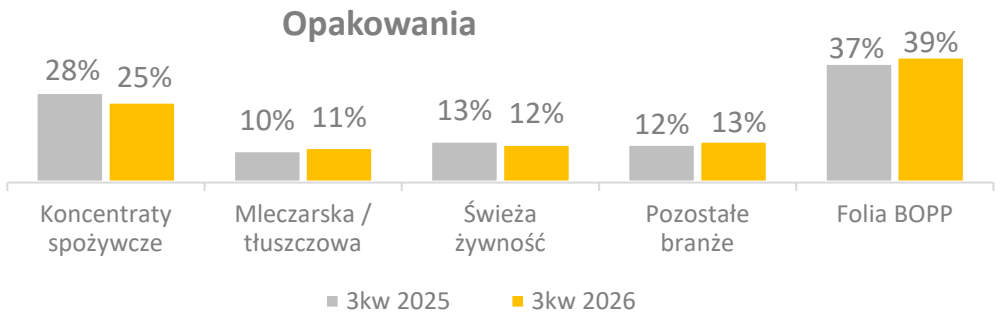


- **Wzrost wolumenu sprzedaży r/r** – głównie u klientów zewnętrznych, wykorzystanie mocy produkcyjnych powyżej 80%
- **Wyższe przychody ze sprzedaży** – dostosowanie cen do wyższych kosztów surowca
- **EBITDA** - stabilne wolumeny i skuteczna polityka handlowa
- **Wiodący udział klientów z branż związanych z budownictwem** – nieznaczne zmiany wśród klientów z pozostałych branż
- **Stabilna struktura geograficzna sprzedaży**

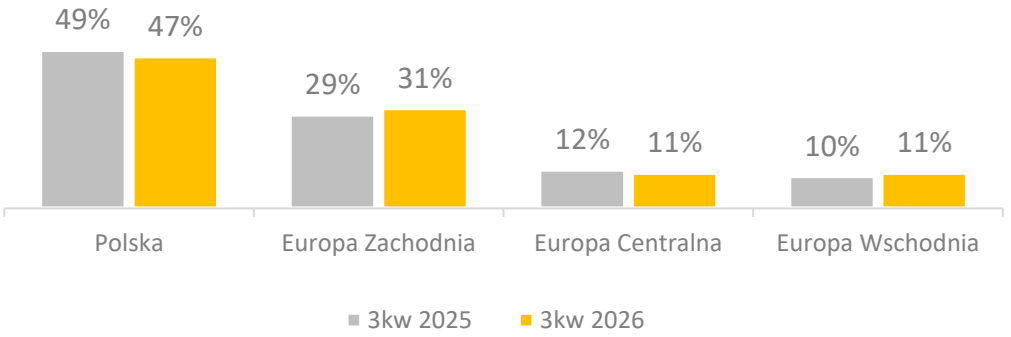
SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH

(mln PLN)	3kw. 2026	3kw. 2025	zmiana
Sprzedaż	**316**	**282**	+12%
krajowa	145	136	+6%
zagraniczna	172	146	+17%
EBITDA	**82**	**62**	**+33%**
marża EBITDA	26,0%	22,0%	

Struktura sprzedaży wg branż



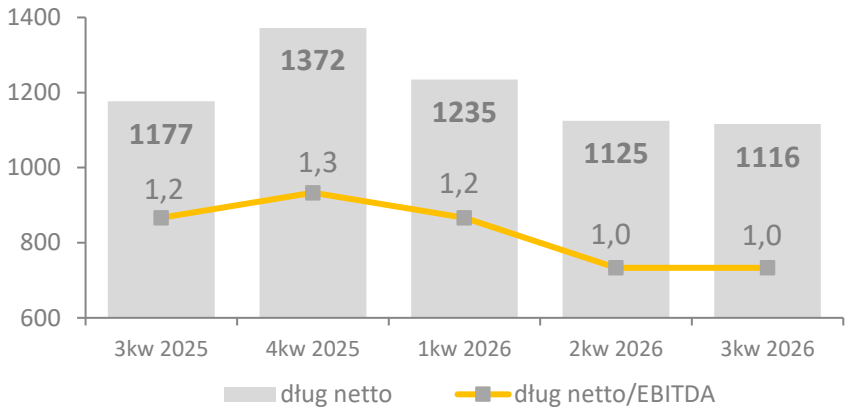
Struktura sprzedaży wg kierunków



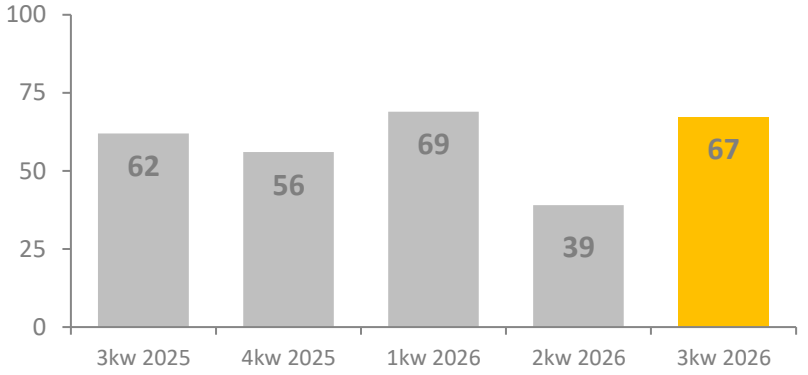
- **Wyższe przychody ze sprzedaży** – głównie z tytułu wyższych cen jednostkowych
- **Wzrost EBITDA -** efektywne działania handlowe i operacyjne w zmiennym otoczeniu (w tym wysoka zmienność cen surowców)
- Zmiany w strukturze sprzedaży pochodną wzrostu cen poszczególnych produktów – w szczególności wyższa dynamika w obszarze folii BOPP
- Stabilna struktura sprzedaży w ujęciu terytorialnym

WSKAŹNIKI FINANSOWE

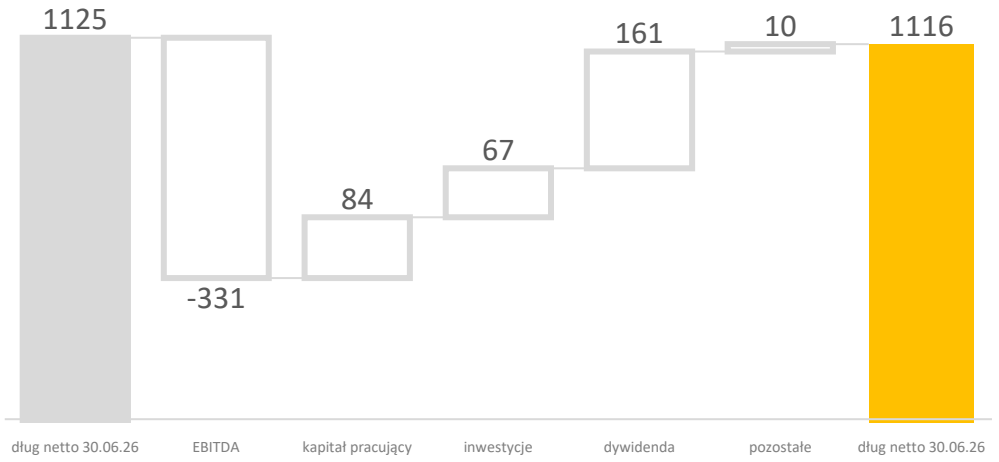
Dług netto (mln PLN)* / wskaźnik dług netto/EBITDA



Wydatki inwestycyjne (mln PLN)



Zmiana długu netto w kwartale



- Wysoka EBITDA pozwoliła sfinansować wydatki inwestycyjne, zwiększone zapotrzebowanie na kapitał pracujący (w kwocie 84 mln PLN) oraz wypłatę I transzy dywidendy (161 mln PLN)
- Wzrost wydatków inwestycyjnych zgodnie z przewidywaniami, możliwe przesunięcie części projektów na kolejny rok (40-50 mln PLN)
- Pozostałe – gł. zapłacone odsetki

* Dług netto = krótkoterminowe oraz długoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów + krótkoterminowe oraz długoterminowe zobowiązania z tyt. praw do korzystania z aktywów – środki pieniężne i ich ekwiwalenty

PERSPEKTYWY NA 4 KWARTAŁ 2026

OTOCZENIE RYNKOWE

- BRAK ISTOTNYCH ZMIAN W POPYCIE W STOSUNKU DO 3KW.
- MOŻLIWE DALSZE WAHANIA CEN SUROWCÓW W WYNIKU ZAWIROWAŃ GEOPOLITYCZNYCH

OPERACJE I INWESTYCJE

- PERSPEKTYWY SPRZEDAŻY WOLUMENOWEJ NA 4 KW. (r/r) – STABILNIE WE WSZYSTKICH SEGMENTACH
- UZYSKANIE ZGÓD REGULATORÓW NA ZAKUP GRUPY METRA

FINANSE

- WYRÓŻNIENIE DLA RAPORTU ROCZNEGO ZA 2025 R. W KONKURSIE THE BEST ANNUAL REPORT ORGANIZOWANYM PRZEZ IRiP
- WYPŁATA II TRANSZY DYWIDENDY – 32,64 PLN NA AKCJĘ (4 LISTOPADA)
- ZABEZPIECZENIE KURSU EUR/PLN W ZWIĄZKU Z TRANSAKCJĄ NABYCIA GRUPY METRA ORAZ REFINANOWANIE JEJ ZADŁUŻENIA
- UTRZYMANIE KILKUPROCENTOWEGO PRZEKROCZENIA ROCZNEJ PROGNOZY WYNIKÓW

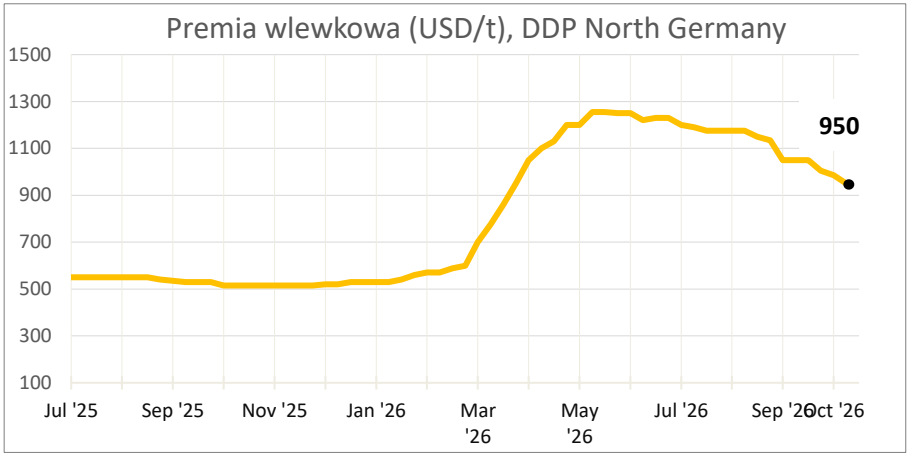


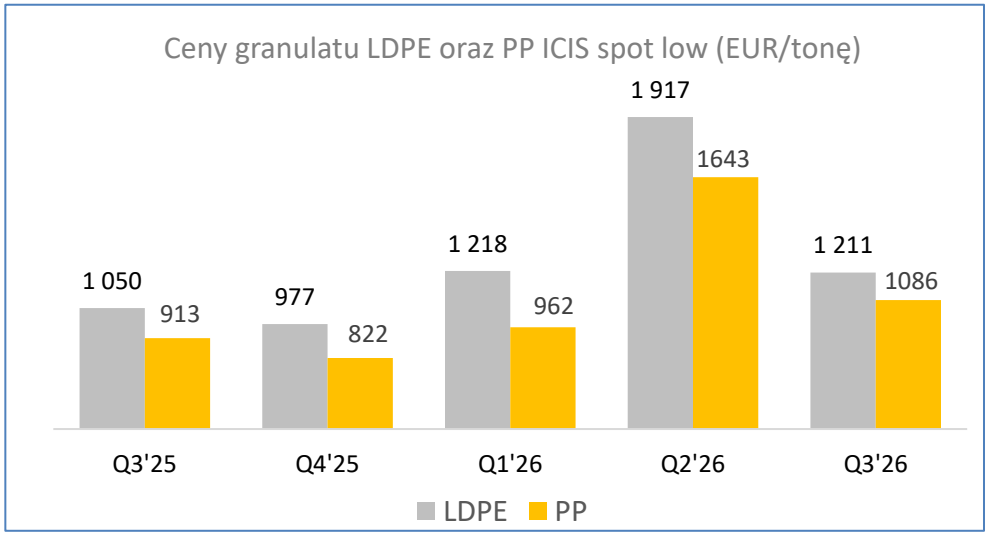
Gk
Grupa Kęty

INFORMACJE DODATKOWE

NOTOWANIA GŁÓWNYCH SUROWCÓW







- Znaczący wzrost kosztu aluminium w 3 kwartale (wzrost średniej ceny Al o w USD o 23% r/r i ok 27% r/r w przeliczeniu na PLN)
- Wzrost średniej premii wlewkowej o ok 115% r/r w PLN
- Wzrost cen granulatu LDPE i granulatu PP odpowiednio o ok 15% r/r i 19% r/r w przeliczeniu na PLN

INFORMACJE DODATKOWE

Sprzedaż ilościowa	3kw 2025	4kw 2025	1kw 2026	2kw 2026	3kw 2026
Segment Wyrobów Wyciskanych (tys. ton)	25,5	19,7	27,2	29,6	25,9
SOG – opakowania (mln m2)	114	114	120	110	110
SOG – folia BOPP (tys. ton)	14,3	12,1	14,6	13,1	12,6

EBITDA Segmentów (w mln PLN)	3kw 2025	4kw 2025	1kw 2026	2kw 2026	3kw 2026
Segment Wyrobów Wyciskanych	48	34	51	76	92
Segment Systemów Architektonicznych	127	97	114	135	116
Segment Osłon Przeciwsłonecznych	69	34	29	64	58
Segment Opakowań Giętkich	62	49	70	124	124

Wykorzystanie mocy produkcyjnych (w %)	3kw 2025	4kw 2025	1kw 2026	2kw 2026	3kw 2026
Segment Wyrobów Wyciskanych	80	70	85	93	82
Segment Opakowań Giętkich	90	90	90	89	89

Aktualna prognoza roczna (mln PLN)	2026	2025	zmiana	1-3 kw 2026	% realizacji prognozy roku
Przychody ze sprzedaży	5 889	5 494	+7%	4 663	79%
EBITDA	1 112	1 021	+9%	967	87%
Zysk z dział. Operacyjnej	858	784	+9%	784	91%
Zysk netto	636	568	+12%	594	93%
Inwestycje	314	220		175	56%

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

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

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

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

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

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

Niniejsza Prezentacja nie może być rozpowszechniania 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