

# Sprawozdanie Zarządu Grupy Kęty S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2019 roku

---

25 MARCA 2020 |

## Spis treści

1.	LIST PREZESA ZARZĄDU .....	4
2.	CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY KĘTY S.A.....	6
2.1.	Profil działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.....	6
2.2.	Wartości, którymi kierujemy się w codziennej pracy .....	6
2.3.	Model biznesowy .....	7
2.4.	Najważniejsze wydarzenia 2019 roku .....	8
3.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	9
3.1	Struktura zarządzania .....	9
3.2	Opis segmentów biznesowych .....	10
3.2.1	Charakterystyka łańcucha dostaw .....	10
3.2.2	Segment Wyrobów Wyciskanych .....	11
3.2.3	Segment Systemów Aluminiowych .....	11
3.2.4	Segment Opakowań Giętkich.....	12
3.2.5	Wyniki finansowe segmentów .....	12
4.	WŁADZE SPÓŁKI .....	13
5.	SPRAWOZDANIA FINANSOWE.....	17
5.1	Skonsolidowane sprawozdania finansowe .....	17
	GRI 102-7.....	17
5.2	Jednostkowe sprawozdania finansowe Grupy Kęty S.A. ....	22
5.3	Komentarz Zarządu do sprawozdań finansowych.....	26
5.4	Kredyty, leasing i zobowiązania warunkowe .....	27
6.	PROGNOZY ROCZNE ORAZ STRATEGIA ROZWOJU .....	29
7.	PROJEKTY INWESTYCYJNE ORAZ BADAWCZO-ROZWOJOWE .....	30
7.1	Projekty Inwestycyjne .....	30
7.2	Działalność Badawczo Rozwojowa .....	31
8.	CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	32
8.1	Czynniki zewnętrzne .....	32
8.2	Czynniki wewnętrzne .....	35
9.	OŚWIADCZENIE W SPRAWIE INFORMACJI NIEFINANSOWYCH.....	35
9.1	O raporcie .....	35
9.2	Społeczna odpowiedzialność biznesu.....	36
9.3	Interesariusze.....	37
9.4	Profesjonalizm i Etyka .....	39
9.5	Firma a Pracownicy.....	39
9.6	Społeczne zaangażowanie .....	46

9.7	Grupa dla Świata .....	47
9.8	Tabela wskaźników GRI .....	56
10.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	60
11.	GRUPA KĘTY S.A. NA RYNKU KAPITAŁOWYM.....	62
12.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO .....	63
1)	Zbiór zasad ładu korporacyjnego oraz zakres ich stosowania.....	63
2)	Znaczący akcjonariusze.....	64
3)	Rada Nadzorcza i Komitety Rady Nadzorczej .....	67
4)	Walne Zgromadzenie oraz prawa akcjonariuszy .....	74
5)	Zasady zmiany statutu .....	76
7)	Systemy kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych ....	77
13.	POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA.....	78
13.1	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	78
13.2	Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.....	79
13.3	Informacje o skupie akcji własnych .....	79
13.4	Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy .....	79
13.5	Informacje o toczących się postępowaniach .....	79
13.6	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a wcześniej publikowanymi prognozami za dany rok.....	79
13.7	Informacje o umowie z podmiotem badającym skonsolidowane sprawozdanie finansowe .	79
13.8	Pochodne instrumenty finansowe.....	80
13.9	Transakcje w ramach grupy kapitałowej.....	80
13.10	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	81
14.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU .....	82

# 1. LIST PREZESA ZARZĄDU

GRI 102-14

Szanowni Państwo

Prezentowanie wyników finansowych Grupy Kęty S.A. i Grupy Kapitałowej w ramach publikacji raportu rocznego stało się dla mnie jako dla prezesa zarządu stojącego na czele Spółki od 15 lat czasu prawdziwą przyjemnością. Ta biznesowa radość bierze się z tego, że publikowane roczne dane finansowe i operacyjne - pomimo gospodarczych napięć w świecie, wojen handlowych i spowolnienia gospodarczego - są z roku na rok coraz lepsze. Spółka dziewiąty rok z rzędu znacząco poprawiła skonsolidowane roczne wyniki finansowe, wzbijając się na historycznie rekordowe poziomy. Wydawać by się mogło, że to niemożliwe. A jednak w porównaniu z rokiem 2018 ... skonsolidowane przychody ze sprzedaży wzrosły o 7% do 3,2 mld zł. O ten sam wskaźnik procentowy wzrosła sprzedaż zagraniczna i wyniosła 1,5 mld zł. Z kolei zysk EBITDA wyniósł 523 mln zł i wzrósł o 13 %. Znacząco wzrósł skonsolidowany zysk netto, bo o 10% do kwoty 295 mln zł.

Rekordowe wyniki sprzedaży w 2019 roku dwóch segmentów biznesowych, tj. systemów aluminiowych i opakowań giętkich, a także utrzymanie poziomu sprzedaży ilościowej wyrobów wyciskanych potwierdzają, że Grupa Kapitałowa dobrze radzi sobie w dynamicznie zmieniającym się globalnym otoczeniu gospodarczym, poszczególne spółki Grupy są sprytnie biznesowo, oferują nowoczesne produkty, są zdywersyfikowane i skutecznie potrafią reagować na zmieniające się trendy w swoich branżach.

To właśnie te atuty przesądziły o dotychczasowym sukcesie Strategii 2015-2020, która znajduje się na finiszu. W dniu 5 lutego 2020 roku ogłosiliśmy ambitne cele do realizacji w roku 2020 – ich osiągnięcie pozwoliłoby w ciągu 6 lat Strategii do roku 2020 osiągnąć skonsolidowane przychody ze sprzedaży w kwocie 16,4 mld zł, zysk EBITDA 2,7 mld zł oraz zysk netto 1,6 mld zł. Na wydatki inwestycyjne przeznaczymy w tym okresie 1,3 mld zł i podobną kwotę na dywidendę dla akcjonariuszy.

W 2019 roku wysoki popyt na systemy aluminiowe oraz opakowania giętkie umożliwił zwiększanie wolumenów sprzedaży. W przypadku opakowań do poprawy wyników przyczyniło się także zakończenie we wrześniu 2019 roku flagowej inwestycji w zakładzie Alupol Films w Oświęcimiu, gdzie uruchomiono drugą, bliźniaczą linię do produkcji materiałów opakowaniowych na bazie polipropylenów. Dzięki nowej inwestycji podwojono zdolności produkcyjne do ok. 80 tys. ton folii BOPP rocznie. Trafiona inwestycja szybko przełożyła się na dynamiczny, bo 18% wzrost sprzedaży w obszarze folii. Inwestycje poczynione w zakresie przetwórstwa tworzyw sztucznych – produkcja folii polipropylenowych i polietylenowych, w tym wysokobarierowych przyczyniły się do umocnienia pozycji SOG na rynku europejskim oraz pozwoliły osiągnąć rekordowe wyniki i tym samym stały się kluczowym elementem sukcesu strategii SOG.

Podobne sukcesy święcił Segment Systemów Aluminiowych, który dzięki poczynionym inwestycjom (uruchomienie drugiej linii lakierni pionowej oraz Centrum Badań i Innowacji) mógł kontynuować skutecznie swoją aktywność w Polsce oraz na rynkach Europy Zachodniej i Stanów Zjednoczonych. Dynamika sprzedaży oraz jej wartość oscylująca wokół 1,5 mld zł czynią z Aluprof segment biznesowy o kluczowym znaczeniu dla dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej. Uznanie dla profesjonalizmu i działań Aluprof na każdym etapie biznesowej aktywności znalazło potwierdzenie w nagrodach i wyróżnieniach naszej spółki. Jednym z najbardziej prestiżowych było zakwalifikowanie Marki Aluprof do grona najsilniejszych w Polsce w 2019 roku.

Dla Segmentu Wyrobów Wyciskanych rok 2019 był czasem zmagania się z recesją, jaka dotknęła branżę aluminiową w Europie i na świecie. Największe międzynarodowe koncerny zanotowały w tym okresie kilkuprocentowe spadki sprzedaży, co było bezpośrednio związane z efektem słabnącego tempa wzrostu rynku wyrobów wyciskanych w Europie i spadkiem popytu na profile aluminiowe. Dlatego wysiłki Segmentu skoncentrowały się na obronie pozycji na rynku i utrzymaniu wolumenu sprzedaży. Uczyniono to m.in. poprzez wspieranie głównych rynków eksportowych: niemieckiego, czeskiego, ukraińskiego i włoskiego oraz pozyskanie nowych klientów i realizacja projektów w zakresie produkcji elementów gotowych dla motoryzacji. W efekcie poziom rocznej sprzedaży ilościowej (77 tys. ton) Segmentu był zbliżony do roku poprzedniego, a wykorzystanie

maksymalnych mocy produkcyjnych utrzymywało się na wysokim poziomie 86%. Na tle wyników całej branży, cele osiągnięte przez SWW należy uznać za sukces.

W 2019 roku Zarząd przeprowadził proces przeglądu opcji strategicznych, który swoim zasięgiem objął m.in. ocenę i analizę prowadzonej działalności, uwarunkowań rynkowych, pozycji konkurencyjnej. Wnioski z przeglądu posłużą do opracowania Strategii Rozwoju na lata 2021-2025.

Szanowni Państwo

W niniejszym rocznym sprawozdaniu prezentujemy oświadczenie w sprawie informacji niefinansowych, które po raz piąty wzbogaciło dokument o wymiar społeczny i środowiskowy. Od lat skupiamy się na ekonomicznym rozwoju organizacji, jej ludzi i społeczności lokalnych w poszanowaniu i zabezpieczeniu kwestii środowiskowych. Jako duża firma o zasięgu ogólnopolskim bierzemy pełną odpowiedzialność za działania w obszarach społecznych, środowiskowych i z tych powodów staraliśmy się je opisać i przedstawić w sposób jak najbardziej wiarygodny i przejrzysty.

Od lat w ramach tworzonej strategii angażujemy się w działania na rzecz pracowników, środowiska i społeczności lokalnych. Z perspektywy czasu oceniamy to jako dobry czas. Od strony finansowej na działalność Fundacji Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia przeznaczyliśmy w latach 2015-2019 około 1,6 mln zł (w tym 440 tys. zł w roku 2019), na realizację idei rozwoju wychowania przez sport blisko 0,5 mln zł (w tym 150 tys. zł w 2019 roku). Co roku ponad 20 mln zł wydatków ponoszonych przez spółki Grupy Kapitałowej KĘTY to środki kwalifikowane w obszarach Społecznej Odpowiedzialności Biznesu, są to m.in. programy medyczne dla pracowników, szkolenia kompetencyjne i językowe, działania na rzecz ochrony środowiska. Od strony społecznej nasze zaangażowanie oznaczało uczestnictwo tysięcy dzieci i młodzieży w wydarzeniach sportowych, edukacyjnych, proekologicznych, których Grupa Kapitałowa była partnerem. Było także wyrazem wymiernej pomocy dla wielu podopiecznych z domów dziecka, którym staraliśmy się ułatwić start w trudne, dorosłe życie.

Podpisując niniejszy List do Państwa, nie mogę pominąć bieżącej sytuacji. Od kilku tygodni funkcjonujemy w rzeczywistości zmienionej przez pandemię wirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19. Każdego dnia Zarząd koncentruje się na zachowaniu ciągłości prowadzonej działalności, mając na uwadze zapewnienie maksymalnej ochrony pracownikom. Nie ulega wątpliwości, że w najbliższych tygodniach grupę kapitałową czekają wyzwania, którym – mocno w to wierzę – potrafimy sprostać jako doświadczona organizacja i zespół rozumiejących się ludzi.

Z poważaniem

Dariusz Mańko  
Prezes Zarządu

## 2. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY KĘTY S.A.

### 2.1. Profil działalności Spółki i Grupy Kapitałowej

GRI 102-1; GRI 102-2; GRI 102-3; GRI 102-5

Grupa Kęty S.A. („Spółka”) posiada ponad 65 letnie doświadczenie w obszarze przetwórstwa aluminium. Od 1953 roku do 1992 roku działała w formie przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Metali Lekkich „Kęty”. W tymże roku została przekształcona w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa, a w 2001 roku zmieniła nazwę na Grupa Kęty S.A. Spółka jest zarejestrowana pod adresem: 32 650 Kęty, ul Kościuszki 111. Grupa Kęty S.A. jest spółką dominującą dla Grupy Kapitałowej („Grupy”, „Grupy Kapitałowej KĘTY”, „Grupy KĘTY”) prowadzącej działalność w ramach trzech segmentów biznesowych w obszarach:

- produkcji profili i komponentów aluminiowych (Segment Wyrobów Wyciskanych - SWW)
- projektowania i produkcji systemów architektonicznych oraz zewnętrznych rolet aluminiowych (Segment Systemów Aluminiowych - SSA)
- produkcji opakowań giętkich (Segment Opakowań Giętkich - SOG)

GRI 102-4; GRI 102-7

Do Grupy Kapitałowej należą 24 firmy, z których 15 to spółki zagraniczne. Na koniec 2019 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wyniosło 5 196 osób (wzrost o 1% r/r), w tym 1 368 osób w Grupie Kęty S.A. (zmniejszenie o 2% r/r).

Od 2000 roku wydano na inwestycje w park maszynowy, nowe produkty i usługi prawie 2,4 miliarda złotych. Dzięki poniesionym nakładom spółki Grupy dołączyły do czołówki najbardziej nowoczesnych firm w swoich branżach w Europie. Grupa Kapitałowa działa w skali globalnej, obsługując klientów z ponad 50 krajów.

### 2.2. Wartości, którymi kierujemy się w codziennej pracy

Polityka społecznej odpowiedzialności jest naszą odpowiedzialnością na wyzwania związane ze zrównoważonym rozwojem, nie tylko w wymiarze ekonomicznym i rynkowym, ale także społecznym i ekologicznym.



Deklarujemy, iż w ramach prowadzonej działalności podejmujemy i podejmować będziemy starania na rzecz lepszego społeczeństwa, zachowania równowagi oraz ochrony środowiska.

Wierzmy, że pomyślność Grupy KĘTY w długiej perspektywie zależy od współpracy z szeroko zdefiniowaną grupą interesariuszy. Szczególny nacisk kładziemy na działania wpływające korzystnie na pracowników Grupy, ich rodziny, a także na społeczność lokalną.

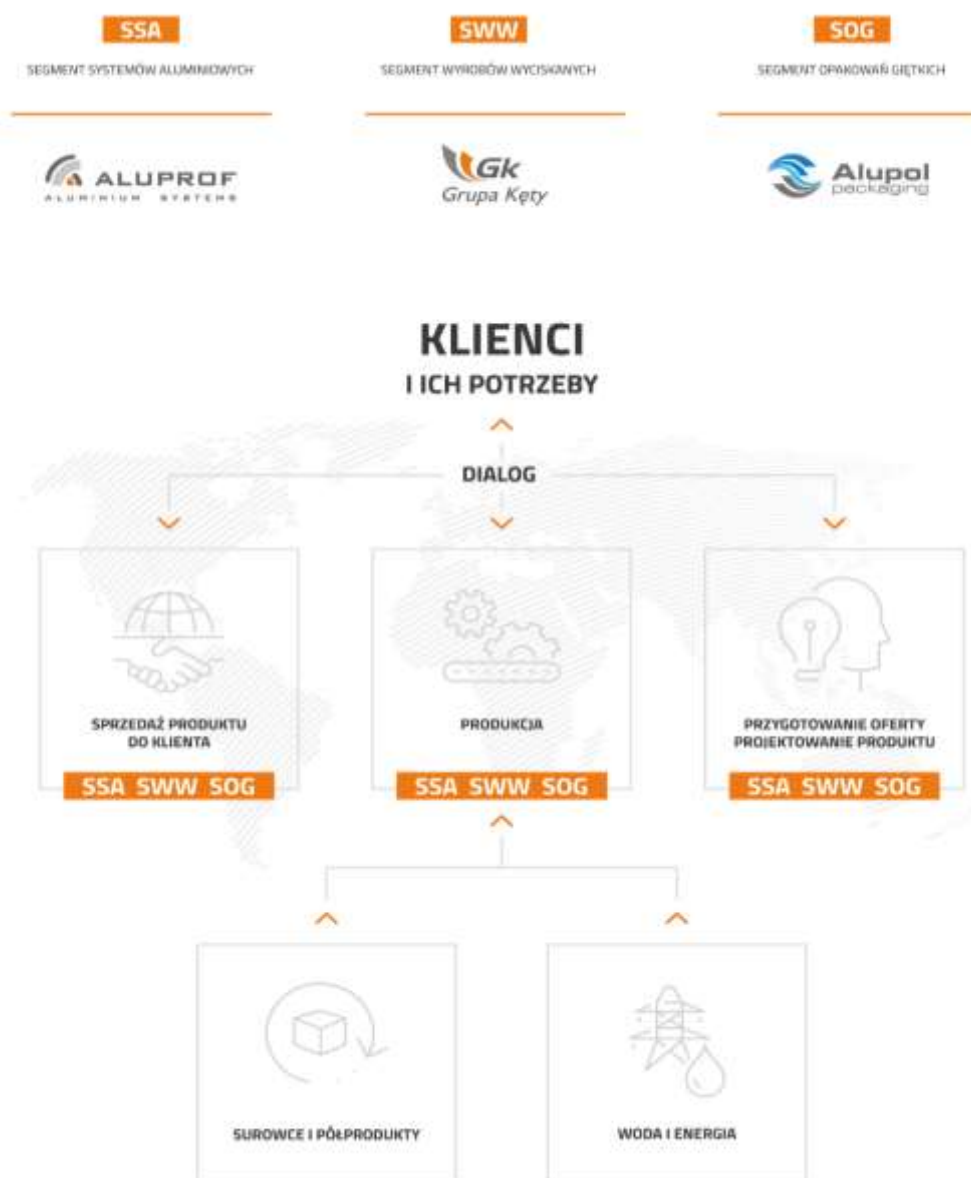
Działamy zgodnie z przyjętym kodeksem postępowania etycznego oraz zasadami ładu korporacyjnego, a partnerstwo stanowi w naszej Grupie podstawową wartość jaką się kierujemy. Mamy świadomość, że bezpośrednio i pośrednio wywieramy wpływ na środowisko naturalne, dlatego też działalność prowadzimy tak,

aby ten wpływ był możliwie ograniczony. Szczegółowy opis działań w obszarze zrównoważonego rozwoju znajduje się w rozdziale OŚWIADCZENIE W SPRAWIE INFORMACJI NIEFINANSOWYCH.

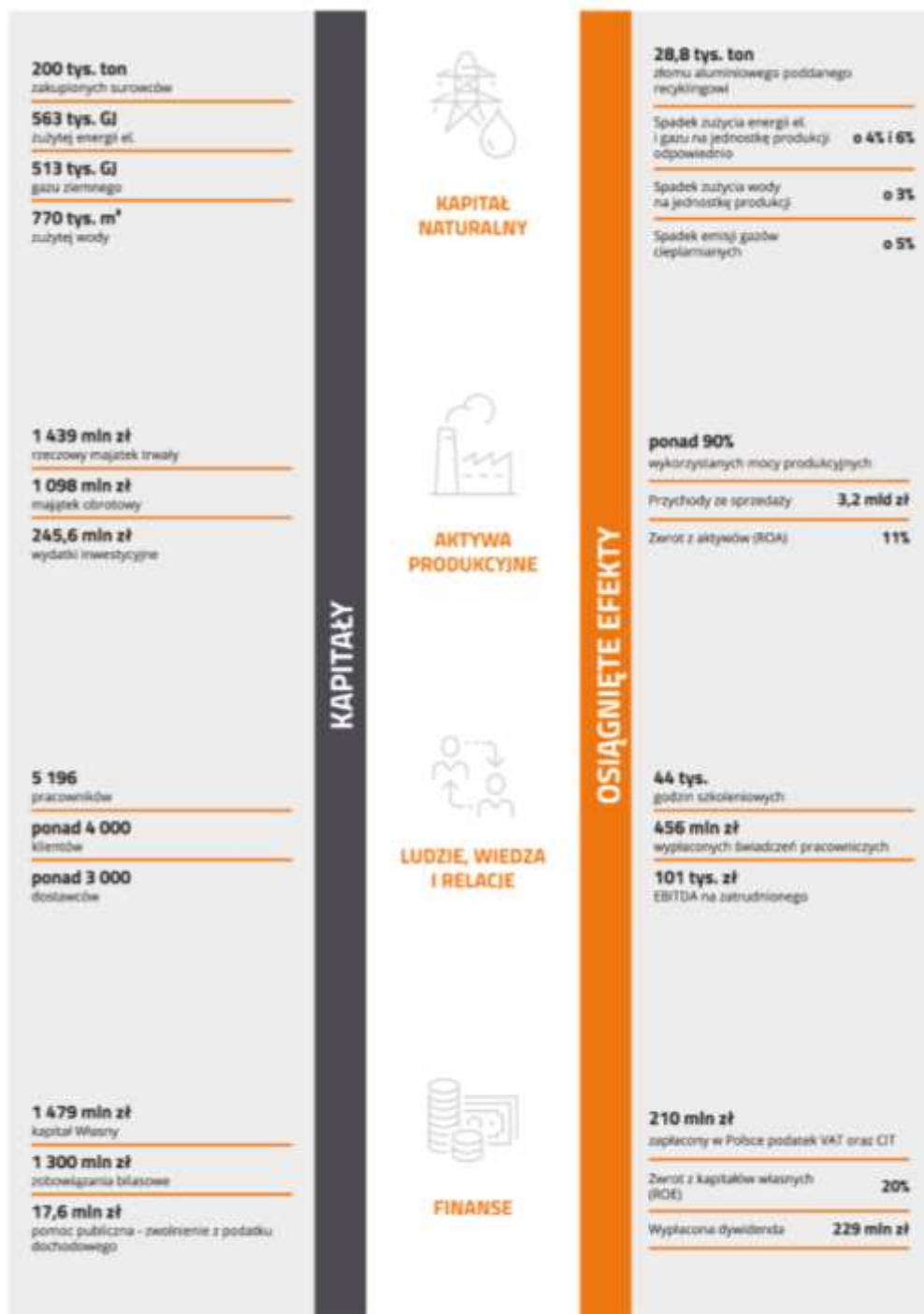
### 2.3. Model biznesowy

Grupa Kapitałowa realizuje zrównoważony rozwój w oparciu o dialog z klientami tworząc produkty i rozwiązania odpowiadające konkretnym potrzebom. Zdecydowana większość produktów ma unikatowy charakter i wiąże się z potrzebą na określony wzór i kompozycję opakowania (Segment Opakowań Giętkich), kształt i właściwości mechaniczne (Segment Wyrobów Wyciskanych) czy też wizję architektoniczną (Segment Systemów Aluminiowych).

Zarząd uważa, że ewentualne zmiany klimatyczne nie wpłyną znacząco na model biznesowy poszczególnych segmentów. Produkty oferowane przez Segment Wyrobów Wyciskanych i Segment Systemów Aluminiowych poprzez swoje właściwości (waga, łatwość recyklingu) wpisują się w aktualne, proekologiczne trendy rynkowe. Segment Opakowań Giętkich sukcesywnie modyfikuje swoją ofertę produktową w odpowiedzi na oczekiwania rynkowe w tym zakresie.



Spółki Grupy Kapitałowej KĘTY wykorzystują szereg kapitałów, dzięki którym wypracowują efekty nie tylko w wymiarze finansowym ale również niematerialnym. Poniższe zestawienie prezentuje przykłady zasobów oraz efekty jakie osiąga Grupa dzięki ich wykorzystaniu



## 2.4. Najważniejsze wydarzenia 2019 roku

- 23.01 – podjęcie przez Zarząd Spółki decyzji o przeprowadzeniu procesu przeglądu opcji strategicznych,
- 06.02 – publikacja prognoz na 2019 rok,
- 03.04 – wniosek Zarządu Spółki w sprawie propozycji podziału zysku za 2018 rok oraz publikacja sprawozdań rocznych za 2018 rok,
- 21.05 – rezygnacja z funkcji Członka Zarządu Spółki przez p. Adama Pielę, Dyrektora Finansowego,



30.05 – Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki,  
 05.06 – zakończenie procesu przeglądu opcji strategicznych,  
 07.06 – rezygnacja z funkcji Członka Zarządu Spółki przez p. Rafała Lechowicza,  
 14.06 – spółka zależna Aluprof S.A. podpisała umowę kredytową z ING Bank Śląski S.A. w wysokości 80 mln zł. Kredyt będzie przeznaczony na finansowanie i refinansowanie nakładów inwestycyjnych poniesionych od dnia 1 stycznia 2018 roku.  
 18.09 – powołanie p. Rafała Warpechowskiego na funkcję Członka Zarządu Spółki, Dyrektora Finansowego  
 29.10 – podpisanie aneksu do umowy kredytowej z Bankiem Pekao S.A. przez Grupę Kęty S.A. wraz z spółkami zależnymi, aneks wydłuża dostępność linii kredytowej w kwocie 300 mln zł do 30 października 2020 roku; powyższy kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności spółek;

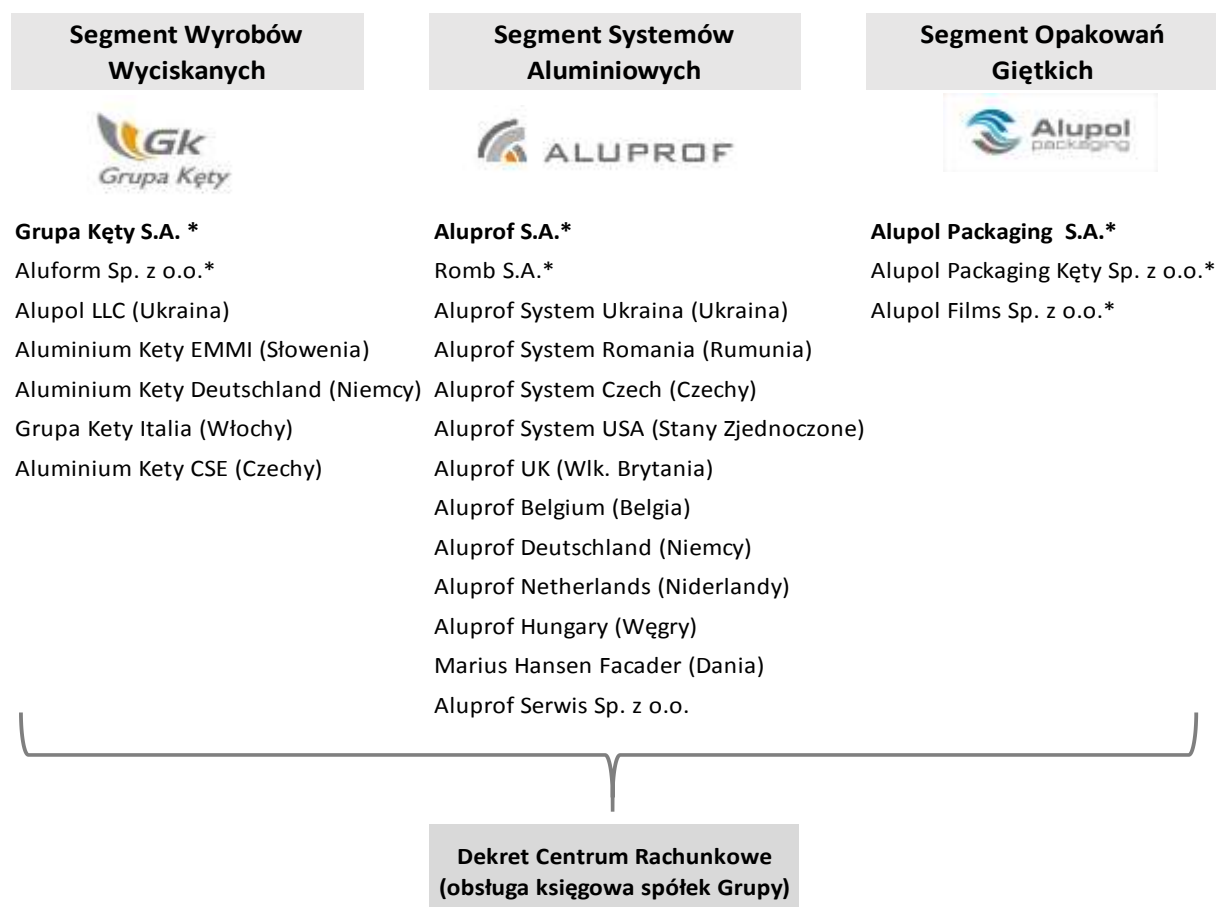
## 3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

### 3.1 Struktura zarządzania

GRI 102-10, GRI 102-45

Grupa Kapitałowa Kęty składa się z 24 spółek i prowadzi działalność w ramach 3 segmentów biznesowych. Spółką dominującą Grupy Kapitałowej jest Grupa Kęty S.A. Każdy z segmentów posiada spółkę wiodącą, której nazwa jest jednocześnie główną marką stanowiącą o rozpoznawalności produktów danego segmentu na rynku. Każdy z segmentów posiada w swoich strukturach służby niezbędne do prowadzenia działalności zarówno w sferze produkcyjnej jak i handlowej.

Część wyspecjalizowanych funkcji została skoncentrowana w centrach kompetencji działających na rzecz wszystkich segmentów Grupy Kapitałowej KĘTY. Są nimi m.in.: prowadzenie ksiąg rachunkowych, usługi IT, organizacja finansowania, nadzór nad procesami akwizycyjnymi, nadzór nad polityką zarządzania ryzykiem, audyt wewnętrzny, koordynacja procesów związanych ze społeczną odpowiedzialnością biznesu i zrównoważonym rozwojem. W 2019 roku struktura Grupy Kapitałowej nie uległa istotnym zmianom. Aktualna struktura Grupy Kapitałowej została przedstawiona na poniższym schemacie:



\*Spółki objęte raportowaniem niefinansowym

Szczegółowe przyporządkowanie poszczególnych spółek do segmentów biznesowych przedstawia poniższa tabela. Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej podlegały konsolidacji.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu dominującego	Udziały w kapitale podstawowym na 31-12-2019	Data objęcia kontroli	Segment
Grupa Kęty S.A.	Kęty, Polska	Produkcja wyrobów wyciskanych z aluminium	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	SWW
Alupol Packaging S.A.	Tychy, Polska	Produkcja opakowań giętkich	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	04/1998	SOG
Aluprof S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja systemów aluminiowych dla budownictwa	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	06/1998	SSA
Dekret Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	09/1999	Inne
Aluprof Hungary	Dunakeszi, Węgry	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00 %	07/2000	SSA
Alupol LLC	Borodianka, Ukraina	Produkcja wyrobów wyciskanych z aluminium	Aluform Sp. z o.o.	100,00 %	12/2004	SSW
Aluprof Deutschland GmbH	Schwanewede, Niemcy	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	02/2005	SSA
Aluprof System Romania s.r.l	Bukareszt, Rumunia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof System Czech s.r.o.	Ostrawa, Czechy	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof UK Ltd.	Altrincham, Wlk. Brytania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	05/2006	SSA
ROMB S.A.	Złotów, Polska	Produkcja okuć budowlanych	Aluprof S.A.	100,00%	04/2007	SSA
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Produkcja opakowań giętkich	Alupol Packaging S.A.	100,00%	05/2009	SOG
Aluform Sp. z o.o.	Tychy, Polska	Produkcja wyrobów wyciskanych z aluminium	Grupa Kęty S.A.	100,00%	06/2009	SWW
Aluprof System Ukraina	Kijów, Ukraina	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	11/2009	SSA
Aluprof Serwis Sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Badania naukowe i prace rozwojowe	Aluprof S.A.	100,00%	1/2012	SSA
Grupa Kęty Italia s.r.l.	Mediolan, Włochy	Sprzedaż wyrobów wyciskanych z aluminium	Grupa Kęty S.A.	100,00%	5/2014	SWW
Marius Hansen Facader A/S	Viborg, Dania	Produkcja stolarki budowlanej	Aluprof S.A.	100,00%	6/2014	SSA
Aluprof System USA, Inc	Wilmington, USA	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	7/2014	SSA
Alupol Films Sp. z o.o.	Oświęcim, Polska	Produkcja opakowań giętkich	Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	100,00%	12/2014	SOG
Aluprof Belgium N.V.	Dendermonde, Belgia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	6/2015	SSA
Aluminium Kety Emmi d.o.o.	Slovenska Bistrica, Słowenia	Obróbka profili aluminiowych	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	6/2016	SWW
Aluminium Kety Deutschland GmbH	Dortmund, Niemcy	Sprzedaż wyrobów wyciskanych z aluminium	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	6/2016	SWW
Aluprof Netherlands B.V.	Rotterdam, Holandia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	55,00%	4/2017	SSA
Aluminium Kety CSE s.r.o.	Ostrawa, Czechy	Sprzedaż wyrobów wyciskanych z aluminium	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	7/2017	SWW

Poza wymienionymi spółkami Grupa Kęty S.A. poprzez spółkę zależną Aluprof System USA, Inc. posiada 45,5% udziałów w spółce Aluprof USA, LLC, których wartość początkowa wynosi 100,1 tys. USD. Aluprof USA LLC zajmuje się dystrybucją systemów aluminiowych na rynku amerykańskim. Poza udziałami w w/w jednostce stowarzyszonej Grupa Kapitałowa nie posiada innych istotnych inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości.

## 3.2 Opis segmentów biznesowych

GRI 102-2; GRI 102-4; GRI 102-6; GRI 102-7; GRI 102-9; GRI 204-1,103-1,2,3 w aspekcie „Praktyki zakupowe”

### 3.2.1 Charakterystyka łańcucha dostaw

Podstawową grupą surowców wykorzystywanych w Grupie jest aluminium pierwotne, złom aluminiowy a także półprodukty bazujące na aluminium (blacha i taśma aluminiowa oraz wlewki z aluminium i jego stopów). Przy produkcji opakowań giętkich wykorzystywane są dodatkowo różnego rodzaju folie i granulaty tworzyw

sztucznych (polietylen, polipropylen), papier drukowy oraz farby, kleje i lepiszcza. Listę głównych pozycji surowcowych uzupełniają akcesoria i półprodukty do produkcji systemów aluminiowych: okucia, uszczelki, szkło, itp. Ze względu na konieczność utrzymania wysokiej jakości produkcji polityka zakupowa grupy opiera się o współpracę z wyselekcjonowanymi dostawcami gwarantującymi odpowiedni standard współpracy. Jednocześnie podstawowym założeniem jest taka dywersyfikacja dostawców, aby zapewnić bezpieczeństwo i utrzymanie konkurencyjności dostaw. Mając świadomość wpływu na otoczenie staramy się w pierwszej kolejności korzystać z lokalnych lub krajowych dostawców. Niestety ze względu na specyfikę branży jest to możliwe w ograniczonym zakresie (złom aluminiowy, farby, lakiery, rozcieńczalniki, granulaty do produkcji folii z tworzyw sztucznych część akcesoriów do produkcji systemów). W 2019 roku ok. 33% zakupu surowców i materiałów pochodziła od dostawców krajowych, 61% dostaw pochodziła z innych krajów Europy a ok. 6% od dostawców z innych kontynentów.

### 3.2.2 Segment Wyrobów Wyciskanych

Grupa Kęty S.A. oraz zbudowany na jej bazie Segment Wyrobów Wyciskanych jest zaliczany do największych producentów wyrobów wyciskanych w kraju z około 30% udziałem w rynku. W rynku europejskim szacunkowy udział wynosi ok. 3%, co lokuje Segment pod koniec pierwszej dziesiątki największych graczy. Potencjał produkcyjny spółek Grupy Kęty to 13 pras do wyciskania o łącznych mocach produkcyjnych ok. 92 tys. ton, zlokalizowanych w trzech miejscowościach: Kętach, Tychach oraz w Borodiance pod Kijowem (Ukraina) a także dwa zakłady prefabrykacji profili: w Kętach oraz w Słoweńskiej Bystrzycy (Słowenia). Głównymi branżami obsługiwanymi przez Segment są: budownictwo i wyposażenie wnętrz, transport i motoryzacja, elektrotechnika, budowa maszyn, produkcja AGD a podstawowymi rynkami zagranicznymi są: Niemcy, Włochy, Czechy, Austria, Węgry, Wielka Brytania i Słowenia.

W 2019 roku Segment osiągnął rekordowy poziom sprzedaży wolumenowej. Sprzedano 76,8 tys. ton wyrobów (wzrost o 2% r/r). W ujęciu wartościowym przychody wyniosły 1 251 mln zł i były niższe o 1% r/r głównie z tytułu spadku cen aluminium na rynkach światowych (średnia cena aluminium w 2019 roku wyrażona w PLN była o ok. 9% niższa r/r). Wartość eksportu osiągnęła poziom 575 mln zł, co było wynikiem o 1% niższym r/r. Koniunktura w Europie podlegała istotnym zmianom w trakcie 2019 roku. Pierwsza połowa roku charakteryzowała się 2-3% dynamiką wzrostu, podczas gdy w drugiej połowie rynek europejski notował nawet 5 – 6% spadki.

### 3.2.3 Segment Systemów Aluminiowych

Aluprof S.A. jest postrzegany jako jeden z liderów rynku krajowego. Szacuje się, że aż 7 na 10 budowanych w Polsce nowoczesnych budynków wykorzystuje do realizacji systemy fasadowe marki Aluprof. Aluprof S.A. posiada 5 zakładów w Polsce oraz 10 oddziałów w Europie i USA. Działania segmentu ukierunkowane są w szczególności na rynek eksportowy, intensyfikowanie komunikacji z architektami, inwestorami oraz firmami wykonawczymi. Wg szacunków Zarządu Segment posiada ok. 2 – 2,5% udziału w rynku europejskim i mieści się w pierwszej dziesiątce dostawców aluminiowych rozwiązań systemowych dla budownictwa. Głównymi rynkami zagranicznymi Segmentu są: Niemcy, Wielka Brytania, Czechy, Belgia, Węgry, Rumunia, USA, Słowacja i Niderlandy.

W 2019 roku skonsolidowane przychody Segmentu osiągnęły wartość 1 463 mln zł, a więc były wyższe o 13% r/r. Przyrost sprzedaży zarówno w kraju jak i na rynkach zagranicznych rozłożył się podobnie: 13% wzrostu sprzedaży krajowej i ok. 14% eksportowej. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w 2019 roku 38% całkowitych przychodów ze sprzedaży segmentu. Dwucyfrowa dynamika sprzedaży została osiągnięta poprzez konsekwentną pracę na poszczególnych rynkach, rosnącą liczbę zadowolonych ze współpracy klientów, sukcesywne poszerzanie oferty produktowej zarówno w zakresie systemów architektonicznych jak i roletowych a także oferowanie na poszczególnych rynkach wyrobów gotowych według indywidualnych wymagań klientów.

### 3.2.4 Segment Opakowań Giętkich

Segment Opakowań Giętkich jest liderem na rynku opakowań giętkich w Polsce z udziałem przekraczającym 20% oraz liczącym się producentem opakowań w Europie z udziałem rynkowym na poziomie ok. 1,5%. Segment jest także czołowym producentem folii BOPP transparentnych, białych, perlistych, matowych i metalizowanych na rynku krajowym. Segment Opakowań Giętkich posiada szerokie portfolio odbiorców, wśród których są wiodący producenci krajowi a także szereg międzynarodowych koncernów produkujących żywność, w tym: Nestle, AB Foods, Unilever, Koninklijke Douwe Egberts, Orkla Foods, McCormick, Brüggem, Dr. Oetker, Perfetti van Melle, Aryzta, Meier Verpackung. Najwięcej opakowań zadrukowanych dedykowanych jest nadal do branży koncentratów spożywczych, jednak z roku na rok rośnie również sprzedaż do takich branż jak: cukiernicza, tłuszczowa, mleczarska, mięsna, piekarnicza, farmaceutyczna i chemiczna.

Rok 2019 był kolejnym rekordowym pod względem wyników dla spółek należących do Grupy Alupol Packaging. Dzięki ok. 10% r/r wzrostowi sprzedaży ilościowej segment osiągnął 785 mln zł przychodów ze sprzedaży (ok. 11% wzrost r/r). Najbardziej widoczny wzrost wartości sprzedaży uzyskano na rynkach zagranicznych gdzie sprzedaż wzrosła o ponad 20% r/r przy wzroście o ok. 3% r/r na rynku krajowym. W drugim półroczu 2019 po raz pierwszy wartość sprzedaży zagranicznej była wyższa niż sprzedaż kierowana do klientów krajowych. Największe rynki eksportowe Segmentu to: Niderlandy, Niemcy, Węgry, Czechy, Ukraina, Szwajcaria i Wlk. Brytania. Najbardziej istotną kwestią z punktu widzenia sytuacji rynkowej, jest dostosowanie produktów segmentu do wymagań rynku, a te zmiernają w kierunku ograniczania użycia trudnych do ponownego wykorzystania wielowarstwowych laminatów. Ostatnie inwestycje segmentu w produkcję jednorodnych folii z tworzyw sztucznych doskonale wpisują się w powyższe trendy rynkowe.

### 3.2.5 Wyniki finansowe segmentów

Dane za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku (w tys. zł)

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
<b>Sprzedaż</b>	<b>785 347</b>	<b>1 251 184</b>	<b>1 462 668</b>	<b>17 132</b>	<b>(312 666)</b>	<b>3 203 665</b>
- na zewnątrz Grupy	785 273	958 311	1 459 425	286	0	3 203 295
- do spółek powiązanych	74	292 873	3 243	16 846	(312 666)	370
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(163)	(330)	(218)	0	0	(711)
Odpis aktualizujący wartość należności	(158)	(447)	(2 513)	0	(4)	(3 122)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	330	(113)	0	0	217
<b>Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)</b>	<b>118 095</b>	<b>85 674</b>	<b>198 431</b>	<b>167 260</b>	<b>(184 573)</b>	<b>384 887</b>
Amortyzacja	29 468	66 542	39 017	3 162	45	138 234
<b>Zysk EBITDA</b>	<b>147 563</b>	<b>152 216</b>	<b>237 448</b>	<b>170 422</b>	<b>(184 528)</b>	<b>523 121</b>
Przychody z tytułu odsetek	159	259	604	104	0	1 126
Koszty z tytułu odsetek	(5 092)	(7 168)	(5 535)	(825)	0	(18 620)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>112 278</b>	<b>78 059</b>	<b>192 009</b>	<b>165 790</b>	<b>(184 439)</b>	<b>363 697</b>
Podatek dochodowy	(17 934)	(16 452)	(37 299)	3 049	374	(68 262)
<b>Zysk netto</b>	<b>94 344</b>	<b>61 607</b>	<b>154 710</b>	<b>168 839</b>	<b>(184 065)</b>	<b>295 435</b>
<b>Bilans</b>						
Aktywa razem	980 751	976 295	886 072	363 449	(428 057)	2 778 510
Zobowiązania	355 181	457 064	464 374	116 523	(93 137)	1 300 005
<b>Pozostałe dane</b>						
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	96 258	83 603	69 320	1 996	0	251 177

Dane za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku ( w tys. Zł)

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
<b>Sprzedaż</b>	<b>706 509</b>	<b>1 269 817</b>	<b>1 292 120</b>	<b>15 477</b>	<b>(290 470)</b>	<b>2 993 453</b>
- na zewnątrz Grupy	706 449	999 257	1 287 393	275	0	2 993 374
- do spółek powiązanych	60	270 560	4 727	15 202	(290 470)	79
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(77)	(517)	1 438	0	0	844
Odpis aktualizujący wartość należności	(133)	(512)	(1 674)	0	0	(2 319)
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych	0	(604)	0	0	0	(604)
<b>Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)</b>	<b>90 265</b>	<b>104 147</b>	<b>154 390</b>	<b>142 737</b>	<b>(153 872)</b>	<b>337 667</b>
Amortyzacja	28 558	58 532	35 449	3 237	34	125 810
<b>Zysk EBITDA</b>	<b>118 823</b>	<b>162 679</b>	<b>189 839</b>	<b>145 974</b>	<b>(153 838)</b>	<b>463 477</b>
Przychody z tytułu odsetek	124	222	297	124	0	767
Koszty z tytułu odsetek	(5 968)	(3 666)	(5 011)	(697)	0	(15 342)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>80 272</b>	<b>98 223</b>	<b>150 845</b>	<b>141 213</b>	<b>(153 872)</b>	<b>316 681</b>
Podatek dochodowy	956	(18 926)	(32 368)	2 518	(398)	(48 218)
<b>Zysk netto</b>	<b>81 228</b>	<b>79 297</b>	<b>118 477</b>	<b>143 731</b>	<b>(154 270)</b>	<b>268 463</b>
<b>Bilans</b>						
Aktywa razem	946 936	1 072 456	873 212	308 696	(421 452)	2 779 848
Zobowiązania	396 233	550 398	468 354	52 035	(84 214)	1 382 806
<b>Pozostałe dane</b>						
Nakłady na środki trwałe	17 795	163 149	69 629	4 431	(34)	254 970

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. W zakresie aktywów oraz pasywów wyłączenia obejmują głównie rozrachunki pomiędzy segmentami z tytułu jak powyżej. Wszystkie powyższe transakcje odbywają się na warunkach rynkowych.

## 4. WŁADZE SPÓŁKI

### WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY

W dniu 30 maja 2019 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy KĘTY S.A., które zatwierdziło jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy KĘTY S.A. za 2018 rok. Oraz dokonało podziału wyniku finansowego za 2018 rok, przeznaczając na dywidendę kwotę 229.090.728,00 zł. Ponadto zgromadzenie udzieliło absolutorium członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018.

GRI 405-1

### RADA NADZORCZA

Skład osobowy Rady Nadzorczej w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem przedstawiał się w sposób następujący:

Szczepan Strublewski	- Przewodniczący Rady
Paweł Niedziółka	- Z-ca Przewodniczącego Rady
Piotr Kaczmarek	- Członek Rady
Bartosz Kazimierczuk	- Członek Rady
Piotr Stępnia	- Członek Rady
Wojciech Włodarczyk	- Członek Rady

Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani przez Walne Zgromadzenie z pośród kandydatów rekomendowanych przez akcjonariuszy. W ciągu ostatnich dwóch lat obrotowych udział kobiet w radzie nadzorczej Grupy Kęty S.A. wynosił 0%.

#### **POLITYKA WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ.**

Członkowie rady Nadzorczej wykonują swoje zadania na podstawie powołania przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na okres kadencji i nie jest z nimi podpisywana żadna umowa.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej jest ustalone na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Jej miesięczna wysokość jest wielokrotnością przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw, ogłaszanego przez Prezesa GUS za ostatni miesiąc kwartału poprzedzającego wypłatę wynagrodzenia:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej: 3-krotność,
- Zastępca Przewodniczącego Rady nadzorczej: 2,5-krotność,
- pozostali Członkowie Rady Nadzorczej: 2-krotność.

Członkowie Rady Nadzorczej nie biorą udziału w programach motywacyjnych opartych o emisję akcji Spółki. Poniższe zestawienie zawiera informacje o wynagrodzeniach członków Rady Nadzorczej w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz ilości akcji spółki w ich posiadaniu.

GRI 102-35

	Ilość posiadanych akcji Grupy Kęty S.A. na 31.12.2019	Wynagrodzenie w okresie od 1.01 do 31.12.2019
Szczepan Strublewski	Nie posiadał	185 656,50 zł
Paweł Niedziółka	Nie posiadał	154 713,78 zł
Piotr Kaczmarek	Nie posiadał	123 771,00 zł
Bartosz Kazimierzczuk	Nie posiadał	123 771,00 zł
Piotr Stępiak	Nie posiadał	123 771,00 zł
Wojciech Włodarczyk	Nie posiadał	123 771,00 zł

#### **ZARZĄD**

Zarząd Spółki, pod przewodnictwem Prezesa Zarządu, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, a niezastrzeżone do kompetencji innych organów Spółki, należą do zakresu działania Zarządu. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Pracy Zarządu, uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Posiedzenia Zarządu Spółki odbywają się nie rzadziej niż raz w miesiącu. Na ostatni dzień okresu sprawozdawczego skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Dariusz Mańko - Prezes Zarządu  
 Rafał Warpechowski - Członek Zarządu  
 Piotr Wysocki - Członek Zarządu  
 Tomasz Grela - Członek Zarządu

W ciągu ostatnich dwóch lat obrotowych w składzie zarządu nie wchodziły kobiety. W trakcie 2019 roku z przyczyn osobistych ze swych funkcji zrezygnowali dwaj członkowie zarządu: Adam Piel oraz Rafał Lechowicz. W dniu 18 września Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 października Rafała Warpechowskiego na funkcję Członka Zarządu Grupy Kęty S.A., Dyrektora Finansowego.

Zgodnie z przekazanymi oświadczeniami na ostatni dzień okresu sprawozdawczego osoby zarządzające Spółką były w posiadaniu 221 021 akcji zwykłych na okaziciela Grupy Kęty S.A. w tym: Dariusz Mańko 159 718 akcji (wzrost o 17 500 akcji r/r), Rafał Warpechowski 0 akcji, Piotr Wysocki 44 435 akcji, Tomasz Grela 16 868 akcji (wzrost o 4 200 akcji r/r). Ponadto na podstawie programu motywacyjnego uchwalonego na WZA spółki w dniu 23 kwietnia 2015 roku członkowie zarządu posiadali:

- prawo do nabycia 10 500 szt. obligacji serii K z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii H, w tym Dariusz Mańko – 6 300 szt., Piotr Wysocki - 4 200 szt., pod warunkami określonymi w programie,
- prawo do nabycia 9 450 szt. obligacji serii L z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii H, w tym Dariusz Mańko – 4 050 szt., Piotr Wysocki - 2 700 szt., Tomasz Grela - 2 700 szt., pod warunkami określonymi w programie,
- prawo do nabycia 21 000 szt. obligacji serii M z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii H, w tym Dariusz Mańko – 9 000 szt., Piotr Wysocki - 6 000 szt., Tomasz Grela - 6 000 szt., pod warunkami określonymi w programie.

## **POLITYKA WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU.**

### **PODSTAWOWE CELE PRZYJĘTEJ POLITYKI WYNAGRODZEŃ**

- długoterminowe tworzenie wartości Grupy Kapitałowej Grupy Kęty SA,
- przyciąganie i zatrzymanie najlepszych specjalistów,
- motywowanie do osiągania jak najlepszych wyników finansowych,
- zapewnienie przejrzystości systemu wynagradzania i braku dyskryminacji.

### **WARUNKI ZATRUDNIENIA**

Członkowie Zarządu Spółki powoływani są do pełnienia funkcji w Zarządzie na mocy uchwały Rady Nadzorczej Grupy Kęty SA. Zatrudnienie jest realizowane poprzez zawarcie umowy o pracę lub na zasadzie powołania do pełnienia funkcji członka zarządu uchwałą Rady Nadzorczej.

Zatrudnienie Członków Zarządu na podstawie umowy o pracę: pełny etat, umowa na czas nieokreślony, okresy wypowiedzenia według przepisów kodeksu pracy lub 3 / 6 miesięcy w sytuacji, gdy wypowiedzenie umowy złoży odpowiednio pracownik / pracodawca.

W przypadku pełnienia funkcji na bazie uchwały Rady Nadzorczej nie jest zawierana odrębna umowa o pracę. Zatrudnienie w formie uchwały Rady Nadzorczej dotyczy Członków Zarządu odpowiedzialnych za poszczególne segmenty operacyjne, którzy posiadają dodatkowo umowy o pracę w ramach tych segmentów.

### **ZASADY WYNAGRADZANIA**

Struktura wynagrodzenia tworzona jest w sposób pozwalający na skuteczne konkurowanie na rynku w zakresie zatrudniania zespołu o wysokich kompetencjach. Poziom wynagrodzenia odzwierciedla zakres odpowiedzialności, posiadane doświadczenie oraz w części zmiennej wynagrodzenia osiągnięte wyniki finansowe. Poszczególne składniki wynagrodzenia są ustalane przez Radę Nadzorczą Spółki i obejmują:

- stałe składniki wynagrodzenia: miesięczne wynagrodzenie zasadnicze z uwzględnieniem pełnionej funkcji w Zarządzie,
- wynagrodzenie zmienne: jako narzędzie motywujące do realizacji celów umożliwiających długoterminowy rozwój oraz wzrost wartości Grupy dla akcjonariuszy.

Wartość wynagrodzenia zmiennego uzależniona jest od poziomu wynagrodzenia stałego oraz dynamiki zmian zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (EBITDA) i zysku netto Grupy Kapitałowej KĘTY w porównaniu z rosnącą corocznie bazą. Uzyskanie premii rocznej uwarunkowane jest osiągnięciem minimalnego wymaganego poziomu założonych wskaźników dynamiki EBITDA i zysku netto (80% dynamiki w porównaniu z bazą dla danego roku) oraz osiągnięciem co najmniej 10% marży EBITDA Grupy w danym roku. Parametry podlegałyby korekcie w przypadku przejęcia podmiotu, którego zysk EBITDA przekraczałby 10% zysku Grupy w danym roku. Wysokość premii rocznej nie może przekroczyć 2,5-krotności rocznego wynagrodzenia zasadniczego.

W przypadku Członków Zarządu odpowiadających za poszczególne segmenty operacyjne wynagrodzenie zmienne obejmuje:

- premię roczną – naliczaną na warunkach opisanych powyżej przy czym podstawą do jej obliczenia jest połowa łącznego wynagrodzenia zasadniczego,
- bonus roczny – naliczany w zależności od zysku EBITDA danego segmentu operacyjnego po spełnieniu parametrów dotyczących zysku netto, kapitału pracującego i dynamiki zysku EBITDA segmentu w porównaniu z rokiem poprzednim a także wymogów związanych z realizacją obowiązków informacyjnych i jakością sprawozdań finansowych spółek danego segmentu. Maksymalna wartość tej części wynagrodzenia zmiennego jest ograniczona do 300 tys. zł.

### **ŚWIADCZENIA DODATKOWE DOSTĘPNE DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU**

- Program grupowego ubezpieczenia na życie typu P Plus – możliwość przystąpienia na warunkach wynikających z umowy zawartej pomiędzy Spółką a ubezpieczycielem.
- Program grupowego ubezpieczenia na życie i zdrowie Opieka Medyczna S oraz ubezpieczenia szpitalnego – możliwość przystąpienia na warunkach wynikających z umowy zawartej pomiędzy Spółką a ubezpieczycielem, zgodnie z zapisami w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy.
- Grupowe ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Pogodna Przyszłość - możliwość przystąpienia na warunkach wynikających z umowy zawartej pomiędzy Spółką a instytucją finansową, zgodnie z zapisami w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy.
- Pracownicze Plany Kapitałowe - możliwość przystąpienia na warunkach wynikających z umowy zawartej pomiędzy Spółką a instytucją finansową.

## ZAKAZ KONKURENCJI

Z członkami zarządu zawierane są umowy o zakazie konkurencji w trakcie zatrudnienia oraz po okresie zatrudnienia przez 12 lub 15 miesięcy. Wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji po okresie zatrudnienia (miesięcznie): 25% przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia pobieranego w ostatnim roku trwania umowy o pracę lub 50% wynagrodzenia zasadniczego. Umowa o zakazie konkurencji po okresie zatrudnienia zostaje rozwiązana w sytuacji, w której członek Zarządu rozpoczyna pracę w innej spółce w ramach Grupy Kapitałowej.

## PROGRAMY MOTYWACYJNE

Członkowie Zarządu biorą udział w programach motywacyjnych uchwalanych przez WZA Spółki opartych o akcje. Szczegółowe zasady programu reguluje każdorazowo uchwała WZA Spółki oraz regulamin programu zatwierdzany uchwałą przez Radę Nadzorczą.

Biorąc pod uwagę parametry określone w zasadach wypłacania składnika zmiennego (wzrost wyników finansowych) oraz parametry realizacji programów motywacyjnych opartych o akcje (wzrost wyników finansowych oraz wzrost kursu akcji) polityka wynagrodzeń stosowana przez Spółkę przyczynia się zdaniem Zarządu do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych celów oraz stabilności Spółki.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń w ramach Rady Nadzorczej spółki dokonuje okresowej analizy składników wynagrodzeń przyznanych i wypłaconych członkom Zarządu spółki.

GRI 102-35

Wysokość wypłaconych wynagrodzeń Członków Zarządu za okres objęty niniejszym sprawozdaniem wyniosła odpowiednio:

	Wynagrodzenie podstawowe	Premie/Bonusy*	Pozostałe składniki	Wynagrodzenie w innych podmiotach Grupy Kapitałowej
Dariusz Manko	1 020 000 zł	2 102 951 zł	5 785 zł	-
Rafał Warpechowski	153 000 zł	-	1 146 zł	-
Piotr Wysocki	600 000 zł	850 176 zł	6 912 zł	12 000 zł
Tomasz Grela	180 000 zł	618 515 zł	-	589 116 zł
Adam Piela (za okres od 1 I do 31V)	255 000 zł	1 261 770 zł	2 580 zł	-
Rafał Lechowicz (za okres 1 I do 7 VI)	78 500 zł	618 515 zł	-	339 509 zł

\*powyższe kwoty dotyczą wypłat premii / bonusów rocznych za rok 2018.

Ponadto w okresie 12 miesięcy 2019 roku zawiązano w skali Grupy rezerwę na wypłaty premii / bonusów dla Członków Zarządu należnych za 2019 rok, do wypłaty w 2020 roku, w kwocie 4 812 tys zł.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa Kęty S.A. nie dokonała żadnych istotnych transakcji z osobami powiązanymi, nadzorującymi i zarządzającymi oraz nie udzieliła tym osobom i ich bliskim żadnych pożyczek, gwarancji i poręczeń. Pomędzy Grupą Kęty S.A. a osobami zarządzającymi 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 emitenta przez przejęcia poza warunkami zawierającymi się w okresie wypowiedzenia i warunkami wynikającymi z umów o zakazie konkurencji.



## 5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

### 5.1 Skonsolidowane sprawozdania finansowe

GRI 102-7

#### WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycje rachunku zysków i strat, całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2019	rok 2018	rok 2019	rok 2018
Przychody netto ze sprzedaży	3 203 665	2 993 453	744 727	701 552
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	384 887	337 667	89 471	79 136
Zysk (strata) brutto	363 697	316 681	84 545	74 218
Zysk (strata) netto	295 435	268 463	68 677	62 918
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	294 894	268 233	68 551	62 864
Całkowity dochód (strata) netto	304 773	257 094	70 848	60 253
Całkowity dochód (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	304 232	256 864	70 722	60 199
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	562 827	293 285	130 835	68 735
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-243 846	-228 709	-56 685	-53 601
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-316 070	-42 808	-73 474	-10 033
Przepływy pieniężne netto, razem	2 911	21 768	677	5 102
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	30,85	28,12	7,17	6,59
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	30,80	28,09	7,16	6,58
<b>Pozycje bilansu</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Aktywa razem	2 778 510	2 779 848	652 462	646 476
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 300 005	1 382 806	305 273	321 583
Zobowiązania długoterminowe	560 337	314 663	131 581	73 177
Zobowiązania krótkoterminowe	739 668	1 068 143	173 692	248 405
Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej	1 477 173	1 396 251	346 876	324 710
Kapitał akcyjny	67 825	67 763	15 927	15 759
Liczba akcji	9 569 947	9 545 447	9 569 947	9 545 447
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	154,36	146,27	36,25	34,02
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	154,18	145,95	36,21	33,94

Powyższe dane finansowe za 2019 i 2018 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2019r. – 4,2585 EUR/PLN oraz na dzień 31.12. 2018r. – 4,3000 EUR/PLN;
- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych przez NBP na ostatnie dni miesiąca: roku 2019 - 4,3018 EUR/PLN; roku 2018 - 4,2669 EUR/PLN.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Przychody operacyjne ogółem, w tym:</b>	<b>3 215 535</b>	<b>3 003 787</b>
Przychody z umów z klientami	3 203 665	2 993 453
- w tym do jednostki stowarzyszonej	370	79
Pozostałe przychody operacyjne	11 870	10 334
<b>Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>152</b>	<b>1 114</b>
<b>Zmiana stanu zapasów produktów produkcji w toku</b>	<b>(27 086)</b>	<b>26 112</b>
<b>Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby</b>	<b>13 366</b>	<b>13 740</b>
<b>Koszty operacyjne ogółem, w tym:</b>	<b>(2 817 080)</b>	<b>(2 707 086)</b>
Amortyzacja	(138 234)	(125 810)
Zużycie materiałów, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 933 178)	(1 880 348)
Usługi obce	(238 687)	(225 486)
Podatki i opłaty	(15 637)	(15 970)
Świadczenia pracownicze	(456 338)	(426 025)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9	(3 122)	(2 318)
Pozostałe koszty operacyjne	(31 884)	(31 129)
<b>Zysk netto z działalności operacyjnej</b>	<b>384 887</b>	<b>337 667</b>
Przychody finansowe	1 132	800
Koszty finansowe	(22 322)	(21 786)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>363 697</b>	<b>316 681</b>
Podatek dochodowy	(68 262)	(48 218)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>295 435</b>	<b>268 463</b>
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	541	230
<b>Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>294 894</b>	<b>268 233</b>
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł)		
Podstawowy	30,85	28,12
Rozwodniony	30,80	28,09

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>295 435</b>	<b>268 463</b>
<b>Inne całkowite dochody, które odniesione będą na rachunek wyników</b>	<b>11 011</b>	<b>(10 497)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 513	3 348
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	10 205	(15 765)
Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych	228	(1 077)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które odniesione będą na rachunek zysków i strat	(1 935)	2 997
<b>Inne całkowite dochody, które nie będą odniesione na rachunek wyników</b>	<b>(1 673)</b>	<b>(872)</b>
Zyski/straty aktuarialne	(2 008)	(1 250)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które nie będą odniesione na rachunek wyników	335	378
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>304 773</b>	<b>257 094</b>
Całkowity dochód przypadający na:		
Akcjonariuszy niekontrolujących	541	230
Akcjonariuszy jednostki dominującej	304 232	256 864

SKONSOLIDOWANY BILANS

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>1 680 333</b>	<b>1 574 739</b>
Rzeczowy majątek trwały	1 438 981	1 337 054
Prawa do korzystania z aktywów	44 587	0
Wartości niematerialne	37 244	39 657
Wartość firmy	19 867	19 889
Nieruchomości inwestycyjne	3 315	3 493
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	4 978	4 761
Pozostałe inwestycje	0	11
Należności długoterminowe	5 930	6 801
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych	10 329	38 409
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	115 102	124 664
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 098 177</b>	<b>1 205 109</b>
Zapasy	448 810	509 461
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 929	1 883
Należności handlowe i pozostałe	537 151	571 136
Aktywa z tytułu umów	3 899	21 243
Inwestycje krótkoterminowe	90	99
Pochodne instrumenty finansowe	2 706	606
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	103 592	100 681
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 778 510</b>	<b>2 779 848</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>1 478 505</b>	<b>1 397 042</b>
Kapitał akcyjny	67 825	67 763
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	38 018	33 900
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	26 392	24 322
Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	(303)	(531)
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	905	(7 365)
Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	2 368	2 841
Zyski zatrzymane	1 369 869	1 305 735
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(27 901)	(30 414)
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>1 477 173</b>	<b>1 396 251</b>
Kapitały udziałowców niekontrolujących	1 332	791
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>560 337</b>	<b>314 663</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów	437 360	220 782
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	21 419	0
Zobowiązania pozostałe	1 310	1 130
Rezerwy	721	499
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16 807	12 675
Przychody przyszłych okresów	36 731	37 103
Rezerwa na podatek odroczonego	45 989	42 474
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>739 668</b>	<b>1 068 143</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów	369 583	654 274
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	4 015	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14 101	10 818
Zobowiązania handlowe i pozostałe	294 749	345 747
Zobowiązania z tytułu umów	13 037	10 738
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	40 250	34 883
Pochodne instrumenty finansowe	1 722	9 700
Przychody przyszłych okresów	2 211	1 983

**Pasywa razem****2 778 510****2 779 848****SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>363 697</b>	<b>316 682</b>
<b>Korekty:</b>	<b>158 450</b>	<b>145 927</b>
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(152)	(1 114)
Amortyzacja	138 234	125 810
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	1 712	456
Zyski z tytułu różnic kursowych netto	144	3 901
Zmiana wyceny nieruchomości inwestycyjnych	265	148
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(539)	(13)
Odsetki	18 169	17 030
Wpływy/(wydatki) z zabezpieczeń odniesione na kapitał własny	229	(1 078)
Koszty opcji menadżerskich	2 070	2 330
Pozostałe pozycje netto	(1 682)	(1 543)
<b>Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego i zapłatą podatku</b>	<b>522 147</b>	<b>462 609</b>
Zmiana stanu zapasów	60 651	(51 636)
Zmiana stanu należności netto	52 200	(84 713)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów i leasingów	(26 986)	19 704
Zmiana stanu rezerw	7 713	1 910
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(144)	2 555
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej przed zapłatą podatku</b>	<b>615 581</b>	<b>350 429</b>
Podatek zapłacony	(52 754)	(57 142)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>562 827</b>	<b>293 287</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
<b>(+) Wpływy:</b>	<b>1 744</b>	<b>2 338</b>
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 735	1 956
Splacone pożyczki	9	22
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości	0	360
<b>(-) Wydatki:</b>	<b>(245 590)</b>	<b>(231 047)</b>
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(245 590)	(231 047)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(243 846)</b>	<b>(228 709)</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
<b>(+) Wpływy:</b>	<b>243 972</b>	<b>464 202</b>
Wpływy netto z emisji akcji	4 180	2 781
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	239 792	461 421
<b>(-) Wydatki:</b>	<b>(560 042)</b>	<b>(507 011)</b>
Dywidendy na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej	(229 009)	(228 514)
Dywidendy na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych	(473)	(26)
Splaty kredytów i pożyczek	(306 433)	(260 345)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	(4 178)	(1 115)
Odsetki od kredytów i pożyczek	(19 937)	(17 011)
Odsetki od zobowiązań związanych z prawami do korzystania z aktywów	(12)	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(316 070)</b>	<b>(42 809)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem:</b>	<b>2 911</b>	<b>21 769</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>100 681</b>	<b>78 912</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>103 592</b>	<b>100 681</b>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej	Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	<b>Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>67 763</b>	<b>33 900</b>	<b>0</b>	<b>24 322</b>	<b>(531)</b>	<b>(7 365)</b>	<b>2 841</b>	<b>1 305 735</b>	<b>(30 414)</b>	<b>1 396 251</b>	<b>791</b>	<b>1 397 042</b>
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	0	228	8 270	0	293 221	2 513	<b>304 232</b>	541	<b>304 773</b>
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>294 894</i>	<i>0</i>	<i>294 894</i>	<i>541</i>	<i>295 435</i>
<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>228</i>	<i>8 270</i>	<i>0</i>	<i>(1 673)</i>	<i>2 513</i>	<i>9 338</i>	<i>0</i>	<i>9 338</i>
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	0	2 070	0	0	0	0	0	<b>2 070</b>	0	<b>2 070</b>
Przeniesienie w związku z amortyzacją	0	0	0	0	0	0	(473)	473	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	(229 560)	0	<b>(229 560)</b>	0	<b>(229 560)</b>
Emisja akcji	62	4 118	0	0	0	0	0	0	0	<b>4 180</b>	0	<b>4 180</b>
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>67 825</b>	<b>38 018</b>	<b>0</b>	<b>26 392</b>	<b>(303)</b>	<b>905</b>	<b>2 368</b>	<b>1 369 869</b>	<b>(27 901)</b>	<b>1 477 173</b>	<b>1 332</b>	<b>1 478 505</b>

	<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej	Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	<b>Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>67 704</b>	<b>31 179</b>	<b>0</b>	<b>21 992</b>	<b>546</b>	<b>5 403</b>	<b>3 314</b>	<b>1 266 441</b>	<b>(33 762)</b>	<b>1 362 817</b>	<b>561</b>	<b>1 363 378</b>
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	0	(1 077)	(12 768)	0	267 361	3 348	<b>256 864</b>	230	<b>257 094</b>
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>268 233</i>	<i>0</i>	<i>268 233</i>	<i>230</i>	<i>268 463</i>
<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(1 077)</i>	<i>112 768</i>	<i>0</i>	<i>(872)</i>	<i>3 348</i>	<i>(11 369)</i>	<i>0</i>	<i>(11 369)</i>
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	0	2 330	0	0	0	0	0	<b>2 330</b>	0	<b>2 330</b>
Przeniesienie w związku z amortyzacją	0	0	0	0	0	0	(473)	473	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	(228 540)	0	<b>(228 540)</b>	0	<b>(228 540)</b>
Emisja akcji	59	2 721	0	0	0	0	0	0	0	<b>2 780</b>	0	<b>2 780</b>
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>67 763</b>	<b>33 900</b>	<b>0</b>	<b>24 322</b>	<b>(531)</b>	<b>(7 365)</b>	<b>2 841</b>	<b>1 305 735</b>	<b>(30 414)</b>	<b>1 396 251</b>	<b>791</b>	<b>1 397 042</b>

## 5.2 Jednostkowe sprawozdania finansowe Grupy Kęty S.A.

### WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
<b>Pozycje rachunku zysków i strat, całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>rok 2019</b>	<b>rok 2018</b>	<b>rok 2019</b>	<b>rok 2018</b>
Przychody netto ze sprzedaży	1 122 610	1 127 244	260 963	264 183
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	221 374	208 815	51 461	48 938
Zysk (strata) brutto	211 929	201 336	49 265	47 186
Zysk (strata) netto	205 027	191 439	47 661	44 866
Całkowity dochód (strata) netto	209 702	184 512	48 748	43 243
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	316 761	186 969	73 635	43 818
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-71 631	-124 216	-16 651	-29 112
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-254 340	-50 281	-59 124	-11 784
Przepływy pieniężne netto, razem	-9 210	12 472	-2 141	2 923
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	21,45	20,07	4,99	4,70
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	21,41	20,05	4,98	4,70
<b>Pozycje bilansu</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Aktywa razem	1 170 449	1 223 056	274 850	284 432
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	493 758	533 466	115 946	124 062
Zobowiązania długoterminowe	272 654	158 326	64 026	36 820
Zobowiązania krótkoterminowe	221 344	375 140	51 977	87 242
Kapitał własny	676 451	689 590	158 847	160 370
Kapitał akcyjny	67 825	67 763	15 927	15 759
Liczba akcji	9 569 947	9 545 447	9 569 947	9 545 447
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	70,68	72,24	16,60	16,80
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	70,60	72,08	16,58	16,76

Powyższe dane finansowe za 2019 i 2018 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2019r. – 4,2585 EUR/PLN oraz na dzień 31.12. 2018r. – 4,3000 EUR/PLN;
- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych przez NBP na ostatnie dni miesiąca: roku 2019 - 4,3018 EUR/PLN; roku 2018 - 4,2669 EUR/PLN.

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2019	2018
<b>Przychody operacyjne ogółem, w tym:</b>	<b>1 307 526</b>	<b>1 285 572</b>
Przychody ze sprzedaży	1 122 610	1 127 244
Pozostałe przychody operacyjne	2 442	5 451
Dywidendy	182 474	152 877
<b>Zmiana stanu produktów oraz produkcji w toku</b>	<b>(19 640)</b>	<b>8 015</b>
<b>Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby</b>	<b>5 995</b>	<b>5 559</b>
<b>Koszty operacyjne ogółem, w tym:</b>	<b>(1 072 507)</b>	<b>(1 090 331)</b>
Amortyzacja	(49 902)	(41 869)
Materiały i energia oraz wartość sprzedanych materiałów i towarów	(727 137)	(752 358)
Usługi obce	(154 515)	(158 267)
Podatki i opłaty	(5 950)	(6 055)
Świadczenia pracownicze	(131 347)	(126 340)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9	(447)	(460)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 209)	(4 982)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>221 374</b>	<b>208 815</b>
Przychody finansowe	185	194
Koszty finansowe	(9 630)	(7 673)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>211 929</b>	<b>201 336</b>
Podatek dochodowy	(6 902)	(9 897)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>205 027</b>	<b>191 439</b>
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w zł)	21,45	20,07
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł)	21,41	20,05

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2019	2018
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>205 027</b>	<b>191 439</b>
<b>Inne całkowite dochody, które będą odniesione do wyniku, tym:</b>	<b>4 696</b>	<b>(7 011)</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	5 515	(7 324)
Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych	229	(1 078)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(1 048)	1 391
<b>Inne całkowite dochody, które nie będą odniesione do wyniku, tym:</b>	<b>(21)</b>	<b>84</b>
Zyski (straty) aktuarialne	(26)	104
Podatek dochodowy dotyczący zysków (strat) aktuarialnych	5	(20)
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>209 702</b>	<b>184 512</b>

## BILANS

	<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>888 214</b>	<b>877 508</b>
Rzeczowy majątek trwały		498 562	486 547
Wartości niematerialne		6 993	6 497
Prawa do korzystania z aktywów		11 888	0
Akcje i udziały		369 440	369 107
Zaliczki na środki trwałe		1 331	15 357
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>282 235</b>	<b>345 548</b>
Zapasy		96 212	134 887
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 498	0
Należności handlowe i pozostałe		176 324	194 457
Pochodne instrumenty finansowe		1 554	347
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 647	15 857
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 170 449</b>	<b>1 223 056</b>
	<b>PASYWA</b>		
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>676 451</b>	<b>689 590</b>
Kapitał akcyjny		67 825	67 763
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		38 018	33 900
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych		2 369	2 842
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej		26 392	24 322
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających		1 259	(3 208)
Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(303)	(532)
Zyski zatrzymane		540 891	564 503
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>272 654</b>	<b>158 326</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów		213 525	105 829
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów		3 579	0
Rezerwy		107	0
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		1 947	1 691
Dotacje		28 258	29 246
Rezerwa na podatek odroczony		25 238	21 560
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>221 344</b>	<b>375 140</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów		123 269	252 107
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów		177	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	2 356
Zobowiązania handlowe i pozostałe		81 079	98 445
Zobowiązania z tytułu umów		705	1 203
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe		14 960	15 702
Pochodne instrumenty finansowe		134	4 307
Dotacje		1 020	1 020
<b>Pasywa razem</b>		<b>1 170 449</b>	<b>1 223 056</b>



RACHUNEK PRZEPLÝWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	2019	2018
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>211 929</b>	<b>201 336</b>
<b>Korekty:</b>	<b>59 903</b>	<b>47 657</b>
Amortyzacja	49 902	41 869
Utworzenie odpisów aktualizujących udziały	47	45
Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały	206	83
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	303	1 654
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	(105)	109
Odsetki	7 631	3 819
Wpływy z likwidacji jednostki zależnej	736	0
Zrealizowany wynik na transakcjach zabezpieczających cenę aluminium odniesiony na kapitał własny	229	(1 078)
Koszty opcji menedżerskich	954	1 156
<b>Przeplýwy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego i zapłatą podatku</b>	<b>271 832</b>	<b>248 993</b>
Zmiana stanu zapasów	38 675	(18 186)
Zmiana stanu należności netto	18 137	(20 853)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów	(2 369)	(12 987)
Zmiana stanu rezerw	(405)	1 075
Zmiana stanu dotacji	(988)	(1 020)
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej przed zapłatą podatku</b>	<b>324 882</b>	<b>197 022</b>
Podatek (zapłacony) /zwrócony	(8 121)	(10 053)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>316 761</b>	<b>186 969</b>
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>(+) Wpływy:</b>	<b>216</b>	<b>386</b>
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	216	386
<b>(-) Wydatki:</b>	<b>(71 847)</b>	<b>(124 602)</b>
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(71 847)	(124 602)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(71 631)</b>	<b>(124 216)</b>
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>(+) Wpływy:</b>	<b>113 535</b>	<b>214 062</b>
Wpływy netto z emisji akcji	4 180	2 781
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	109 355	211 281
<b>(-) Wydatki:</b>	<b>(367 875)</b>	<b>(264 343)</b>
Dywidendy	(229 009)	(228 521)
Spląty kredytów	(130 406)	(30 484)
Odsetki od kredytów	(8 283)	(5 338)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	(177)	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(254 340)</b>	<b>(50 281)</b>
<b>Przeplýwy pieniężne netto, razem:</b>	<b>(9 210)</b>	<b>12 472</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>15 857</b>	<b>3 385</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>6 647</b>	<b>15 857</b>

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

Rok bieżący								
	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>67 763</b>	<b>33 900</b>	<b>2 842</b>	<b>24 322</b>	<b>(3 208)</b>	<b>(532)</b>	<b>564 503</b>	<b>689 590</b>
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	0	4 467	229	205 006	<b>209 702</b>
<i>Zysk netto za rok obrotowy</i>	0	0	0	0	0	0	205 027	<b>205 027</b>
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	0	0	0	0	4 467	229	(21)	<b>4 675</b>
Wycena opcji menadżerskich	0	0	0	2 070	0	0	0	<b>2 070</b>
Przeniesienie w związku z amortyzacją	0	0	(473)	0	0	0	473	<b>0</b>
Emisja akcji	62	4 118	0	0	0	0	0	<b>4 180</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	(229 091)	<b>(229 091)</b>
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>67 825</b>	<b>38 018</b>	<b>2 369</b>	<b>26 392</b>	<b>1 259</b>	<b>(303)</b>	<b>540 891</b>	<b>676 451</b>

Rok ubiegły								
	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>67 704</b>	<b>31 179</b>	<b>3 314</b>	<b>21 992</b>	<b>2 725</b>	<b>546</b>	<b>601 029</b>	<b>728 489</b>
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	0	(5 933)	(1 078)	191 523	<b>184 512</b>
<i>Zysk netto za rok obrotowy</i>	0	0	0	0	0	0	191 439	<b>191 439</b>
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	0	0	0	0	(5 933)	(1 078)	84	<b>(6 927)</b>
Wycena opcji menadżerskich	0	0	0	2 330	0	0	0	<b>2 330</b>
Przeniesienie w związku z amortyzacją	0	0	(472)	0	0	0	472	<b>0</b>
Emisja akcji	59	2 721	0	0	0	0	0	<b>2 780</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	(228 521)	<b>(228 521)</b>
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>67 763</b>	<b>33 900</b>	<b>2 842</b>	<b>24 322</b>	<b>(3 208)</b>	<b>(532)</b>	<b>564 503</b>	<b>689 590</b>

GRI 201-1; GRI 103-1,2,3 w aspekcie „Wyniki Ekonomiczne”

### 5.3 Komentarz Zarządu do sprawozdań finansowych

Podstawowym celem Strategii do roku 2020 jest zapewnienie trwałego wzrostu wartości spółki dla akcjonariuszy. Jednym z głównych warunków osiągnięcia tego celu jest zrównoważony rozwój prowadzący do systematycznego zwiększania wypracowywanych zysków oraz środków pieniężnych. W 2019 roku w opinii Zarządu w pełni realizowano te cele. Zarówno w obszarze rynkowym, produktowym, finansowym jak i pozafinansowym (ESG) spółki Grupy Kapitałowej KĘTY zanotowały szereg osiągnięć. Rozpoczynając od przychodów ze sprzedaży, zwiększyliśmy ich poziom do 3,2 mld zł (+7% r/r) z czego 47% trafiało do naszych klientów na rynkach międzynarodowych. Dzięki wysokiemu wskaźnikowi wykorzystania mocy produkcyjnych (prawie 90%) osiągnięto ok. 14% r/r wzrost zysku z działalności operacyjnej (384,9 mln zł) pomimo utrzymujących się tendencji wzrostowych w zakresie kosztów pracy, usług obcych oraz energii. Po uwzględnieniu wyniku na działalności

finansowej, na którą największy wpływ mają koszty obsługi zadłużenia Grupy oraz obciążeń podatkowych skonsolidowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 294,9 mln zł, co oznacza 10% wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim.

Według oceny zarządu skonsolidowany bilans przedstawia bezpieczną strukturę pasywów. Po sfinansowaniu programu inwestycyjnego skoncentrowanego na rozwoju (wydatki inwestycyjne osiągnęły 246 mln zł) oraz wypłacie dywidendy z zysku 2018 roku (229 mln zł) dźwignia finansowa netto (zadłużenie netto / kapitały własne) na 31 grudnia 2019 roku wyniosła 47%. Zadłużenie netto Grupy Kapitałowej KĘTY spadło w trakcie 2019 roku o 10% do poziomu 703 mln zł i w efekcie wskaźnik dług netto/EBITDA osiągnął bezpieczną wartość 1,3.

Główne spółki Grupy Kapitałowej to przedsiębiorstwa produkcyjne inwestujące w swój rozwój stąd znaczną pozycją aktywów są rzeczowe składniki majątku trwałego. Na dzień bilansowy stanowiły one 52% sumy aktywów (wzrost o 4 pp r/r). Wartość aktywów obrotowych na dzień bilansowy wyniosła 1,1 mld zł i stanowiła ok. 40% ogółu aktywów (spadek o 2 pp r/r głównie ze względu na niższe ceny surowców i w efekcie wartości zapasów).

Jednym z kluczowych parametrów oceny efektów działalności są przepływy pieniężne, dzięki którym spółki Grupy mogą kontynuować rozwój. W 2019 roku wypracowano 562,8 mln zł środków pieniężnych z działalności operacyjnej (wzrost o blisko 100% r/r), w tym dzięki zmniejszeniu zapotrzebowania na kapitał pracujący netto. Zgodnie z przyjętymi założeniami rozwój Grupy jest finansowany głównie z źródeł wewnętrznych (gotówki z działalności operacyjnej) oraz długu odsetkowego.

Zarząd pozytywnie ocenia zrealizowane wyniki finansowe we wszystkich istotnych elementach. Poziom skonsolidowanego zysku z działalności operacyjnej i zysku netto w roku 2019 były rekordowe w historii Grupy Kapitałowej KĘTY. Obecny potencjał Grupy Kapitałowej oraz planowany program inwestycji w dalszy rozwój przy potwierdzeniu się przyjętych w 2019 roku na potrzeby prognozy wykonania roku 2020 założeń pozwoliłyby w ostatnim roku realizacji Strategii do roku 2020 osiągnąć a nawet przekroczyć wyznaczone w niej cele. (patrz także – pkt 13.10 Zdarzenia po dniu bilansowym)

## 5.4 Kredyty, leasing i zobowiązania warunkowe

### STRUKTURA CZASOWA KREDYTÓW (w tys. zł)

Termin wymagalności	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe	369 583	654 274
od 1 do 2 lat	411 325	68 372
od 2 do 5 lat	22 955	152 410
Powyżej 5 lat	3 080	0
<b>Razem</b>	<b>806 943</b>	<b>875 056</b>

### KREDYTY DŁUGOTERMINOWE (w tys. zł)

Kredytodawca	Waluta kredytu	Zabezpieczenie	31.12.2019	31.12.2018
Bank PKO BP	PLN	Pierwszorzędna hipoteka kaucyjna na nieruchomościach należących do Grupy Kęty S.A. i Aluform z o.o. do kwoty 312 mln zł wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych ww. nieruchomości. Odpowiedzialność solidarna Grupy KĘTY S.A. i Aluform Sp. z o.o. oraz weksle własne in blanco Grupy KĘTY S.A. i Aluform Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową.	135 025	105 829
BNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN/EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupa KĘTY S.A. (do 220 mln zł), Alupol Packaging S.A. (do 38,5 mln zł), Aluprof S.A. (do 66 mln zł), Romb S.A. (do 22 mln zł), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do 49,5 mln zł), Alupol Films Sp. z o.o. (do 60,5 mln zł) oraz weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową ww. spółek.	92 832	0
BNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	Poręczenie wg prawa cywilnego do kwoty 120 mln zł, hipoteka umowna do kwoty 120m zł, wpisana na pierwszym miejscu na nieruchomościach należących do Alupol Films sp. z o.o.	69 506	57 399
BNP PARIBAS Bank Polska SA	EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Alupol Films Sp. z o.o. oraz Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. do kwoty 132 mln zł.	14 971	0

mBank	EUR	Hipoteka umowna, zastaw rejestrowy na łączną wartość nieruchomości i środków trwałych należących do Alupol Packaging Kęty sp.z o.o. do kwoty 108 mln zł.	46 065	0
Bank PEKAO	PLN	weksle własny in-blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka na nieruchomościach do kwoty 85 mln, zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych wraz z cesją z praw z umowy ubezpieczenia majątku stanowiącego zabezpieczenie	28 333	56 667
BNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	Hipoteka łączna do kwoty 48 000 tys. zł, cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	99	0
ING Bank Polska	PLN	Zabezpieczenie: hipoteka umowna do kwoty 96 mln zł+ oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 529	0
mBank	PLN	Hipoteka umowna, zastaw rejestrowy na łączną wartość nieruchomości i środków trwałych należących do Alupol Packaging Kęty sp.z o.o. do kwoty 108 mln zł..	35 000	0
Leasing*	EUR/PLN	Leasing	0	887
<b>RAZEM</b>			<b>437 360</b>	<b>220 782</b>

### KREDYTY KRÓTKOTERMINOWE (w tys. zł)

Kredytodawca	Waluta kredytu	Zabezpieczenie	31.12.2019	31.12.2018
Bank PKO BP	PLN	Pierwszorzędna hipoteka kaucyjna na nieruchomościach należących do Grupy Kęty S.A. i Aluform z o.o. do kwoty 312 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowych ww. nieruchomości. Odpowiedzialność solidarna Grupy KĘTY S.A. i Aluform Sp. z o.o. oraz weksle własne in blanco Grupy KĘTY SA i Aluform Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową.	46 490	20 117
BNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN, EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupa KĘTY S.A. (do 220 mln zł), Alupol Packaging S.A. (do 38,5 mln zł), Aluprof S.A. (do 66 mln zł), Romb S.A. (do 22 mln zł), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do 49,5 mln zł), Alupol Films Sp. z o.o. (do 60,5 mln zł) oraz weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową ww. spółek.	8 612	240 712
ING Bank Polska	EUR, PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupa KĘTY S.A. oraz Aluprof S.A.	50 593	43 922
Bank PeKaO S.A.	PLN, EUR, USD	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 330 mln zł), Alupol Packaging S.A. (do 66 mln zł), Aluprof S.A. (do kwoty 176 mln zł), Aluform Sp. z o.o. (do kwoty 32,5 mln zł), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 66 mln zł), Alupol Films Sp. z o.o. (do 66 mln zł) oraz Aluminium Kęty EMMI d.o.o. do kwoty 55 mln zł) weksle własne in blanco ww. spółek wraz z deklaracją wekslową.	208 954	259 650
Bank Societe Generale	EUR, PLN	Poręczenie prawa cywilnego	23 545	25 833
Bank PKO BP	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 80 mln zł), Alupol Packaging S.A. (do 25 mln zł), Aluprof S.A. (do kwoty 60 mln zł), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 30 mln zł), ROMB SA (do 15 mln zł) oraz weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową.	3 231	33 409
BNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	Cześć krótkoterminowa kredytów długoterminowych – zabezpieczenia identyczne jak dla kredytu długoterminowego	23 163	22 763
mBank	EUR	Solidarna odpowiedzialność do kwoty 12 mln zł spółek: Alupol Films sp. z o.o. Alupol Packaging Kęty sp. z o.o.	4 995	105
BNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	Hipoteka łączna do kwoty 48m zł na nieruchomościach Aluprof S.A. wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej, odpowiedzialność solidarna Aluprof S.A. oraz Grupa Kęty S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	7 202
Leasing*	EUR/PLN	Leasing	0	561
<b>RAZEM</b>			<b>369 583</b>	<b>654 274</b>

\*Na dzień 01.01.2019 zobowiązania z tytułu leasingu zostały przeniesione do zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów

W 2019 oraz w 2018 roku Grupa spełniała wszystkie warunki (kovenanty) kredytowe. Wszystkie kredyty Grupy oprocentowane są wg zmiennych stóp procentowych ustalanych na warunkach rynkowych na bazie WIBOR/EURIBOR/LIBOR plus marża banku. Standardowe umowy wykazanych powyżej kredytów obrotowych zawierane są na okres roku z terminami wygaśnięcia w II półroczu roku następnego. Grupa corocznie przed

zakończeniem danego okresu negocjuje z bankami umowy/aneksy na kolejne okresy 12 miesięczne celem rolowania kredytu.

Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
Bankowe gwarancje należytego wykonania kontraktów budowlanych udzielone przez Segment SSA	14 383	25 097
Ubezpieczeniowe gwarancje należytego wykonania kontraktów budowlanych udzielone przez Segment SSA	2 175	50 960
Dotacje w okresie spełniania warunków	5 401	0
<b>Razem</b>	<b>21 959</b>	<b>76 057</b>

\*Gwarancje budowlane dotyczą dobrego wykonania umów o usługi budowlane, terminy ich ważności uzależnione są od zapisów poszczególnych umów.

Poza wyżej wymienionymi nie występują inne zobowiązania warunkowe.

## 6. PROGNOZY ROCZNE ORAZ STRATEGIA ROZWOJU

Obecnie realizowana strategia została opublikowana przez spółkę w 2015 roku i obejmowała okres do 2020 roku. W 2017 roku w związku z dużym zaawansowaniem realizacji, Zarząd Spółki dokonał podwyższenia celów Strategii na rok 2020. Przedstawione w lutym 2020 roku założenia prognozy rocznej na 2020 rok, w przypadku ich realizacji oznaczają, iż Grupa Kapitałowa zrealizuje bądź przekroczy wszystkie cele wyznaczone w Strategii 2015 – 2020.

Dane skonsolidowane (w mln zł)	2019	2020P (Prognoza)	Zmiana (w%)	2020 (Założenia strategii)	2020P/ 2020S
Przychody ze sprzedaży	3 205	3 314	+3%	3 357	99%
Zysk/Strata EBITDA*	523	535	+2%	514	104%
Zysk/Strata EBIT**	385	389	+1%	360	107%
Zysk/strata netto	295	294	0%	263	112%

\*zysk EBITDA – zysk operacyjny powiększony o amortyzację

\*\*zysk EBIT – zysk operacyjny

**GLÓWNE ZAŁOŻENIA DO PROGNOZY 2020** opublikowanej 5 lutego 2020 roku

1. Pomimo zakładanego zmniejszenia krajowego tempa wzrostu gospodarczego do ok. 3,5% Zarząd zakłada ambitne cele i chce osiągnąć wyższe wyniki na poziomie sprzedaży i zysku operacyjnego w porównaniu z rekordowym 2019 rokiem. Zarząd zakłada, iż przeprowadzone inwestycje w najnowocześniejsze linie technologiczne oraz systematyczny rozwój oferty produktowej pozwoli na utrzymanie silnej pozycji na rynku krajowym oraz dalszy znaczący wzrost sprzedaży eksportowej. Przyjęte, główne założenia makroekonomiczne:

- średnia cena aluminium 1850 USD/tonę
- średni kurs USD/PLN 3,70
- średni kurs EUR/PLN 4,25
- średni kurs EUR/USD 1,15

2. Sprzedaż w porównaniu z 2019 rokiem

Wzrost przychodów ze sprzedaży zostanie osiągnięty dzięki zakładanej większej sprzedaży ilościowej we wszystkich trzech segmentach (ok. 5% w SWW i SSA oraz ponad 20% w SOG). Cena aluminium wyrażona w PLN zgodnie z założeniami będzie niższa o ok. 2% a więc będzie miała ujemny wpływ na wartość przychodów. Przychody ze sprzedaży w poszczególnych segmentach będą kształtowały się następująco:

SWW - 1 231 mln zł (-2%)

SSA - 1 511 mln zł (+3%)

SOG - 864 mln zł (+10%)

3. Koszty operacyjne wzrosną w stosunku do 2019 roku o 4% i wyniosą 2 939 mln zł, w tym:

- amortyzacja 146 mln zł (+5%)
- koszty surowców i materiałów 1 905 mln zł (+3%)
- koszty energii 97 mln zł (+18%)
- koszty świadczeń pracowniczych 495 mln zł (+9%)
- koszty usług obcych 248 mln zł (+3%)

4. Wszystkie segmenty wypracują większy zysk EBITDA w porównaniu z wynikami 2019 roku, w tym:

- SWW - 153 mln zł (+1%)
- SSA - 245 mln zł (+3%)
- SOG - 155 mln zł (+5%)

5. Ujemne saldo z działalności finansowej wyniesie około 27 mln zł, w tym koszty z tytułu odsetek od kredytów wyniosą około 23 mln zł a zakładany ujemny wynik na różnicach kursowych wyniesie 4 mln zł.

6. Prognoza 2020 uwzględnia wypłatę dywidendy w wysokości 85% skonsolidowanego zysku netto za 2019 rok, co jest zgodne z obowiązującą w spółce polityką dywidendową.

7. Skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosą 440 mln zł.

8. Wydatki inwestycyjne założono na poziomie 213 mln zł w tym ok. 40 mln zł stanowią projekty przesunięte z 2019 roku.

9. Prognozowany poziom długu netto na koniec 2020 roku ma wynieść 748 mln zł, co oznacza wskaźnik dług netto/ EBITDA na poziomie 1,4.

10. Nie ulegną istotnej zmianie warunki prowadzenia działalności gospodarczej, w szczególności uregulowania prawne, podatkowe i administracyjne.

11. Nie wystąpią nadzwyczajne zdarzenia jednorazowe niemożliwe do przewidzenia na dzień publikacji prognozy. (patrz także pkt 13.10 Zdarzenia po dniu bilansowym)

## 7. PROJEKTY INWESTYCYJNE ORAZ BADAWCZO-ROZWOJOWE

### 7.1 Projekty Inwestycyjne

Dla Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. inwestycje stanowiły motor napędowy i były czynnikiem technicznego oraz technologicznego rozwoju, a przez to stały się atutem w postaci przewagi konkurencyjnej. Od 2000 do 2018 roku Grupa Kapitałowej wydała na inwestycje ok. 2,2 mld zł. Zgodnie ze strategią rozwoju chce w latach 2019-2020 wydać na inwestycje ok. 460 mln zł, co spowoduje, że w ciągu 20 lat na inwestycje przeznaczonych zostanie ok. 2,7 mld złotych. Wielkość wydatków inwestycyjnych na zakup rzeczowych składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych w Grupie Kapitałowej Grupy Kęty S.A. w ciągu dwunastu miesięcy 2019 i 2018 roku wynosiła:

(mln zł)	2019	2018
<b>Wydatki ogółem:</b>	<b>245,6</b>	<b>231,0</b>
w tym Grupa Kęty S.A.	71,8	124,6

Wśród największych inwestycji realizowanych w 2019 były:

#### SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

Specjalistyczna prasa przeciwbieżna o nacisku 36MN do wyciskania stopów twardych, czyli głównie serii 7XXX i 2XXX. Dzięki zastosowanym w niej rozwiązaniom technicznym prasa umożliwi wyciskanie najdłuższe wlewki

w Grupie Kęty o długości 1800 mm. Prasa dedykowana jest głównie do wysokiej jakości prętów z drastycznie zredukowaną obwódką grubokrystaliczną i wzorową strukturą. Prasa została uruchomiona w drugim kwartale 2019 roku.

#### SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH

Głównym projektem inwestycyjnym Segmentu jest rozbudowa zakładu produkującego folię BOPP o drugą halę oraz drugą linię produkcyjną. W jej wyniku moce produkcyjne zostaną podwojone co umożliwi zwiększenie produkcji do poziomu ok. 60 tys. ton w skali roku. W czwartym kwartale 2019 roku linia rozpoczęła produkcję.

#### SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

Inwestycje Segmentu kierowane są głównie w rozwój produktów oraz usprawnienie procesu obsługi klientów. W 2019 roku przykładem takich inwestycji było zakończenie budowy Centrum Badań i Innowacji, które powstało na powierzchni ok. 10 tys. m kw. Koszt tej inwestycji to ok. 50 mln zł, z czego dotacja stanowiła ok. 7 mln zł. Centrum zatrudni aż 60 osób, w tym także pracowników działu rozwoju i badań.

W roku 2020, zgodnie z przyjętą prognozą, Grupa Kapitałowa planuje wydać na inwestycje 213 mln zł.

## 7.2 Działalność Badawczo Rozwojowa

Strategia Grupy Kapitałowej w obszarze oferowanych produktów i usług polega na oferowaniu wysokiej jakości produktów, które są zazwyczaj projektowane pod indywidualne zamówienia i potrzeby klientów. Dlatego priorytetem są inwestycje w kapitał ludzki i najnowsze technologie, co przekłada się na pozyskiwanie coraz szerszego grona klientów zarówno w kraju jak i na świecie. Działalność badawczo-rozwojowa, wdrażane innowacje oraz ciągły proces doskonalenia parku maszynowego w oparciu o dialog z istniejącymi jak i potencjalnymi klientami są tymi czynnikami, które przyczyniają się do sukcesu organizacji i rozwoju we wszystkich głównych segmentach biznesowych.

Centrum Badawczo-Rozwojowe w ramach Segmentu Wyrobów Wyciskanych realizuje projekty badawczo – rozwojowe, które mają na celu wprowadzenie nowych technologii produkcji, umożliwiających poszerzenie oferty produktów oraz poprawę jakości wyrobów spełniających zaawansowane wymagania klientów.

Wśród prowadzonych badań znajdują się projekty dotyczące m.in.:

- Projekt Crash Management Systems (systemy zarządzania skutkami zderzeń) ma na celu uzyskanie od renomowanych producentów samochodów klasy premium certyfikatów na wykonanie profili produkowanych przez SWW, według technologii opracowanej w CBR. Nawiązana została współpraca z producentami Crash Management Systems czyli pasywnych systemów bezpieczeństwa będących częścią konstrukcji nadwozi samochodowych. Obecnie CBR wraz z partnerami z rynku motoryzacyjnego bierze udział w kilku projektach mających na celu opracowanie tego typu rozwiązań do nowych modeli samochodów klasy wyższej, które wejdą do produkcji seryjnej w ciągu kilku najbliższych lat. Zadaniem CBR jest dobór odpowiednich stopów aluminium, wraz z parametrami wyciskania oraz szczegółowa kontrola wyciśniętych profili polegająca na przeprowadzeniu szeregu testów.
- Opracowania technologii produkcji wyrobów wyciskanych na nowej prasie przeciwbieżnej 36MN oraz produkcji wyrobów z nowego gatunku stopu EN-AW 2219. Realizacja projektu pozwala na produkcję prętów o znacznie większych średnicach niż dotychczas oraz poszerzenie gamy oferowanych produktów skierowanych do innowacyjnych gałęzi przemysłu.

W dalszym ciągu prowadzone są także prace mające na celu uzyskanie certyfikatów/dopuszczeń do produkcji coraz wyższych klas materiałowych dla profili z segmentu automotive. Prace te obejmują zarówno opracowywanie nowych stopów, jak również dobór odpowiednich parametrów technologicznych na każdym etapie procesu produkcyjnego.

Ważnym elementem działalności CBR są także szkolenia wewnętrzne pracowników z zakresu możliwości badawczych CBR w kontekście specyfikacji klientów branży motoryzacyjnej oraz oceny możliwości wykonania badań i przyjęcia do produkcji nowego asortymentu. Dla przyszłych inżynierów CBR udostępnia możliwości realizacji praktyk zawodowych, i zdobycia pierwszych doświadczeń w przemyśle.

Segment Systemów Aluminiowych wychodząc naprzeciw oczekiwaniom rynkowym opracował i przygotował do wdrożenia kolejne produkty przeznaczone do sprzedaży systemowej oraz dedykowane na realizację obiektowe. Ponadto rozwinięto i zmodernizowano już istniejące wybrane rozwiązania.

Na szczególną uwagę zasługuje nowa grupa produktów, tzw. systemy okien elementowych. Opracowano i wdrożono kilka odmian systemu, które w pierwszej kolejności zastosowano na rynku USA, w Nowym Yorku. Rozwiązania te, z uwagi na prefabrykację gotowych segmentów, cechują się wysoką dokładnością i powtarzalnością cech, a w konsekwencji dużą szybkością montażu na obiekcie. Ponadto systemy te wyróżniają się wysoką izolacyjnością termiczną, a przede wszystkim sposobem zabudowy, który gwarantuje prawidłowość funkcjonowania okien i ich stabilność nawet przy znacznych przemieszczeniach względnych konstrukcji budynku. Systemy te zostały z powodzeniem przetestowane w USA, spełniając wysokie wymagania obiektowe oraz normy amerykańskie.

Dla sprostania wysokim wymaganiom kolejnych obiektów zlokalizowanych w USA i innych rynkach zagranicznych, opracowano systemy okien i fasad elementowych przenoszących obciążenie od naporu wiatru na bardzo wysokim, wcześniej nie spotykanym poziomie.

Opracowano i uruchomiono dwa kolejne nowe systemy ścian osłonowych z oknami otwieranymi, które zapewniają kompensację ruchów konstrukcji budynku. Systemy zostały przebadane i zastosowane w obiekcie wysokościowym zlokalizowanym w naszym kraju.

W zakresie rozwiązań fasadowych na uwagę zasługuje nowy system fasady tzw. „nakładkowej” oraz modernizacja rodziny systemów słupowo-ryglowych, charakteryzująca się poprawą funkcjonalności oraz poszerzonym zakresem szklenia, wychodzącym naprzeciw wysokim wymaganiom nowej normy cieplnej.

W 2019 roku prowadzono dalsze, intensywne prace rozwojowe w zakresie systemów okien, drzwi i ścian ppoż. głównie w klasach EI30 i EI60, przy równoczesnym zachowaniu wysokiej izolacyjności termicznej. Uzyskano szereg, wymaganych prawem klasyfikacji i dokumentów dopuszczających te grupy wyrobów do stosowania w wielu krajach europejskich zgodnie z wymaganiami zharmonizowanych norm EN oraz dodatkowych przepisów krajowych. Z uwagi na zróżnicowanie i częste zmiany wymagań krajowych, tego typu prace rozwojowe i badawcze systemów ppoż. będą kontynuowane w kolejnych latach.

Rozwój technologiczny i poszerzanie portfolio Segmentu Opakowań Giętkich o nowe, innowacyjne produkty, umacnia jego pozycję wśród najbardziej liczących się producentów opakowań w Europie. Jest to możliwe dzięki długofalowemu procesowi rozwoju organicznego, a co za tym idzie, wzrostem mocy produkcyjnych, optymalizacji kosztów produkcji oraz wdrażaniem nowych rozwiązań technologicznych. Bieżąca współpraca z klientami umożliwia realizację wielu projektów, mających na celu opracowanie laminatów cieńszych, bardziej jednorodnych oraz zadrukowanych w mniejszym stopniu od obecnie stosowanych. Działania te ukierunkowane są z jednej strony na zredukowanie ilości tworzyw sztucznych wprowadzanych na rynek, a z drugiej na łatwiejszy recykling opakowań. Zgodnie z trendami na rynku opakowań, w 2019 roku, Alupol Packaging opracował również innowacyjne folie PPB<sup>TM</sup> wyprodukowane w technologii ekstruzji z rozdmuchem na bazie polipropylenu. Laminaty bazujące na nowych foliach PPB<sup>TM</sup> oraz foliach polipropylenowych BOPP wykonanych w Alupol Films mają jednorodną budowę i dzięki temu są łatwe w recyklingu. Posiadają też bardzo dobre własności mechaniczne, znacząco lepsze niż laminaty o budowie BOPP/BOPP oraz zapewniają uzyskanie optymalnych parametrów gwarantujących bezpieczeństwo żywnościowe. Pozwala to na stosowanie ich do pakowania szerokiej gamy produktów, takich jak: żywność typu instant, przyprawy, kawy, świeże mięso, wędliny, pieczywo, itp. Są to jednocześnie laminaty spełniające wytyczne Europejskiej strategii na rzecz tworzyw sztucznych w obiegu zamkniętym.

## **8. CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ**

### **8.1 Czynniki zewnętrzne**

GRI 102-15; GRI 102-4; GRI 102-6

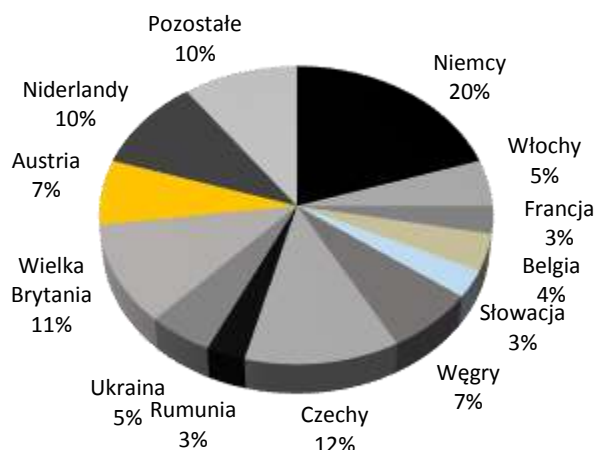
#### **KONIUNKTURA NA RYNKACH**

Spółki Grupy narażone są na wahania koniunkturalne występujące zarówno w polskiej gospodarce, do której trafia ok. 53% sprzedaży, jak i gospodarkach pozostałych krajów europejskich, gdzie kierowana jest sprzedaż ok. 45% całości sprzedaży grupy. Pozostałe 2% stanowią pozostałe rynki w tym głównie USA. Szczególne znaczenie dla rozwoju sprzedaży ma sytuacja na rynkach Niemiec, Czech, Węgier, Wielkiej Brytanii, Niderlandów, Włoch, Ukrainy i Austrii do których trafia 77% sprzedaży zagranicznej a także w mniejszym stopniu na rynkach Słowacji,



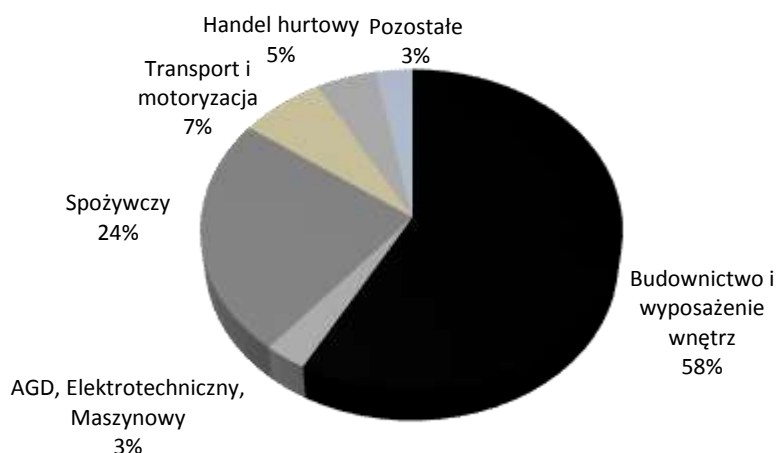
Belgii, Francji i Rumunii. Analizując jednocześnie strukturę branżową sprzedaży widoczna jest duża koncentracja sprzedaży grupy na sektorze budowlanym (ok 58% wartości sprzedaży skonsolidowanej) a więc wszystkie czynniki wpływające na koniunkturę w budownictwie (dostępność kredytów, poziom inwestycji) na rynku krajowym oraz głównych rynkach eksportowych mają istotny wpływ na osiąganą przez Grupę sprzedaż.

#### Struktura geograficzna eksportu



Źródło: Opracowanie własne

#### Struktura branżowa sprzedaży



Źródło: Opracowanie własne

#### DOSTĘPNOŚĆ SUROWCÓW

Podstawowe surowce wykorzystywane w działalności Grupy KĘTY to aluminium pierwotne, złomy aluminiowe a także półprodukty bazujące na aluminium (blacha i taśma aluminiowa oraz wlewki z aluminium i jego stopów). Stanowią one łącznie ok. 45% 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 25% ogółu zakupów surowcowych i materiałowych. Listę głównych pozycji uzupełniają akcesoria do produkcji systemów aluminiowych z 13% udziałem. Celem utrzymania wysokiej jakości produkcji polityka zakupowa oparta jest na współpracy z wyselekcjonowanymi dostawcami gwarantującymi odpowiedni standard dostaw przy jednoczesnej ich dywersyfikacji gwarantującej konkurencyjność oraz stosowanie standardów etycznych obowiązujących w Grupie.

## POLITYKA CELNA

Od maja 2007 roku zostało obniżone z 6 do 3% cło na aluminium sprowadzane z krajów byłego ZSRR, które jest głównym źródłem podstawowego surowca spółki. Kontynuacja tych działań a więc dalszej redukcji w kolejnych latach może korzystnie wpłynąć na osiągnięte przez spółkę wyniki finansowe. Z kolei powrót do poprzednich stawek niekorzystnie wpłynie na wyniki finansowe.

Pośredni wpływ na poziom sprzedaży może mieć polityka celna poszczególnych krajów w relacji do produktów oferowanych przez Grupę Kapitałową KĘTY lub jej klientów.

## KURSY WALUT

Wg szacunków w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ok. 45% sprzedaży Grupy Kapitałowej było realizowane w PLN natomiast ok. 50% stanowiła sprzedaż denominowana w EURO, 2% rozliczane było w USD a Pozostałe 3% stanowiła sprzedaż GBP, UHR, DEK i CZK. Po stronie kosztowej ok. 50% kosztów to wydatki w PLN, 40% to koszty denominowane w EUR, 9% koszty ponoszone USD i ok 1% koszty w pozostałych walutach (GBP, UHR, CZK, DEK). W rezultacie zmiany kursu PLN w stosunku do EURO oraz USD mają wpływ na osiągnięte wyniki. Dotyczy to zarówno rentowności eksportu jak i konkurencyjności na rynku krajowym w relacji to towarów importowanych. Spółki Grupy Kapitałowej KĘTY podejmują działania w celu ograniczenia ryzyka walutowego poprzez zawieranie terminowych transakcji walutowych typu forward czy też utrzymywanie części zadłużenia w walutach obcych

## KONKURENCJA

Począwszy od lat 90-tych XX wieku obserwowany jest ciągły wzrost konkurencji ze względu na atrakcyjność rynku polskiego oraz bliskość rynków Europy Centralnej i Wschodniej. Firmy podejmują działania zmierzające do rozwoju swoich mocy produkcyjnych czy też poszerzenia oferty produktowej. Według oceny Zarządu głównymi konkurentami w poszczególnych obszarach biznesowych są:

<b>Segment Wyrobów Wyciskanych</b>	Sapa, Yawal oraz Final (grupa Yawal), Eurometal, Cortizo, Kaye Aluminium, Extral Aluminium, Aliplast, Albatros
<b>Segment Systemów Aluminiowych</b>	Sapa Building System, Schuco, Ponzio, Yawal, Aliplast, Blyweert, Heroal, Alukon, Reynaers,
<b>Segment Opakowań Giętkich</b>	Amcor, Constantia Packaging, Mondi Packaging, Amerplast, Fuji Seal Polska, Schur Flexibles Poland, Wipak, Flexpol, Poligal

Źródło: opracowanie własne

Spółki Grupy Kapitałowej KĘTY realizują programy inwestycyjne oraz zwiększają skalę działalności zgodnie z przyjętą strategią wykorzystując także finansowanie zewnętrzne. Oznacza to, iż pomimo wypracowywanych środków pieniężnych z działalności operacyjnej, ograniczenie w dostępie do finansowania zewnętrznego w postaci kredytów bankowych 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 osiągnięte wyniki netto.

## SYTUACJA POLITYCZNA I GOSPODARCZA NA UKRAINIE

Grupa Kapitałowa KĘTY posiada na terenie Ukrainy dwie Spółki: Alupol Ukraina LLC- spółka produkcyjna oraz Aluprof System LLC – spółka handlowa. Niestabilna sytuacja polityczna oraz gospodarcza na Ukrainie powoduje, iż powyższe aktywa narażone są na ryzyko przekraczające zwykle ryzyko gospodarcze. Zarząd na bieżąco analizuje sytuację tych spółek. Ewentualne przyszłe odpisy związane z pogarszającą się sytuacją gospodarczą lub eskalacją działań wojennych na terenie Ukrainy mogą wpłynąć na wyniki kolejnych lat.

## 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 w Grupie bądź ponoszenia dodatkowych kosztów.

## ZMIANY W PRAWIE

Grupa Kapitałowa podlega znaczej 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.

## 8.2 Czynniki wewnętrzne

GRI 102-15

### POZIOM INWESTYCJI W ROZWÓJ TECHNOLOGII ORAZ SIECI SPRZEDAŻY

Funkcjonowanie Grupy na wysoce konkurencyjnym rynku wymaga ciągłego dostosowywania się do wymagań stawianych przez konkurencję i klientów. Grupa Kapitałowa KĘTY inwestuje w rozwój technologii, wprowadzanie nowych produktów, zwiększanie potencjału oraz rozwój sieci dystrybucji i sprzedaży. Sukcesywnie realizowany plan strategiczny zakładający rozwój we wszystkich kluczowych obszarach gwarantuje zachowanie wysokiego poziomu konkurencyjności.

### POZIOM KWALIFIKACJI ZAŁOGI ORAZ STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Sukces biznesowy zależy od efektywnej pracy całego Zespołu: członków kadry kierowniczej oraz zdolności do zatrzymania i motywacji wysoko wykwalifikowanego personelu. Utrata usług świadczonych przez wykwalifikowaną i doświadczoną kadrę może mieć istotny niekorzystny wpływ na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej. Dlatego też Grupa w sposób ciągły dostosowuje politykę personalną do zmian rynkowych w celu pozyskania i utrzymania odpowiedniej kadry.

### EFEKTYWNOŚĆ OPERACYJNA

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

## 9. OŚWIADCZENIE W SPRAWIE INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

### 9.1 O raporcie

GRI 102,26, GRI 102-10, GRI 102-46, GRI 102-47, GRI 103-1, GRI 102-48, GRI 102-49, GRI 102-50, GRI 102-51, GRI 102-52, GRI 102-53, GRI 102 54, GRI 102-55

Niniejsze oświadczenie zostało przygotowane po raz piąty. W opracowaniu spółka inspirowała się wytycznymi GRI STANDARDS. Poprzednie sprawozdanie o podobnym charakterze zostało opublikowane w marcu 2019 roku. Organizacja raportuje ten sam zakres danych (ilość i rodzaj wskaźników) oraz obszar raportowania. Obszar raportowania zaznaczony jest na strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. (struktura organizacyjna str 9)\* Podmioty te zostały szczegółowo przedstawione w raporcie, ponieważ generują znaczną większość przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A.

Spółka raportuje w okresach rocznych – dane odnoszą się do roku kalendarzowego 2019. Raportowane dane dotyczą w/w wskazanych segmentów z wyjątkami, kiedy w tekście odwołujemy się do działań prowadzonych w skali całej Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. Zakres raportowania ujęliśmy również w tabeli GRI. Spółka nie wprowadzała jakichkolwiek korekt do informacji zawartych w poprzednim raporcie.

Przy przygotowaniu sprawozdania wykorzystano wybrane wskaźniki proponowane przez GRI STANDARDS. Sprawozdanie powstało przy współpracy wewnętrznej grupy projektowej – szerokiego grona pracowników odpowiedzialnych za poszczególne omawiane w raporcie aspekty, m.in. HR, Ochrona Środowiska, Relacje Inwestorskie, CSR, Sprzedaż, Produkcja, Zakupy i inne.

Osobą nadzorującą proces tworzenia sprawozdania oraz osobą do kontaktu w sprawie raportu jest Zbigniew Paruch – Główny Specjalista ds. PR. Dedykowana grupa projektowa, która opracowywała niniejsze sprawozdanie wraz z

Zarządem Grupy Kęty S.A. – wspólnie wypracowała istotne aspekty dla organizacji, które przedstawiamy w niniejszym raporcie. Przy ich wyborze decydującą rolę odegrała polityka CSR, która jest głównym dokumentem i filozofią działania firmy w obszarach społecznej odpowiedzialności biznesu. To ona już jakiś czas temu wyznaczyła naszą drogę działania w tym obszarze. W raporcie skupiliśmy właśnie na tych aspektach starając się przekazać je w sposób wiarygodny, przejrzysty, wyważony porównywalny, dokładny i terminowy. Przy ich prezentacji staraliśmy się zachować zasady, o których mówi GRI:

- uwzględnienie interesariuszy,
- istotność
- kontekst zrównoważonego rozwoju
- kompletność

Istotną rolę w wyznaczaniu filozofii działania, kierunków zaangażowania ma Komitet Sterujący ds. Zrównoważonego Rozwoju i Społecznej Odpowiedzialności Biznesu na posiedzeniach którego zapadają główne decyzje związane z operacyjnym zarządzaniem całą Grupą Kapitałową zgodnie z wizją, misją i wartościami, które są dla nas nadrzędne. Sprawozdanie zostało zbadane przez niezależnego audytora wybranego przez Radę Nadzorczą spółki - zakres niezależnej weryfikacji dotyczył tylko danych finansowych.

W niniejszym raporcie prezentujemy istotne aspekty:

- Praktyki zatrudnienia i godna praca, a w szczególności: zatrudnienie, bezpieczeństwo i higiena pracy, różnorodność i równość szans, edukacja i szkolenia, mechanizmy rozpatrywania skarg z zakresu praktyk związanych z miejscem pracy, (w granicach wewnętrznych przedsiębiorstwa).
- Prawa człowieka, a w szczególności: przeciwdziałanie dyskryminacji, mechanizmy rozpatrywania skarg z zakresu naruszania praw człowieka (w granicach wewnętrznych przedsiębiorstwa).
- Wpływ na społeczeństwo, a w szczególności: społeczność lokalna, udział w życiu publicznym (w granicach wewnętrznych i zewnętrznych przedsiębiorstwa).
- Wskaźniki środowiskowe, a w szczególności: surowce/materiały, woda, emisje, ścieki i odpady, poziom zgodności z regulacjami (w granicach wewnętrznych przedsiębiorstwa).
- Etyka (w granicach wewnętrznych przedsiębiorstwa).

\*raportowane dane dotyczą tylko spółek krajowych

## 9.2 Społeczna odpowiedzialność biznesu

: GRI 102-12; GRI 102-13; GRI 102-14; GRI 102-26

Rok 2019 to nie tylko rekordowe w historii wyniki finansowe Grupy Kapitałowej KĘTY ale przede wszystkim okres intensywnych działań w obszarze zaangażowania społecznego.

Angażowaliśmy się na rzecz pracowników, środowiska i społeczności lokalnych. Z perspektywy czasu działania te możemy ocenić zdecydowanie pozytywnie. Na działalność Fundacji Grupa Kęty Dzieciom przeznaczaliśmy w ostatnich 5 latach ponad 1,6 mln zł (w tym 440 tys. zł w roku 2019), Idea wychowania przez sport to blisko 500 tys. zł, w tym 150 tys. zł w roku 2019). Corocznie ponad 20 mln zł wydatków ponoszonych przez spółki Grupy Kapitałowej jest kwalifikowane w obszarach Społecznej Odpowiedzialności Biznesu, m. in. są to programy medyczne dla pracowników, szkolenia kompetencyjne i językowe, nasze działania na rzecz ochrony środowiska. Wolimy to jednak mierzyć tysiącami dzieci i młodzieży, która uczestniczyła we wszystkich sportowych wydarzeniach, podopiecznymi z domów dziecka, które dzięki Fundacji Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia miały lepszy start w dorosłe życie czy tysiącami uczestników kampanii edukacyjnych i proekologicznych, których Grupa Kapitałowa była partnerem. To stanowi dla nas prawdziwą wartość.

Konsekwentnie realizowaliśmy działania wskazane w naszej Polityce Społecznej Odpowiedzialności Biznesu, respektowaliśmy i rozwijaliśmy w ramach procesów 10 zasad Global Compact, którego jesteśmy sygnatariuszem. Pilnie obserwowaliśmy rynek i reagowaliśmy na zmieniające się otoczenie formalno – prawne dostosowując na bieżąco naszą organizację do nowej rzeczywistości od kilku lat prezentując Państwu nasze oświadczenie o danych pozafinansowych. To pozwala nam z optymizmem patrzeć i skrupulatnie się przygotowywać do strategii na kolejne lata. Stawia ona przed nami jeszcze większe wyzwania. Niepokojące symptomy zmiany klimatu, brak poszanowania praw człowieka czy inne światowe trendy obligują nas do jeszcze większej staranności przygotowania naszych procesów, analizy ryzyka, naszego udziału w gospodarce, środowisku i społeczności. Nasza Misja „dla przyszłości...”, która powstała ponad 8 lat temu jest nadal aktualna i wymaga od nas

zaangażowania na rzecz dbania o dobra przyszłych pokoleń, o efektywne korzystanie z kapitału naturalnego jakim zarządzamy, kapitału ludzkiego, który jest najważniejszym aktywem naszej organizacji. Chcemy tworzyć biznes spójny i zrównoważony.

Kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem regulujemy systemowo w ramach prac Komitetu Sterującego ds. Zrównoważonego Rozwoju i Społecznej Odpowiedzialności Biznesu. Grupa Kapitałowa Grupy Kęty S.A. konsekwentnie od lat realizuje wyznaczone Polityką CSR kierunki rozwoju. Skład Komitetu (Zarząd Grupy Kęty S.A., szefowie Segmentów Biznesowych oraz Dyrektor ds. CSR) gwarantuje świadomą politykę i strategię w obszarze zrównoważonego rozwoju. Podejmowane decyzje są kompatybilne z wyznaczonymi kierunkami i dbałością o przyszłość kolejnych pokoleń. W 2019 roku Komitet podjął m.in. decyzję w sprawie zaangażowania firmy, pracowników i ich rodzin w kampanię „Książka wspiera Bohatera” czyli akcji promującej drugie życie produktu. Takimi prostymi, przyjaznymi projektami buduje świadomość ekologiczną oraz zrównoważonego rozwoju wśród swoich interesariuszy.

Platformę zarządzania i kontroli wszystkich obszarów gwarantuje wdrożony w Grupie Kapitałowej Grupy Kęty S.A. system zarządzania procesami strategicznymi „OrangeBook”. Dokumenty takie jak: Kodeks Etyczny, Polityki: personalna, społecznej odpowiedzialności biznesu, środowiskowa, poszanowania praw człowieka stanowią integralną część poszczególnych obszarów „OrangeBook”

Naszym drogowskazem i inspiracją do kreowania biznesu są międzynarodowe normy, standardy i wytyczne.

Jednocześnie Grupa Kapitałowa KĘTY wspiera 17 celów zrównoważonego rozwoju, deklarując szczególny nacisk na rzecz celu nr 8- godna praca i wzrost ekonomiczny, a w prezentacji danych pozafinansowych korzysta z międzynarodowego standardu GRI STANDARDS

Jesteśmy sygnatariuszami:



Stosujemy wytyczne:



Spółka notowana na:



### 9.3 Interesariusze

GRI 102-40; GRI 102-42; GRI 102-43; GRI 102-44

Każda organizacja świadomie podchodząca do zarządzania nastawiona jest na szeroki dialog i konfrontacje swoich działań, podejmowanych inwestycji czy wprowadzanych produktów z interesariuszami. Nasza organizacja skupia się na wiodących spośród nich: pracowników, klientów, dostawców, akcjonariuszy czy organy nadzorcze, czyli te grupy, które mają największy wpływ przy tworzeniu wartości biznesowej organizacji. Poniższa tabela prezentuje poszczególne grupy interesariuszy oraz sposób komunikacji z tymi grupami:

Mapa interesariuszy Grupy Kęty S.A.	Sposób komunikacji	Częstotliwość (co najmniej)	Kluczowe kwestie poruszane przez interesariuszy	Odwolanie do danej kwestii w Sprawozdaniu Zarządu
Pracownicy	Intranet, Newsletter - "Aluway Express"; Spotkania okresowe z osobami zarządzającymi Spotkania integracyjne	Na bieżąco	Bezpieczeństwo pracy, Polityka wynagrodzeń, Dodatkowe procesy i programy wspierające,	Rozdział: Firma a pracownicy, Rozdział: Społeczne zaangażowanie,
Klienci	Bezpośrednie spotkania Newslettery Rozmowy telefoniczne Targi branżowe	Na bieżąco	Jakość produktów i usług, Innowacyjność produktów, Działalność badawczo-rozwojowa, Bezpieczeństwo produkcji	Rozdział: Inwestycje i działalność badawczo – rozwojowa Rozdział: Zarządzanie ryzykiem,
Akcjonariusze i potencjalni akcjonariusze	Bezpośrednie spotkania Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy, Komunikaty giełdowe Strona www.grupakety.com	Raz na rok lub częściej w zależności od potrzeb interesariuszy	Polityka dywidendowa, Ład korporacyjny, Strategia rozwoju, Bieżąca działalność firmy,	Rozdział: Grupa Kęty S.A. na rynku kapitałowym Rozdział: Strategia rozwoju Rozdział: Ład korporacyjny

Dostawcy	Bezpośrednie spotkania Rozmowy telefoniczne Targi	Na bieżąco	Przejrzyste warunki współpracy,	Nie ujęto w sprawozdaniu
Rada Nadzorcza	Bezpośrednie spotkania Komunikaty giełdowe	Raz na kwartał	Zarządzanie ryzykiem, Ład korporacyjny, Strategia rozwoju, Bieżąca działalność firmy,	Rozdział: Zarządzanie ryzykiem, Rozdział: Strategia rozwoju Rozdział: Ład korporacyjny
Komisja Nadzoru Finansowego	Komunikaty Bezpośrednie spotkania	Na bieżąco	Zgodność z regulacjami prawnymi,	Rozdział: Ład korporacyjny
Giełda Papierów Wartościowych	Komunikaty Bezpośrednie spotkania	Na bieżąco	Zgodność z regulacjami prawnymi, Zasady ładu korporacyjnego,	Rozdział: Ład korporacyjny
Władze lokalne	Bezpośrednie spotkania	Raz na pół roku	Wparcie inicjatyw lokalnych, Rozwój lokalnego rynku pracy,	Rozdział: Społeczne zaangażowanie Rozdział: Firma a pracownicy,
Społeczności lokalne	Uczestnictwo w lokalnych imprezach i wydarzeniach sportowych i społecznych Bezpośrednie spotkania np. z wychowawcami pracującymi w Domach Dziecka	Raz na rok lub częściej w zależności od potrzeb interesariuszy	Wsparcie inicjatyw lokalnych, Pomoc dzieciom z domów dziecka, Rozwój sportu,	Rozdział: Społeczne zaangażowanie
Organizacje emitentów	Uczestnictwo w pracach Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych	Na bieżąco	Zasady ładu korporacyjnego,	Rozdział: Ład korporacyjny
Organizacje biznesowe	Uczestnictwo w ramach przynależności do wybranych organizacji biznesowych	Na bieżąco	Zaangażowanie we wspólne projekty,	Nie ujęto w sprawozdaniu
Media	Konferencje prasowe Spotkania bezpośrednie	Na bieżąco	Bieżąca działalność firmy, Strategia firmy,	Rozdział: Strategia rozwoju
Konkurencja	Targi Spotkania branżowe	Na bieżąco	Warunki rynkowe, Otoczenie okołobiznesowe, Tematy gospodarcze,	Nie ujęto w sprawozdaniu
Związki wewnątrz organizacji	Spotkania bezpośrednie	Raz na pół roku lub częściej w zależności od potrzeb interesariuszy	Warunki pracy, Bieżąca działalność firmy, Strategia firmy,	Rozdział: Firma a pracownicy Rozdział: Strategia rozwoju

Charakter Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. opisany w modelu biznesowym wskazuje jak istotnym elementem w strategicznej i operacyjnej działalności jest szeroko rozumiany dialog. Dialog ten to nic innego jak bieżące życie organizacji - codzienna praca, spotkania biznesowe i integracyjne, rozmowy telefoniczne. Nasze plany biznesowe, plany rozwoju naszej organizacji oraz nasze oddziaływania na społeczności lokalne i środowisko konfrontujemy z oczekiwaniami interesariuszy. To przede wszystkim interesariusze wyznaczają kierunki rozwoju naszej organizacji. Dzieje się tak poprzez zmiany uwarunkowań prawnych, potrzeby nowych pokoleń pracowników, wyzwania jakie stawia dbałość o kwestie klimatyczne. Procesy są dopasowywane do wyzwań stawianych biznesowi w XXI wieku. Dążymy do wprowadzania rozwiązań przyjaznych klimatowi w poszanowaniu kultury biznesu i mocnego nacisku na prawa człowieka w obecnym świecie.

Grupa Kapitałowa Grupy Kęty S.A. utrzymuje wysokie standardy komunikacji. Od lat spółka cieszy się uznaniem i wiarygodnością wśród uczestników rynku. Działalność społeczną firma komunikuje na portalach zewnętrznych [www.grupakety.com/odpowiedzialny\\_biznes](http://www.grupakety.com/odpowiedzialny_biznes); [www.dziecipodbeskidzia.pl](http://www.dziecipodbeskidzia.pl); oraz na FB Fundacji Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia. Odpowiadając na potrzeby interesariuszy przygotowano nowe kanały informacyjne: konto na portalu społecznościowym FB, konto na portalu LinkedIn oraz dedykowany kanał Youtube. Do bieżących kontaktów z pracownikami wykorzystywane są spotkania, intranet, newsletter oraz tablice ogłoszeń.

Grupa Kapitałowa KĘTY kreuje przyszłość regionu aktywnie wspierając lokalne środowisko wspólnie z innymi firmami jak i społecznością lokalną. Każdego roku proces raportowania podlega bieżącym konsultacjom z wybranymi grupami interesariuszy (m.in. pracownikami i przedstawicielami społeczności lokalnych).

## 9.4 Profesjonalizm i Etyka

GRI 102-16, GRI 102-17, GRI 103-2, GRI 103-1,2,3 w aspekcie „Mechanizmy rozpatrywania skarg z zakresu naruszenia praw człowieka oraz praktyk związanych z miejscem pracy, GRI 205-2, GRI 415-1, GC Zasada 1,2,3,5,7,8, 10

Nadrzędnym dokumentem firmy regulującym kwestie etyczne i jednocześnie zbiorem wartości standardów moralnych, które przyświecają naszej organizacji i naszym pracownikom jest Kodeks Etyczny wraz z politykami szczegółowymi, m.in.: Polityką antykorupcyjną, Polityką przeciwdziałania konfliktowi interesów, Polityką poszanowania godności w miejscu pracy i Polityką różnorodności.

Duży nacisk kładziemy również na kwestie środowiskowe. „Bierzemy pełną odpowiedzialność za wpływ naszych działań na środowisko. Stosujemy się do ograniczeń ekologicznych wynikających z przepisów prawa. Koncentrujemy się na szukaniu rozwiązań eliminujących negatywny wpływ u źródła jego powstawania. Inwestujemy w badania i rozwój oraz poszukiwania proekologicznych technologii” - to jeden z zapisów w naszym Kodeksie Etyki.

Wszystkie te dokumenty tworzą platformę wytycznych i standardów działania oraz nadrzędnych wartości w Grupie Kapitałowej Grupy Kęty S.A. Zgodnie z przyjętym planem, o którym informowaliśmy interesariuszy w raporcie za rok 2018 rok, rok 2019 był wypełniony szkoleniami z zakresu polityki antykorupcyjnej. Szkolenia zostały przeprowadzone w segmentach biznesowych i wzięło w nich udział ponad 130 osób z kadry managerskiej. Organizacja wzmocniła również przekaz informacyjny do pracowników, którzy w codziennej pracy nie korzystają z zasobów informatycznych Grupy, gdzie załączone są wspomniane wyżej dokumenty. Zrobiła to poprzez montaż tablic z najważniejszymi zapisami Kodeksu Etycznego oraz informacją o możliwości i kanałach zgłaszania naruszeń Kodeksu na halach produkcyjnych.

Zapisy Kodeksu Etycznego wskazują sposób zgłaszania naruszeń jak również możliwość zgłaszania wątpliwości co do zachowań etycznych - przyjmowanie zgłoszeń może odbywać się wielotorowo: bezpośrednio do Rzecznika Etyki Biznesu, listownie lub na specjalny adres mailowy - wszystkie te kanały są wskazane w zapisach Kodeksu Etycznego. W firmie nie funkcjonują osobne infolinie i telefony zaufania.

Bez istotnych zmian w stosunku do roku 2018 pozostała struktura monitorująca procesy etyczne. W roku 2019 w segmentach biznesowych funkcjonowały Komisje Etyki Biznesu (powołane w Grupie Kęty S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging S.A.) a z poziomu Grupy Kapitałowej – Rzecznik Etyki Biznesu. W ich skład wchodziło łącznie 15 osób. Przykładając dbałość do rozwoju procesów etycznych i kompetencji osób zaangażowanych organizacja przygotowała specjalne szkolenie dla Komisji Etyki Biznesu. Rzecznik Etyki Biznesu w Grupie Kapitałowej GRUPY KĘTY S.A. jak również praca w Komisjach ds. Etyki Biznesu są funkcjami sprawowanymi społecznie.

W roku 2019 wpłynęły do Rzecznika lub Komisji Etyki Biznesu dwa zgłoszenia naruszenia zasad Kodeksu Etycznego w obszarach Polityki poszanowania godności w miejscu pracy. Pierwsze z nich zostało wycofane przez osobę zgłaszającą przed formalnym rozpoczęciem postępowania wyjaśniającego, natomiast drugie zgłoszenie przeszło proces weryfikacji przez Komisję Etyki Segmentu i w efekcie prac nie stwierdzono naruszenia zasad Kodeksu Etycznego.

Do Rzecznika nie wpłynęły w 2019 roku zgłoszenia w zakresie naruszenia przestrzegania praw człowieka oraz polityki antykorupcyjnej.

Kodeks etyczny również jasno definiuje i reguluje podejście organizacji do udziału w życiu publicznym, mianowicie: „Utrzymujemy przejrzyste, wolne od przekupstwa oraz niewłaściwych nacisków relacje z urzędnikami władz lokalnych oraz przedstawicielami świata polityki.”

W roku 2019 firma nie przekazała żadnej darowizny na rzecz partii politycznych.

## 9.5 Firma a Pracownicy

GRI 103-1,2,3 w aspekcie „Zatrudnienie”

### POLITYKA PERSONALNA

Polityka personalna Grupy Kapitałowej Grupy Kęty SA określa standardy w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi. Jest ona bazą do projektowania i realizacji procesów HR, zapewniając spójność z Misją i Wartościami firmy.

Określone wzorce budują tożsamość, kulturę organizacyjną, wyznaczają granice działania dla menadżerów na każdym poziomie zarządzania wpływając zarówno na jakość jak i warunki pracy.

Osiągane wyniki uzależnione są od umiejętności osób zatrudnionych oraz zdolności firmy do przyciągania i zatrzymywania pracowników posiadających odpowiednie kwalifikacje. Z tego powodu specjaliści do spraw personalnych w spółkach grupy kapitałowej wiele uwagi poświęcają procesom rozwoju pracowników oraz adaptacji do pracy nowych osób.

Obowiązujące procedury postępowania podkreślają stosowanie zasady tolerancji i zapewnienia równych szans w każdym obszarze funkcjonowania firmy. Oznacza to między innymi przyznawanie wynagrodzeń na bazie określonych kryteriów (z uwzględnieniem wykształcenia, doświadczenia, efektów pracy), powszechny dostęp do benefitów, szkoleń, brak dyskryminacji ze względu na jakiegokolwiek przesłanki (w tym płeć, wiek, niepełnosprawność, rasę, religię, narodowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, pochodzenie etniczne, wyznanie, orientację seksualną, zatrudnienie na czas określony lub nieokreślony, zatrudnienie w pełnym lub w niepełnym wymiarze czasu pracy).

Dla firmy istotne jest budowanie organizacji na bazie wzajemnego szacunku, dialogu i zaufania. W spółkach działają różne systemy, które pozwalają nie tylko na przekazywanie informacji od pracodawcy do pracowników, ale umożliwiają także przekazywanie uwag przez pracowników.

Obok podstawowych form komunikacji jak poczta elektroniczna, tablice informacyjne, działają na przykład systemy sugestii. Zgłaszane przez pracowników tematy przyczyniają się do poprawy bezpieczeństwa, usprawniania i podnoszenia efektywności pracy, doskonalenia zdefiniowanych standardów oraz pozwalają na pełniejsze wykorzystanie wiedzy i umiejętności pracowników. Powoływani są również przedstawiciele załogi, którzy podczas spotkań z menadżerami przekazują zebrane wśród pracowników uwagi. Na terenie spółek działają także organizacje związkowe, które swoje uwagi i postulaty przekazują bezpośrednio do zarządów spółek.

W ramach systemu zarządzania przez cele definiowane są procesy krótko i długoterminowego planowania. Udostępnia on narzędzia wykorzystywane do przydzielania zadań w powiązaniu ze strategią firmy, potrzebami komórki organizacyjnej, które formułowane są z wykorzystaniem koncepcji SMART. System wspiera też kadrę kierowniczą w trakcie monitorowania realizacji i rozliczania celów. W procesie oceny okresowej uwzględniane są wyniki pracowników, a na podstawie przygotowanych podsumowań projektowane są indywidualne programy rozwoju oraz modyfikowane systemy motywacyjne.

Wynagrodzenia pracowników Spółki opierają się na wynikach wartościowania stanowisk pracy. W roku 2007 wypracowano metodę wartościowania stanowisk, oceniono wg niej wszystkie stanowiska, a następnie opracowano tabelę stanowisk i płac, uwzględniając strategię firmy oraz sytuację na rynku pracy. W każdym roku dokonujemy przeglądu siatki płac z wykorzystaniem rynkowych raportów płacowych. Indywidualne wynagrodzenie przyznawane jest adekwatnie do zakresu obowiązków, odpowiedzialności, umiejętności i osiągniętych wyników.

W ofercie firmy znajdują się również benefity w formie programów emerytalnych, programu opieki zdrowotnej oraz świadczenia przyznawane w ramach funduszu socjalnego.

GRI 103-1,2,3 w aspekcie „Przeciwdziałanie dyskryminacji”; GRI 405-1, GRI 405-2, GRI 406-1; GRI 103 –1,2,3 w aspekcie „Różnorodność i równość szans”

#### **ZAPEWNIENIE RÓWNYCH SZANS, POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI**

Spółki Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. posiadają bogatą tradycję i w ich szeregach zatrudnione są osoby z długoletnim doświadczeniem – niejednokrotnie związane z firmą od początku swojej kariery zawodowej. Taki kapitał wiedzy i umiejętności wpisanych w potrzeby organizacji to wymierna wartość, a tak zbudowana struktura zatrudnienia tworzy wyjątkową kulturę organizacyjną.

Zarządzanie zespołami, gdzie często różnic między współpracownikami jest więcej, niż elementów wspólnych wymaga uwagi mocno skupionej na zarządzaniu relacjami. Rolą osób odpowiedzialnych za zasoby ludzkie jest zapewnienie wszystkim warunków pracy sprzyjających rozwojowi i dających poczucie bezpieczeństwa rozumianego nie tylko w kontekście fizycznym ale i komfortu psychicznego.

Niezbędne są rozwiązania systemowe, a wśród dostępnych narzędzi wymienić można Politykę Różnorodności. Jednym z jej założeń jest przekazywanie różnic na rozwój biznesu, ponieważ indywidualne cechy pracowników wpływają na kreatywne rozwiązania. Podstawowym elementem jest natomiast zapobieganie wszelkim formom



dyskryminacji pracowników czy kontrahentów ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, orientację seksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia, pozostałe typy współpracy czy inne przesłanki dyskryminacyjne.

W wymiarze praktycznym w spółkach działają Komisje Etyki, których zadaniem jest wyjaśnianie zgłaszanych przypadków naruszenia Kodeksu Etyki.

Spółki realizują działania związane z propagowaniem tolerancji, zapobieganiem dyskryminacji, dostosowywaniem miejsc i warunków pracy do szczególnych potrzeb pracowników. Odbywa się to poprzez organizację szkoleń, wprowadzania elastycznych form pracy, ale również przegląd wynagrodzeń, przyznawanych nagród czy benefitów, gdzie badane są między innymi kryteria będące podstawą do ich wypłaty.

Analizie poddawane są również stanowiska w obszarze zarządów spółek oraz kadry kierowniczej wyższego szczebla (dyrektorzy), wskazujące na kompetencje poszczególnych osób zajmujących te stanowiska, z uwzględnieniem ich wieku oraz płci.

	dyrektorzy, w tym zarząd	wg płci		wg wieku			wg stażu pracy w Grupie Kapitałowej		
		Kobiet y	Mężczyzn i	wiek do 40 lat	wiek od 41 do 50 lat	wiek pow. 50 lat	staż do 10 lat	staż 11 do 20 lat	staż pow. 20 lat
SWW	15	2	13	2	13	0	2	9	4
SOG	11	0	11	3	7	1	2	6	3
SSA	20	3	17	3	10	7	8	7	5

W zakresie wynagrodzeń, poziom średniego wynagrodzenia kobiet w relacji do średniego wynagrodzenia mężczyzn w większości grup zawodowych jest mniejszy, średnio o 15%, co wynika ze specyfiki branży.

		2018	2019
SWW	zarządzający	brak kobiet na ww stanowisku	brak kobiet na ww stanowisku
SWW	dyrektor	84%	86%
SWW	kierownik	67%	79%
SWW	specjalista	81%	82%
SWW	mistrz	brak kobiet na ww stanowisku	brak kobiet na ww stanowisku
SWW	produkcyjne, robotnicze	83%	84%
SOG	zarządzający	brak kobiet na ww stanowisku	brak kobiet na ww stanowisku
SOG	dyrektor	brak kobiet na ww stanowisku	brak kobiet na ww stanowisku
SOG	kierownik	102%	101%
SOG	specjalista	96%	99%
SOG	mistrz	brak kobiet na ww stanowisku	brak kobiet na ww stanowisku
SOG	produkcyjne, robotnicze	93%	89%
SSA	zarządzający	82%	95%
SSA	dyrektor	brak kobiet na ww stanowisku	brak kobiet na ww stanowisku
SSA	kierownik	82%	96%
SSA	specjalista	89%	87%
SSA	mistrz	78%	79%
SSA	produkcyjne, robotnicze	82%	83%

W Grupie Kęty S.A. nie zostały opracowane programy prowadzące do zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w zarządzie i radzie nadzorczej. Członkowie zarządu wybrani zostali przez radę nadzorczą natomiast członkowie rady nadzorczej zostali wybrani przez Walne Zgromadzenie spośród kandydatów zgłoszonych przez akcjonariuszy spółki.

Zgodnie z posiadaną przez zarząd spółki wiedzą, wybór członków zarządu i rady nadzorczej dokonany został w szczególności przy uwzględnieniu ich wiedzy merytorycznej, kompetencji oraz posiadanego doświadczenia i w żaden sposób nie dyskryminował osób ze względu na płeć czy też wiek.

W roku 2019 w Grupie Kapitałowej zgłoszono dwa przypadki naruszenia zasad Kodeksu Etycznego, w szczególności Polityki poszanowania godności w miejscu pracy. Oba przypadki dotyczyły Segmentu Systemów Aluminiowych. Zostały one opisane w rozdziale 9.3 Profesjonalizm i etyka.

GRI 102-8

Na koniec grudnia 2019 roku stan zatrudnienia (na podstawie umowy o pracę) w segmentach biznesowych, tj. Segment Wyrobów Wyciskanych, Segment Systemów Aluminiowych, Segment Opakowań Giętkich wynosił 4853 osoby. W stosunku do roku 2018 stanowi to 10% wzrost.

Wśród zatrudnionych w grudniu 2019 28% stanowią kobiety. Na podstawie umowy o pracę na czas nieokreślony pracuje 78% osób. Szczegółową strukturę ze względu na płeć, wiek, rodzaj stanowiska oraz rodzaj umowy na podstawie której świadczona jest praca, przedstawiają poniższe tabele:

Struktura zatrudnienia wg rodzajów stanowisk

Rok 2018		kobiety	mężczyźni	umowy na okres próbny	umowy na czas określony	umowy na czas nieokreślony	umowy zlecenia	inne umowy cywilno-prawne	pracownicy tymczasowi
SWW	kadra kierownicza	6	28	0	0	34	0	0	0
SWW	nierobotnicze	107	171	4	22	252	2	0	0
SWW	robotnicze	240	945	51	223	911	1	0	0
<b>SWW</b>	<b>razem</b>	<b>353</b>	<b>1144</b>	<b>55</b>	<b>245</b>	<b>1197</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
SOG	kadra kierownicza	8	29	0	2	35	0	0	0
SOG	nierobotnicze	52	69	5	23	93	0	0	0
SOG	robotnicze	71	568	26	99	514	0	0	0
<b>SOG</b>	<b>razem</b>	<b>131</b>	<b>666</b>	<b>31</b>	<b>124</b>	<b>642</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
SSA	kadra kierownicza	13	51	0	3	55	2	2	2
SSA	nierobotnicze	278	304	19	146	423	53	0	0
SSA	robotnicze	368	1074	81	404	957	134	0	105
<b>SSA</b>	<b>razem</b>	<b>659</b>	<b>1429</b>	<b>100</b>	<b>553</b>	<b>1435</b>	<b>189</b>	<b>2</b>	<b>105</b>

Rok 2019		kobiety	mężczyźni	umowy na okres próbny	umowy na czas określony	umowy na czas nieokreślony	umowy zlecenia	inne umowy cywilno-prawne	pracownicy tymczasowi
SWW	kadra kierownicza	8	35	0	0	43	0	0	0
SWW	nierobotnicze	138	209	0	32	315	2	0	2
SWW	robotnicze	384	1079	1	201	1261	0	0	4
<b>SWW</b>	<b>razem</b>	<b>530</b>	<b>1323</b>	<b>1</b>	<b>233</b>	<b>1619</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>6</b>
SOG	kadra kierownicza	7	28	0	0	35	1	0	0
SOG	nierobotnicze	51	82	2	24	107	0	0	0
SOG	robotnicze	80	576	18	118	520	0	0	
<b>SOG</b>	<b>razem</b>	<b>138</b>	<b>686</b>	<b>20</b>	<b>142</b>	<b>662</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
SSA	kadra kierownicza	11	51	0	1	61	0	4	0
SSA	nierobotnicze	292	316	17	139	452	1	0	0
SSA	robotnicze	404	1102	50	451	1005	1	0	96
<b>SSA</b>	<b>razem</b>	<b>707</b>	<b>1469</b>	<b>67</b>	<b>591</b>	<b>1518</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>96</b>

## Struktura zatrudnienia wg płci

	pracownicy w podziale na płeć	2018					2019				
		umowy na okres próbny	umowy na czas określony	umowy na czas nieokreślony	umowy zlecenia	inne umowy cywilno-prawne	umowy na okres próbny	umowy na czas określony	umowy na czas nieokreślony	umowy zlecenia	inne umowy cywilno-prawne
SWW	kobiety	15	79	259	1	0	0	89	442	1	0
SWW	mężczyźni	40	166	938	2	0	1	144	1177	1	0
<b>SWW</b>	<b>razem</b>	<b>55</b>	<b>245</b>	<b>1197</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>233</b>	<b>1619</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
SOG	kobiety	9	24	98	0	0	2	34	102	0	0
SOG	mężczyźni	22	100	544	0	0	18	108	560	0	0
<b>SOG</b>	<b>razem</b>	<b>31</b>	<b>124</b>	<b>642</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>142</b>	<b>662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
SSA	kobiety	41	214	404	37	1	23	246	438	1	1
SSA	mężczyźni	59	339	1031	152	1	44	345	1080	1	3
<b>SSA</b>	<b>razem</b>	<b>100</b>	<b>553</b>	<b>1435</b>	<b>189</b>	<b>2</b>	<b>67</b>	<b>591</b>	<b>1518</b>	<b>2</b>	<b>4</b>

## Struktura zatrudnienia wg wieku

	przedział wiekowy	2018				2019			
		mężczyźni	kobiety	stanowiska robotnicze	stanowiska nierobotnicze	mężczyźni	kobiety	stanowiska robotnicze	stanowiska nierobotnicze
SWW	do 30 lat	246	53	266	33	239	78	276	41
SWW	30 - 50 lat	668	223	670	221	793	331	847	277
SWW	> 50 lat	230	77	249	58	291	121	340	72
<b>SWW</b>	<b>Razem</b>	<b>1144</b>	<b>353</b>	<b>1185</b>	<b>312</b>	<b>1323</b>	<b>530</b>	<b>1463</b>	<b>390</b>
SOG	do 30 lat	147	19	136	30	158	21	147	32
SOG	30 - 50 lat	441	82	409	114	445	89	410	124
SOG	>50 lat	78	30	94	14	83	28	99	12
<b>SOG</b>	<b>Razem</b>	<b>666</b>	<b>131</b>	<b>639</b>	<b>158</b>	<b>686</b>	<b>138</b>	<b>656</b>	<b>168</b>
SSA	do 30 lat	430	177	449	158	417	185	448	154
SSA	30 - 50 lat	738	405	722	421	776	435	763	448
SSA	>50 lat	261	77	271	67	276	87	295	68
<b>SSA</b>	<b>Razem</b>	<b>1429</b>	<b>659</b>	<b>1442</b>	<b>646</b>	<b>1469</b>	<b>707</b>	<b>1506</b>	<b>670</b>

59% zatrudnionych w 2019 roku to osoby w wieku od 30 do 50 lat. W roku 2018 był to poziom 58%. Podobnie do roku ubiegłego przedstawia się sytuacja w grupach wiekowych do 30 lat – 23% (było 24%) i powyżej 50-ciu – 18% (było 17%). Kobiety stanowią 28% zatrudnienia, a wśród kadry kierowniczej – 19%. Na stanowiskach robotniczych zatrudnionych jest 75% pracowników.

GRI 401531-1

W roku 2019 w segmentach SWW, SSA, SSA zatrudnionych zostało 647 nowych pracowników, w tym 33% to kobiety. Wśród nowozatrudnionych 47% stanowią osoby w wieku do 30 lat, 1% - powyżej lat 60-ciu. W tym samym okresie z firmy odeszło 781 pracowników. 38% stanowili pracownicy w wieku do 30 lat, a 5% - powyżej 60-ciu lat.

Pracownicy nowozatrudnieni w podziale na płeć oraz strukturę wiekową

	płeć	2018						2019					
		razem	do 30 lat	31-40 lat	41-50 lat	51-60 lat	pow. 60 lat	razem	do 30 lat	31-40 lat	41-50 lat	51-60 lat	pow. 60 lat
SWW	K	69	19	32	16	2	0	33	10	13	9	1	0
SWW	M	120	54	31	28	7	0	51	23	17	8	2	1
<b>SWW</b>	<b>razem</b>	<b>189</b>	<b>73</b>	<b>63</b>	<b>44</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>84</b>	<b>33</b>	<b>30</b>	<b>17</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
SOG	K	33	6	20	6	1	0	25	7	12	6	0	0
SOG	M	108	47	46	12	3	0	110	59	36	14	1	0
<b>SOG</b>	<b>razem</b>	<b>141</b>	<b>53</b>	<b>66</b>	<b>18</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>135</b>	<b>66</b>	<b>48</b>	<b>20</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
SSA	K	208	89	59	49	7	4	153	68	40	34	11	0
SSA	M	314	184	55	43	26	6	275	137	57	51	22	8
<b>SSA</b>	<b>razem</b>	<b>522</b>	<b>273</b>	<b>114</b>	<b>92</b>	<b>33</b>	<b>10</b>	<b>428</b>	<b>205</b>	<b>97</b>	<b>85</b>	<b>33</b>	<b>8</b>

Pracownicy zwolnieni w podziale na płeć

		2018						2019					
	pleć	razem	do 30 lat	31-40 lat	41-50 lat	51-60 lat	pow. 60 lat	razem	do 30 lat	31-40 lat	41-50 lat	51-60 lat	pow. 60 lat
SWW	K	27	2	5	1	7	12	48	14	14	7	9	4
SWW	M	83	36	23	8	3	13	109	45	30	14	7	13
<b>SWW</b>	<b>razem</b>	<b>110</b>	<b>38</b>	<b>28</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>25</b>	<b>157</b>	<b>59</b>	<b>44</b>	<b>21</b>	<b>16</b>	<b>17</b>
SOG	K	27	7	11	0	7	2	18	2	7	4	5	0
SOG	M	102	50	39	8	3	2	89	39	37	10	0	3
<b>SOG</b>	<b>razem</b>	<b>129</b>	<b>57</b>	<b>50</b>	<b>8</b>	<b>10</b>	<b>4</b>	<b>107</b>	<b>41</b>	<b>44</b>	<b>14</b>	<b>5</b>	<b>3</b>
SSA	K	122	43	40	26	9	4	142	43	50	30	17	2
SSA	M	258	119	57	42	17	23	375	150	103	67	40	15
<b>SSA</b>	<b>razem</b>	<b>380</b>	<b>162</b>	<b>97</b>	<b>68</b>	<b>26</b>	<b>27</b>	<b>517</b>	<b>193</b>	<b>153</b>	<b>97</b>	<b>57</b>	<b>17</b>

GRI 401-2

W spółkach funkcjonuje rodzaj dodatkowych świadczeń dla pracowników w postaci III filaru zabezpieczenia emerytalnego. Programem „Pogodna Przyszłość” objęci są pracownicy z minimum rocznym stażem zatrudnienia w spółce. W 2019 roku programem objętych było 45% zatrudnionych, w tym w SWW 84%, w SOG 78%. W SSA było to 5% z uwagi na fakt, że kilka lat temu program został zakończony.

	2018		2019	
	liczba ubezpieczonych	% ubezpieczonych	liczba ubezpieczonych	% ubezpieczonych
SWW	1284	86%	1559	84%
SOG	599	75%	646	78%
SSA	109	5%	98	5%

W drugiej połowie roku 2019 r. spółki uruchomiły dodatkowy program emerytalny, na bazie ustawy o pracowniczych planach kapitałowych (PPK), która została uchwalona przez Sejm w dniu 4 października 2018 r. i weszła w życie z dniem 1 stycznia 2019 r. Wpłaty na konto PPK pochodzą od pracodawcy, pracownika i państwa. Do programu przystąpiło 36% zatrudnionych w SWW, 37% w SOG i 33% w SSA.

	2018			2019		
	liczba uprawnionych	liczba przystępujących	udział %	liczba uprawnionych	liczba przystępujących	udział %
SWW	-----	-----	-----	1293	666	36%
SOG	-----	-----	-----	824	306	37%
SSA	-----	-----	-----	1956	638	33%

GRI 102-41

W ramach Segmentu Wyrobów Wyciskanych w Grupie Kęty SA funkcjonuje Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy, którego uregulowaniami objęte są wszystkie osoby zatrudnione w spółce, czyli 100% pracowników, co stanowi 33% pracowników spółek objętych raportowaniem niefinansowym. Jest on formą współpracy pracodawcy z organizacjami związkowymi, które reprezentują interesy pracowników.

GRI 402-1

Na podstawie ustawy o związkach zawodowych pracodawca informuje organizacje związkowe o sprawach mieszczących się w ich kompetencjach, zgodnie z terminami określonymi w tej ustawie.

Zmiany do regulaminów pracy, wynagradzania czy zakładowego funduszu socjalnego wchodzi w życie zgodnie z przepisami polskiego prawa: po upływie 2 tygodni od przekazania do wiadomości pracowników, min. poprzez wywieszenie na tablicach ogłoszeń.

GRI 404-1, GRI 103-1,2,3 w aspekcie „Edukacja i szkolenia”

## ROZWÓJ POTENCJAŁU INTELEKTUALNEGO ORGANIZACJI

Niezbędnym elementem rozwoju firmy jest nauka i zdobywanie doświadczeń przez pracowników. Pozwalają one nie tylko podnosić jakość czy efektywność pracy, ale umożliwiają też zwiększanie odpowiedzialności, a co za tym idzie – indywidualny rozwój, awans.

W spółkach Grupy Kapitałowej KĘTY definiowane są cele rozwojowe, a pracownicy zachęceni do zdobywania i poszerzania wiedzy. Szkolenia organizowane są w różnej formie: szkolenia wewnętrzne i zewnętrzne, realizowane metodami tradycyjnymi, jak wykład czy warsztat lub w formie e-learningu. Tematyka obejmuje kwestie techniczne oraz tak zwane umiejętności miękkie.

Do osiągnięcia postępu istotna jest również informacja zwrotna dotycząca uzyskiwanych wyników. Pracownik uzyskuje ją w toku codziennych obowiązków, natomiast raz w roku, podczas spotkań oceniających, przełożony wraz z pracownikiem dokonują podsumowania, czemu towarzyszą bardziej szczegółowe analizy. Na ich podstawie opracowywane są plany na kolejny rok.

Zestawienie ilości przeszkolonych osób w podziale na płeć.

	płeć	2018			2019		
		liczba uczestników szkoleń	liczba godzin szkoleniowych	liczba godzin na pracownika	liczba uczestników szkoleń	liczba godzin szkoleniowych	liczba godzin na pracownika
SWW	kobiety	165	1 815	5,1	520	3 127	5,9
SWW	mężczyźni	814	12 335	10,8	930	10 983	8,3
<b>SWW</b>	<b>razem</b>	<b>979</b>	<b>14 150</b>	<b>9,5</b>	<b>1 450</b>	<b>14 110</b>	<b>7,6</b>
SOG	kobiety	125	2 462	18,8	124	1 908	13,8
SOG	mężczyźni	633	6 915	10,4	617	9 066	13,2
<b>SOG</b>	<b>razem</b>	<b>758</b>	<b>9 377</b>	<b>11,8</b>	<b>741</b>	<b>10 974</b>	<b>13,3</b>
SSA	kobiety	277	2 044	1,0	378	5 230	7,4
SSA	mężczyźni	880	6 133	2,9	878	13 747	9,4
<b>SSA</b>	<b>razem</b>	<b>1 157</b>	<b>8 177</b>	<b>3,9</b>	<b>1 256</b>	<b>18 977</b>	<b>16,8</b>

GRI 403-9, GRI 103-1,2,3 w aspekcie "Bezpieczeństwo i higiena pracy"

#### ZDROWIE I BEZPIECZEŃSTWO PRACOWNIKÓW

Bezpieczeństwo w miejscu pracy jest kwestią nie podlegającą kompromisom. Stanowiska pracy podlegają bieżącej analizie pod względem potencjalnego ryzyka, a pracownicy okresowo szkoleni z zasad bezpieczeństwa.

W spółkach Grupy Kapitałowej KĘTY funkcjonuje program Bezpieczna Praca. Koncentruje się on nie tylko na działaniach wymaganych przez prawo, ale przede wszystkim podnoszeniu świadomości na temat tego, że działania jednej osoby wpływają na bezpieczeństwo współpracowników. Organizowane są dodatkowe instruktaże, szkolenia w obszarze BHP i PPOŻ, w nawiązaniu do specyfiki działania danej jednostki. Do realizacji założeń programu wykorzystywane są także systemy sugestii, sprzyjające dzieleniu się wiedzą, umożliwiające zgłaszanie usprawnień, które stanowią dodatkowe źródło informacji o potencjalnych zagrożeniach występujących w miejscu pracy. Dzięki systemowi raportowania na bieżąco analizowane są rezultaty podejmowanych działań i potencjalne ryzyka.

W spółkach działają zespoły specjalistów ds. bezpieczeństwa i higieny pracy, które odpowiedzialne są za monitorowanie środowiska pracy. Dodatkowo kierownicy poszczególnych komórek organizacyjnych tworzą pod swoim kierownictwem, zespoły w składzie: społeczny inspektor pracy, przedstawiciel pracowników, mistrz zmiany oraz inni specjaliści w miarę potrzeb, które:

- identyfikują zagrożenia, z jakimi może się spotkać pracownik oraz personel kontraktowy na danym stanowisku pracy lub obszarze spółki, a także goście i inne osoby przebywające w miejscu pracy,
- wskazują źródła zagrożeń, możliwe skutki wystąpienia tych zagrożeń,
- szacują ryzyko zawodowe,
- proponują środki profilaktyczne, zmierzające do obniżenia lub wyeliminowania ryzyka zawodowego.

W wyniku tych działań przeprowadzana jest ocena ryzyka zawodowego na danym stanowisku pracy. Wszyscy pracownicy spółki objęci są działaniami zespołów odpowiedzialnych za bezpieczeństwo w miejscu pracy.

Pomimo stosowanych różnorodnych działań prewencyjnych nie udało się wyeliminować w całości ryzyka związanego z wypadkami przy pracy. W roku 2019 wypadkom uległo 72 pracowników zatrudnionych w raportowanych segmentach (o 23 osoby więcej niż w roku poprzednim). Ok. 20% wypadków uległy kobiety a 80% mężczyźni.

## Wypadki przy pracy - liczba osób wg wieku

	Wiek	2018	2019
SWW	do 30 lat	2	6
SWW	od 30 - 50 lat	4	19
SWW	>50 lat	3	7
SOG	do 30 lat	2	1
SOG	od 30 - 50 lat	0	4
SOG	>50 lat	0	1
SSA	do 30 lat	16	8
SSA	od 30 - 50 lat	16	16
SSA	>50 lat	6	10

## Wypadki przy pracy – liczba osób wg płci

	Płeć	2018	2019
SWW	kobiety	2	9
SWW	mężczyźni	7	23
SOG	kobiety	0	2
SOG	mężczyźni	2	4
SSA	kobiety	8	3
SSA	mężczyźni	30	31

W roku 2019 w segmentach nie stwierdzono choroby zawodowej. Za chorobę zawodową uważa się chorobę wymienioną w wykazie chorób zawodowych, jeżeli w wyniku oceny warunków pracy można stwierdzić bezspornie lub z wysokim prawdopodobieństwem, że została ona spowodowana działaniem czynników szkodliwych dla zdrowia występujących w środowisku pracy albo w związku ze sposobem wykonywania pracy, zwanych "narażeniem zawodowym".

GRI 403-5

## Liczba godzin szkoleniowych z zakresu BHP

		liczba godzin szkoleniowych dla zatrudnionych na umowę o pracę	czy dostępne dla osób, które nie są pracownikami, ale których praca / miejsce pracy jest kontrolowane przez organizację	w tym szkolenia bezpłatne dla pracownika	w tym szkolenia w godzinach pracy	w tym liczba godzin szkoleń obowiązkowych (również wymaganych przez pracodawcę)
SWW	szkolenia obowiązkowe	6517,5	tak	6517,5	6517,5	6517,5
SWW	szkolenia dodatkowe	996	tak	996	996	0
<b>SWW</b>	<b>razem</b>	7513,5	-----	7513,5	-----	-----
SOG	szkolenia obowiązkowe	4548	nie	4548	4548	4548
SOG	szkolenia dodatkowe	0	nie	0	0	0
<b>SOG</b>	<b>razem</b>	4548	-----	4548		4548
SSA	szkolenia obowiązkowe	7490	nie	7490	7490	7490
SSA	szkolenia dodatkowe	1184	nie	1184	1184	1184
<b>SSA</b>	<b>razem</b>	8674	-----	8674	8674	8674

## 9.6 Społeczne zaangażowanie

GRI 413-1, GRI 103-1,2,3 w aspekcie „Społeczność lokalna”

Deklarujemy, iż w ramach działalności Firmy podejmujemy i podejmować będziemy starania na rzecz lepszego społeczeństwa, zachowania równowagi oraz ochrony środowiska. To zapis z Polityki Społecznej Odpowiedzialności Grupy Kapitałowej KEŹTY, który od wielu lat wytycza naszą drogę społecznego zaangażowania. Polityka Społecznej Odpowiedzialności Biznesu, respektowanie, promowanie i rozwijanie 10 zasad UN Global Compact, którego jesteśmy sygnatariuszem czy inne standardy i procesy CSR wyznaczają ramy i horyzonty naszych działań.

Od zawsze koncentrowaliśmy się na wyważonej polityce skupionej wokół kwestii ochrony środowiska. Zmieniające się otoczenie i niepokojące symptomy zmieniającego się klimatu jeszcze bardziej mobilizują nas do

wzmoczonej pracy w tym aspekcie. Nasze społeczne podejście do kwestii ochrony środowiska prezentujemy szerzej w rozdziale Grupa dla Świata.

Pozostała działalność społeczna organizacji jest ściśle powiązana z wyznaczonymi kierunkami zaangażowania jak i konsekwencją prowadzonego nieustannie dialogu ze społecznościami lokalnymi. Jako Grupa Kapitałowa angażujemy się w różne lokalne projekty skupione wokół miejsc, gdzie mamy zakłady produkcyjne, gdzie mieszkają nasi pracownicy. Z poziomu Grupy Kapitałowej wskazać możemy trzy najważniejsze obszary, w które firma angażuje swoje siły i środki to:

- Programy społeczno - wolontaryjne
- Działalność Fundacji Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia
- Idea wychowania przez sport

PROGRAMY SPOŁECZNO – WOLONTARYJNE - wolontariat jest ważnym elementem kultury korporacyjnej Grupy Kapitałowej Grupy Kęty. Integruje pracowników wokół wartościowych przedsięwzięć oraz zachęca do podejmowania wspólnych działań o charakterze społecznym. W organizacji od kilku lat funkcjonuje program „Razem z GRUPĄ” – połączenie zaangażowania i wolontariatu naszych pracowników ze wsparciem finansowym firmy daje wspaniałe rezultaty w środowisku lokalnym. W 2019 roku edycja programu połączona była ściśle z jednym z elementów Polityki CSR, zdrowiem i bezpieczeństwem pracowników. Edycja prowadzona była pod nazwą „Dbamy o zdrowie” a jej efektem było:

- 32 lokalne projekty skupione wokół wartości dbania o zdrowie
- zaangażowanie Grupy Kapitałowej KĘTY- 38 tys. zł,
- blisko 2000 bezpośrednich beneficjentów.

FUNDACJA GRUPA KĘTY DZIECIOM PODBESKIDZIA - to odpowiedź organizacji na zdefiniowane w regionie problemy dzieci i młodzieży zagrożonych wykluczeniem społecznym. Zadaniem Fundacji jest współpraca i otoczenie opieką podopiecznych domów dziecka, placówek opiekuńczo – wychowawczych poprzez m.in. realizację hasła „Na lepszy start” tzn. niesienie pomocy wychowankom tych placówek w zdobywaniu wykształcenia, wiedzy, kwalifikacji, które w konsekwencji umożliwią im lepszy start w dorosłe, samodzielne życie. Ideą do której dąży w swych działaniach Fundacja jest likwidacja państwowych domów dziecka i krzewienie idei rodzicielstwa zastępczego. W ramach Fundacji:

- zajmujemy się blisko 300 podopiecznymi z 9 domów dziecka, z którymi czynnie współpracuje Fundacja,
- działamy na obszarze 5 powiatów: bielski, oświęcimski, pszczyński, cieszyński, żywiecki,
- przeznaczaliśmy 440 tys. zł na cele statutowe w 2019 roku,
- posiadamy 3 mieszkania usamodzielnienia.
- Więcej informacji na stronie [www.dziecipodbeskidzia.pl](http://www.dziecipodbeskidzia.pl)

IDEA WYCHOWANIA PRZEZ SPORT - sport do dyscyplina, gra fair play, zasady, konsekwencja - czyli bliskie nam wartości w biznesie. Sport to również wspaniałe narzędzie do współpracy i zaangażowania pracowników. Od wielu lat Grupa Kapitałowa Grupy Kęty inwestuje i rozwija „Ideę wychowania przez sport”. Poprzez zaangażowanie organizacji w różne imprezy sportowe w regionie mierzymy się z wyzwaniem XXI wieku jakim jest zachęcanie młodych ludzi do aktywnego spędzania wolnego czasu. W trosce o zdrowie przyszłych pokoleń takie zapisy zostały formalnie zapisane w Polityce Społecznej Odpowiedzialności Biznesu Grupy.

Do sportu podchodzimy aktywnie - we wszystkich wydarzeniach oprócz lokalnych społeczności czynny udział brali pracownicy Grupy Kapitałowej GRUPY KĘTY S.A., ich rodziny a także podopieczni Fundacji Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia.

## 9.7 Grupa dla Świata

### ZARZĄDZANIE ASPEKTAMI ŚRODOWISKOWYMI

XXI wiek stawia ogromne wyzwania przed wszystkimi w zakresie ochrony środowiska, zasobów naturalnych czy wpływów na zmieniający się klimat. Wyzwania dotyczą wszystkich, ale to szeroko rozumiany biznes, firmy produkcyjne mają wymierny wpływ na te kwestie. Grupa Kapitałowa KĘTY mając świadomość, że bezpośrednio i pośrednio wywiera wpływ na środowisko naturalne prowadzi działalność tak, aby ten wpływ był możliwie ograniczony.

Od 2015 roku w oświadczeniu o danych niefinansowych konsekwentnie prezentujemy 12 wskaźników środowiskowych objętych standardem GRI. Proces definiowania obszarów podlegających raportowaniu obejmował przypisanie priorytetu aspektom środowiskowym zidentyfikowanym w ramach funkcjonującego w spółkach Grupy systemu zarządzania w oparciu o wymagania normy ISO 14001:2015. Rejestr ten obejmuje wszystkie elementy działań spółek, w tym wyroby i usługi, które mogą oddziaływać na środowisko. Podstawę nadania priorytetu stanowiła analiza istotności danego aspektu dla interesariuszy oraz jego ciężar środowiskowy. W rezultacie dokonano wyboru wskaźników GRI: 103-2, 103-3, 301-1, 301-2, 302-1, 303-2, 303-3, 305-1, 305-7, 306-1, 306-2, 307-1, które w największym stopniu odnoszą się do działalności Grupy i jej wpływu na środowisko. Wskaźniki te dotyczą obszarów i komponentów środowiska, na które poszczególne spółki Grupy mogą znacząco oddziaływać, m.in. powietrze, woda, ścieki, odpady, surowce i materiały, zużycie paliw i energii czy poziom zgodności z regulacjami.

Odpowiadając na trendy i regulacje w zakresie neutralności klimatycznej Grupa KĘTY dąży do ograniczania oddziaływania na otoczenie poprzez kreowanie przemysłu niskoemisyjnego, odpowiadając aktywnie na zmiany klimatyczne oraz efektywnie korzystając z zasobów.

Analizując wpływ środowiskowy spółek szczególną uwagę przykładamy do emisji gazów i pyłów do atmosfery, w szczególności dwutlenku węgla. Emisje do powietrza stanowią bowiem źródło bezpośredniego oddziaływania na otoczenie. Łączny poziom emisji gazów cieplarnianych z uwagi na charakter prowadzonych procesów i moc cieplną stosowanych urządzeń jest niski. Spółki Grupy Kapitałowej KĘTY nie zostały objęte wspólnym systemem handlu uprawnieniami do emisji. Gazem cieplarnianym emitowanym z instalacji SWW, SSA i SOG jest CO<sub>2</sub>. Emitowany dwutlenek węgla pochodzi z procesu spalania gazu ziemnego w kotłach grzewczych, promiennikach, dopalaczach termicznych i nagrzewnicach oraz w piecach technologicznych.

Analizujemy ryzyka jakie mogą zaistnieć w naszej organizacji w związku z tymi kwestiami, w naszych kapitałach wyodrębniliśmy kapitał naturalny. Są to nowe wyzwania i doświadczenia, niemniej traktujemy je priorytetowo i podchodzimy do nich w kategorii potencjałów.

Nasza Misja „dla przyszłości...”, która powstała ponad 8 lat temu jest bardzo aktualna i wymaga od nas zaangażowania na rzecz dbania o dobra przyszłych pokoleń, o efektywne korzystanie z kapitału naturalnego jakim zarządzamy, kapitału ludzkiego, który jest nadzwyczajnym aktywem naszej organizacji. Chcemy tworzyć biznes spójny i zrównoważony.

## STOSOWANIE ZASADY OSTROŻNOŚCI

GRI 102-11

W Grupie Kapitałowej KĘTY przykładamy dużą wagę do zapewnienia i utrzymania wysokiego poziomu bezpieczeństwa prowadzonych procesów. Spółki Grupy stawiają sobie za cel minimalizowanie ryzyk środowiskowych. Służy temu monitorowanie istotnych aspektów środowiskowych w ramach ISO 14001:2015 oraz właściwe utrzymanie infrastruktury oparte o działania predykcyjne i prewencyjne oraz program audytów wewnętrznych. Spółki Grupy Kapitałowej KĘTY prowadzą bieżący monitoring i ocenę ryzyk środowiskowych, podejmując działania określone procedurami sterowania operacyjnego procesami z istotnymi aspektami. Ponadto podejmowane są działania zapobiegawcze ukierunkowane na eliminację potencjalnych zagrożeń.

Ilość zrealizowanych działań zapobiegawczych w zakresie środowiska:

Segment	Wyszczególnienie	Jednostka	2018	2019
SWW	Ilość aspektów środowiskowych poddanych kontroli	szt	88	97
SWW	Ilość działań zapobiegawczych w zakresie środowiska	szt	48	45
SOG	Ilość aspektów środowiskowych poddanych kontroli	szt	193	172
SOG	Ilość działań zapobiegawczych w zakresie środowiska	szt	48	38
SSA	Ilość aspektów środowiskowych poddanych kontroli	szt	117	141
SSA	Ilość działań zapobiegawczych w zakresie środowiska	szt	11	4

## WPLYW ŚRODOWISKOWY

GRI 305-1, GRI 103-1,2,3 w aspekcie „Emisje”

Łączne bezpośrednie emisje gazów cieplarnianych

Spółki Grupy Kapitałowej dążą do ograniczania oddziaływania na otoczenie poprzez kreowanie przemysłu niskoemisyjnego, odpowiadając aktywnie na zmiany klimatyczne oraz efektywnie korzystając z zasobów. Analizując wpływ środowiskowy spółek Grupy Kapitałowej szczególną uwagę przykładamy do emisji gazów i



pyłów do atmosfery, w szczególności dwutlenku węgla. Emisje do powietrza stanowią bowiem źródło bezpośredniego oddziaływania na otoczenie. Łączny poziom emisji gazów cieplarnianych z uwagi na charakter prowadzonych procesów i moc cieplną stosowanych urządzeń jest niski. Spółki Grupy Kapitałowej nie zostały objęte wspólnym systemem handlu uprawnieniami do emisji. Gazami cieplarnianymi emitowanymi z instalacji SWW, SSA i SOG jest dwutlenek węgla. Emitowany dwutlenek węgla pochodzi z procesu spalania gazu ziemnego w kotłach grzewczych, promiennikach, dopalaczach termicznych i nagrzewnicach oraz w piecach technologicznych.

Spółka	RODZAJ EMISJI	Jednostka	2018	2019
SWW	Emisja gazów cieplarnianych	Mg/rok	16 835	16 060
SOG	Emisja gazów cieplarnianych	Mg/rok	6 196	5 486
SSA	Emisja gazów cieplarnianych	Mg/rok	4 306	4 343

GRI 305-7

Spółki Grupy Kapitałowej dokonują w ramach kontroli oddziaływania okresowych pomiarów emisji z instalacji. Pomiary wykonane w ramach prowadzonego monitoringu wykazują dotrzymanie określonych pozwoleniami standardów. Poziom łącznej emisji jest zdecydowanie niższy od wartości dopuszczalnych. SWW emituje do powietrza poza dwutlenkiem węgla również dwutlenek siarki, tlenki azotu, tlenek węgla, pył oraz nieznaczne ilości związków nieorganicznych. Źródłem emisji jest proces spalania gazu ziemnego oraz chemicznej obróbki elementów aluminiowych. Do głównych zanieczyszczeń emitowanych przez SSA należą: dwutlenek siarki, tlenki azotu, tlenek węgla, pył, kwas siarkowy, chlorowódz, fluor, kwasy nieorganiczne, węglowodory alifatyczne. Źródłem emisji gazów i pyłów jest proces spalania gazu ziemnego oraz procesy obróbki chemicznej i mechanicznej metali. Oprócz wyżej wymienionych spółki SOG emitują do powietrza lotne związki organiczne (LZO) oraz ozon. Źródłem emisji są procesy druku i laminacji opakowań oraz spalania gazu ziemnego w kotłach i dopalaczach termicznych służących redukcji emisji LZO.

Emisja związków Nox, Sox i innych istotnych związków do powietrza według rodzaju związku i wagi

Segment	RODZAJ EMISJI	Jednostka	2018	2019
SWW	Pył og.	Mg/rok	1,76	1,63
SWW	SO2	Mg/rok	1,94	1,69
SWW	NO2	Mg/rok	12,60	14,47
SWW	CO	Mg/rok	6,68	7,05
SWW	Fluor	Mg/rok	0,12	0,14
SWW	Chlor	Mg/rok	0,00	0,00
SWW	Kwasy nieorganiczne	Mg/rok	2,88	1,41
SWW	Wodorotlenki metali	Mg/rok	1,99	1,75
SOG	Pył og.	Mg/rok	0,00	0,00
SOG	SO2	Mg/rok	0,00	0,07
SOG	NO2	Mg/rok	5,40	4,77
SOG	CO	Mg/rok	0,80	0,67
SOG	LZO	Mg/rok	89,30	85,82
SOG	Ozon	Mg/rok	3,60	5,15
SSA	Pył og.	Mg/rok	3,11	2,76
SSA	SO2	Mg/rok	0,16	0,17
SSA	NO2	Mg/rok	10,72	10,00
SSA	CO	Mg/rok	0,81	0,84
SSA	Kwasy nieorganiczne	Mg/rok	15,07	12,85
SSA	Fluorowce	Mg/rok	2,05	1,80
SSA	Chlorowódz	Mg/rok	5,92	5,16
SSA	Węglowodory alifatyczne	Mg/rok	1,16	1,30
SSA	Węglowodory aromatyczne	Mg/rok	0,06	0,08
SSA	Chlorek metylu	Mg/rok	1,02	2,60
SSA	Metyloetyloketon	Mg/rok	0,60	0,66
SSA	Aceton	Mg/rok	0,34	0,51

Do obliczeń wielkości emisji poszczególnych rodzajów zanieczyszczeń wykorzystano wskaźniki ustalone na podstawie rzeczywistych pomiarów emisji, odniesionych do rzeczywistej wielkości produkcji. W przypadku

źródeł spalania gazu wykorzystano wskaźniki emisji opracowane na potrzeby Krajowego Ośrodka Bilansowania i Zarządzania Emisjami (KOBIZE).

GRI 301-1, GRI 103-1,2,3 w aspekcie „Surowce”

#### Zużycie surowców i materiałów

Poniżej zaraportowano całkowitą masę podstawowych materiałów, które wykorzystano w procesach produkcji. W każdym obszarze naszej działalności kładziemy nacisk na efektywne wykorzystanie surowców oraz spełnienie obowiązujących norm. Podejmujemy działania by współpracować z dostawcami, którzy kierują się ideą zrównoważonego rozwoju. W odniesieniu do produkowanych wyrobów stosujemy podejście oparte na cyklu życia produktu, koncentrując się na poszukiwaniu nowych proekologicznych zastosowań. W tym zakresie prowadzimy własne prace badawcze oraz współpracujemy z ośrodkami i instytucjami naukowymi. Z uwagi na specyfikę segmentów produkcyjnych Grupy Kapitałowej lista wykorzystywanych surowców i materiałów jest mocno zróżnicowana.

Do głównych surowców wykorzystywanych w SWW należą: aluminium, składniki stopowe, złom aluminium. Segment produkuje z tych surowców wlewki aluminium stanowiące materiał wejściowy do procesu wyciskania kształtowników. W procesie wtórnego wytopu zużywane są odpady aluminiowe powstające w zakładzie, jak i zakupione z rynku. Surowce dostarczane do zakładu są kontrolowane na zawartość ew. zanieczyszczeń. W tegorocznym raporcie podano całkowitą ilość wykorzystanego złomu tj. obok zakupionego z rynku również złom z produkcji własnej.

Charakterystycznymi surowcami stosowanymi w procesach produkcyjnych SSA są: aluminium, stal, stop cynku, preparaty chemiczne do obróbki aluminium oraz obróbki galwanicznej elementów przeznaczonych do cynkowania, szkło, przekładki, granulaty tworzywowe oraz farba proszkowa. Z wymienionych surowców zakłady produkują: systemy okiennie-drzwiowe, fasadowe, profile i skrzynie roletowe, rolety, bramy oraz akcesoria dla stolarki PVC, drewnianej i aluminiowej.

Do głównych surowców wykorzystywanych przez SOG należą: granulaty tworzyw sztucznych (PP, PE, PA, EVOH itp.), folie aluminiowe, papiery, folie z tworzyw sztucznych (OPP, PET, PE, PVC, PA, EVOH itp.), farby, lakiery, kleje i rozpuszczalniki. Z surowców tych produkowane są: wielowarstwowe folie tworzywowe, w tym wysokobarierowe; laminaty giętkie jedno i wielowarstwowe, w tym drukowane lub lakierowane. Surowce przed zakupem zatwierdzane są na zgodność z wymaganiami prawa żywnościowego.

Kontrola i wykorzystanie surowców odbywa się przy uwzględnieniu rygorów standardu ISO 9001 oraz 14001 w celu zapewnienia bezpieczeństwa procesu wytwórczego oraz minimalizacji emisji. Spółki posiadają własne zaplecze do przeprowadzania badań i sprawdzeń.

#### Zużycie surowców wg rodzaju i wagi

Segment	Wyszczególnienie	Jednostka	2018	2019
SWW	Aluminium	Mg	17 417	13 765
SWW	Składniki Stopowe	Mg	616	467
SWW	Zaprawy	Mg	898	938
SWW	Złom aluminium	Mg	29 541	28 775
SWW	Wlewki aluminiowe (import)	Mg	57 189	63 011
SOG	Farby, lakiery, kleje	Mg	7 921	7 617
SOG	Folia Alu	Mg	3 988	4 288
SOG	Folia PP, PET,PVC	Mg	4 479	4 410
SOG	Granulaty tworzyw	Mg	46 053	51 080
SOG	Papier	Mg	9 743	10 138
SSA	Profile aluminiowe	Mg	31 228	32 260
SSA	Farby proszkowe	Mg	953	1 014
SSA	Granulaty tworzywowe	Mg	1 412	1 335
SSA	Chemikalia	Mg	1 154	1 316
SSA	Szkło	Mg	1 107	848
SSA	Stal	Mg	2 213	2 243
SSA	Stopy cynku	Mg	287	196
SSA	Przekładki	Mg	1 760	1 865

GRI 301-2

W SWW realizowany jest proces odzysku aluminium. Uzyskuje się wysoki udział surowców wtórnych w produkcji finalnej. Recyklingowi podlegają odpady aluminium wytwarzane na terenie zakładów produkcyjnych

Grupy Kapitałowej, jak również odbierane i przetwarzane odpady z rynku. Opady te stosowane są jako komponent surowców do produkcji nowych elementów wyciskanych z aluminium i stopów aluminium. Zakład selektywnie gromadzi poszczególne gatunki stopów, dzięki czemu w procesie wtórnego wytopu nie stosuje oddziaływujących niekorzystnie na środowisko topników pokryciowych. Firma pozyskuje odpady aluminiowe pochodzące od końcowych użytkowników (post-consumer), jak również materiały stanowiące odpady z procesów produkcyjnych (pre-consumer). 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. Dzięki recyklingowi aluminium wtórnego ogranicza się istotnie ilość zużywanej energii w porównaniu z produkcją aluminium pierwotnego z boksytów oraz zanieczyszczenie powietrza i wody. W roku 2019 angażując się w zrównoważony rozwój oraz transformację w kierunku gospodarki o obiegu zamkniętym podjęliśmy szereg działań mających na celu wykorzystanie w swoich rozwiązaniach systemowych aluminium o możliwie wysokiej zawartości surowców wtórnych. Usprawniliśmy obrót złomem aluminium w prasowniach funkcjonujących w ramach grupy kapitałowej oraz pozyskaliśmy dodatkowy surowiec od naszych klientów. Wdrożyliśmy selektywną zbiórkę złomu w poszczególnych gatunkach. Zoptymalizowaliśmy ponadto proces topienia oraz rafinacji metalu. Umożliwiło to zwiększenie udziału materiałów z recyklingu w kształtownikach produkowanych z własnych wlewków do poziomu przekraczającego 70%. Skoncentrowaliśmy się w pierwszej kolejności na złomach technologicznych (PRE-consumer). W kolejnych latach planujemy modernizację linii topielno-odlewniczej w celu zwiększenia udziału również materiału wycofanego z eksploatacji (złomy POST-consumer).

Segment	Wyszczególnienie	Jednostka	2018	2019
SWW	Recykling złomu al POST-consumer	%	4,3	2,7
SWW	Recykling złomu al PRE-consumer	%	19,6	23,5
SWW	Recykling złomu al z produkcji własnej	%	41,7	47,2
SWW	Łącznie materiały z recyklingu wykorzystane w procesie	%	65,6	73,4

GRI 302-1; GRI 103 – 1,2,3 w aspekcie „Energia”

#### Efektywność energetyczna

W Grupie Kapitałowej efektywność energetyczna instalacji produkcyjnych traktowana jest priorytetowo. W celu jej zapewnienia wdrożono specjalny system rozwiązań technicznych i organizacyjnych zgodnie z wytycznymi norm ISO 14001 i ISO 50001. Poszczególne jednostki organizacyjne Spółki rozliczane są z faktycznego zużycia czynnika, a w przypadku przekroczenia planowanych wskaźników dokonywana jest analiza przyczyn takiej sytuacji. Monitorowanie zużycia polega na opomiarowaniu miejsc dostarczania oraz rozbioru mediów. Na podstawie odczytów dokonuje się rozbicia kosztów na poszczególne miejsca ich powstawania. Pomiar zużycia mediów realizowany jest przez dedykowany systemem komputerowy, pozwalający na kontrolę wszystkich urządzeń przetwarzających media. Dane o ich pracy przekazywane są do centralnego punktu zarządzania, co pozwala na natychmiastową reakcję czy korygowanie ewentualnych niezgodności. W ramach systemu ISO 14001:2015 realizowany jest ponadto program oszczędności mediów oraz prowadzone audyty efektywności. Energia elektryczna wykorzystywana jest m.in. do napędów urządzeń produkcyjnych i pomocniczych, do oświetlenia hal i pomieszczeń. Energia ze spalania gazu ziemnego wykorzystywana jest głównie w procesach obróbki cieplnej m.in. w procesach wtórnego wytopu aluminium, wyciskania i ciągnięcia, anodowania, lakierowania proszkowego oraz do ogrzewania pomieszczeń. Wspieramy ponadto zielone budownictwo poprzez rozwijanie zielonych kart produktów dla certyfikacji LEED i BREEAM. Karty profili SWW i systemów SSA zawierają zestaw informacji istotnych w procesie certyfikacji w systemach LEED i BREEAM.

Wdrożone działania przyczyniły się do zwiększenia efektywności wykorzystywanych źródeł energii. W przypadku SWW znaczny spadek zużycia energii elektrycznej na jednostkę produkcji wynika z likwidacji przestarzałej linii prasy do wyciskania kształtowników aluminiowych i zastąpienia jej nową, efektywną energetycznie, wyposażoną w piec gazowy do obróbki cieplnej. Ponadto w wielu obiektach wymieniono oświetlenie starego typu na LED.

W SSA spadek zużycia gazu ziemnego to wynik podjęcia szeregu działań, w szczególności wymiany stolarki okiennej i drzwiowej w obiektach zakładu, modernizacja kotłowni zakładowej (wymiana kotłów na kondensacyjne). Jednocześnie obniżono zużycie energii elektrycznej m.in. poprzez wymianę oświetlenia i zainstalowanie czujek ruchu w halach produkcyjnych czy wymianę sprzężarek.

Również w spółkach SOG wdrożono wiele działań, które w efekcie podniosły efektywność energetyczną. Oprócz wymienionych powyżej działań zmodernizowano dopalacze katalityczne, zoptymalizowano pracę klimatyzacji

hal, wymieniono wyeksploatowane sprężarki na nowe o wyższej sprawności. Obniżenie zużycia gazu uzyskano m.in. poprzez modernizację dopalaczy, modernizację central wentylacyjnych oraz optymalizację pracy promienników gazowych. Spektakularny efekt uzyskano w przypadku zużycia energii cieplnej. Ponad 8% obniżka r/r możliwa była dzięki wdrożonemu systemowi monitoringu oraz wyłączeń po wyjściu z pomieszczeń (obniżanie temperatury na czas nieobecności) oraz optymalizacji pracy central wentylacyjnych.

#### Bezpośrednie zużycie energii wg głównych źródeł energii

Segment	Wyszczególnienie	Jednostka	2018	2019
SWW	Energia elektryczna	GJ	296 843	279 481
SWW	Gaz ziemny	GJ	314 824	322 611
SWW	Zużycie energii elektr. na jednostkę produkcji	GJ/Mg	2,42	2,31
SWW	Zużycie gazu na jednostkę produkcji	GJ/Mg	2,57	2,67
SWW	Energia cieplna	GJ	50 470	47 152
SWW	Energia cieplna na jednostkę produkcji	GJ/Mg	0,50	0,47
SOG	Energia elektryczna	GJ	199 480	209 640
SOG	Gaz ziemny	GJ	125 822	109 838
SOG	Zużycie energii elektr. na jednostkę produkcji	GJ/Mg	3,11	2,98
SOG	Zużycie gazu na jednostkę produkcji	GJ/Mg	1,96	1,56
SOG	Energia cieplna	GJ	31 089	20 303
SOG	Energia cieplna na jednostkę produkcji	GJ/Mg	0,48	0,29
SSA	Energia elektryczna	GJ	67 383	73 981
SSA	Gaz ziemny	GJ	83 029	80 269
SSA	Zużycie energii elektr. na jednostkę produkcji	GJ/Mg	1,54	1,51
SSA	Zużycie gazu na jednostkę produkcji	GJ/Mg	1,90	1,64
SSA	Energia cieplna	GJ	19 030	17 528
SSA	Energia cieplna na jednostkę produkcji	GJ/Mg	0,43	0,36

GRI 303-1, GRI 103 – 1,2,3 w aspekcie „Woda”

#### Zużycie wody

W Grupie jedynie Grupa KĘTY S.A. zaopatruje się w wodę z własnych ujęć: studziennego oraz z odwadniania gruntów zakładu. Ujęcie studzienne zasila sieć wody pitnej na terenie zakładu i stanowi źródło wody na cele socjalno-bytowe. Woda używana jest ponadto do zabezpieczenia p.poż. Głównym źródłem wody na cele związane z produkcją jest woda z odwadniania gruntów na terenie zakładu. Korzystanie z zasobów wody odbywa się w oparciu o posiadane pozwolenie wodnoprawne i zintegrowane. Analizy wpływu poboru wody na środowisko potwierdzają, że działalność z tym związana nie wpływa w sposób istotny na dostępność zasobów wodnych oraz funkcjonowanie obszarów chronionych. Pobierana ilość wody utrzymywana jest znacznie poniżej dopuszczalnych wielkości. SSA i SOG nie posiadają własnych ujęć wód. Zaopatrzenie w wodę realizowane jest poprzez jej zakup od operatorów zewnętrznych w oparciu o stosowne umowy. Woda w SSA używana jest do celów socjalnych oraz na potrzeby technologiczne do procesów obróbki chemicznej profili aluminiowych przed lakierowaniem proszkowym. Z uwagi na charakter produkcji SOG zużywa wodę głównie na cele socjalno-bytowe oraz zabezpieczenia p.poż. Wyjątek stanowi włączona do raportowania w roku 2017 spółka Alupol Films gdzie woda wykorzystywana jest również w linii do obróbki chemicznej cylindrów drukarskich oraz Instalacji do produkcji folii BOPP.

Segment	ŹRÓDŁO WODY	Jednostka	2018	2019
SWW	Własne - podziemne	m3	249 869	257 747
SWW	Własne - odwadnianie gruntów	m3	378 892	360 078
SWW	Sieć miejska	m3	6 016	6 273
SOG	Sieć miejska	m3	22 500	29 100
SSA	Sieć miejska	m3	107 205	116 816

GRI 303-3

Z uwagi na charakter produkcji ponowne wykorzystanie wody dotyczy SWW i SOG. Celem jest maksymalne zwiększenie udziału wody podlegającej recyklingowi w całkowitej ilości wody do celów produkcyjnych i tym samym ograniczenie korzystania ze środowiska. Efekt uzyskiwany jest poprzez zastosowanie chłodzenia w obiegu zamkniętym procesów cieplnych związanych z wytopem i przetwarzaniem aluminium. Instalacja obiegu

zamkniętego umożliwiła znaczące oszczędności zużycia wody. Jedynie w celu utrzymania odpowiedniej jakości wyrobów, okresowo dokonuje się niewielkich zrzutów i uzupełnienia wodą czystą.

Objętość wody podlegającej recyklingowi i ponownemu wykorzystaniu

Segment	Obieg zamknięty	Jednostka	2018	2019
SWW	Ilość wody krążącej w obiegu zamkniętym	tys. m3	3 078	3 294
SOG	Ilość wody krążącej w obiegu zamkniętym	tys. m3	12 099	12 617

GRI 306-1, GRI 103-1,2,3 w aspekcie „Ścieki i odpady”

Ze wszystkich spółek Grupy Kapitałowej jedynie Grupa Kęty S.A. (SWW) odprowadza oczyszczone ścieki przemysłowe bezpośrednio do środowiska. Ścieki z zakładowej oczyszczalni odprowadzane są po oczyszczeniu do rzeki Soły. Ścieki z procesów chemicznej obróbki elementów aluminiowych są wcześniej neutralizowane w specjalnie do tego celu zaprojektowanych podczyszczalniach. Zakład posiada wymagane pozwolenie wodnoprawne, którego limity są w pełni dotrzymane. Uzyskany efekt ograniczonego oddziaływania to wynik m.in.: wyposażenia instalacji, w których powstają ścieki technologiczne, w odrębne stacje neutralizacji. Opomiarowanie miejsc odprowadzania ścieków oraz zastosowanie szeregu rozwiązań technicznych i organizacyjnych, zapewniających odpowiednią jakość powstających ścieków, jak płukanie wielostopniowe, mikroprocesorowe sterowanie dozowaniem odczynników, urządzenia do regeneracji kąpieli, wzajemna neutralizacja ścieków kwaśnych i zasadowych czy ponowne wykorzystanie odcieków w procesie neutralizacji. Zmniejszenie ilości odprowadzonych do wód ścieków poneutralizacyjnych z obróbki aluminium możliwe było dzięki wdrożeniu gospodarczego wykorzystania części zużytych kąpieli potrawiennych.

W SSA ścieki bezpośrednio do środowiska odprowadza spółka ROMB S.A. Ścieki z galwanizerni i procesów mycia elementów stalowych i aluminiowych po oczyszczeniu odprowadzane są do rzeki Głomia. W zakładach ALUPROF S.A. w Bielsku-Białej oraz w Opolu ścieki przemysłowe po wstępnym podczyszczeniu w zakładowych stacjach neutralizacji odprowadzane są do urządzeń kanalizacyjnych firm zewnętrznych. W zakładzie w Goleszowie gromadzone są w zbiorniku bezodpływowym, a następnie odbierane przez wyspecjalizowaną firmę posiadającą stosowne zezwolenia. Spółki posiadają wymagane prawem pozwolenia wodnoprawne oraz zapewniają odpowiedni poziom czystości. Jakość ścieków jest monitorowana, a wskazane w pozwoleniach limity są dotrzymywane. Zakłady posiadają stosowne umowy na odprowadzanie ścieków z wyspecjalizowanymi firmami.

Spółki SOG odprowadzają ścieki do kanalizacji wyspecjalizowanych podmiotów. Ścieki przemysłowe z procesów galwanicznych po oczyszczeniu we własnej stacji neutralizacji wprowadzane są do kanalizacji na podstawie umów oraz posiadanych pozwoleń wodnoprawnych.

Segment	Wyszczególnienie	Jednostka	2017	2018
SWW	Do kanalizacji miejskiej	tyś m3/rok	29	26
SWW	Do wód powierzchniowych	tyś m3/rok	679	749
	w tym:			
SWW	ścieki z obróbki chem. Aluminium	tyś m3/rok	517	477
SOG	Do kanalizacji miejskiej	tyś m3/rok	23	29
SSA	Do kanalizacji miejskiej	tyś m3/rok	68	77
SSA	w tym ścieki z obróbki chem.	tyś m3/rok	48	58
SSA	Do wód powierzchniowych	tyś m3/rok	38	35
SSA	w tym ścieki z obróbki chem.	tyś m3/rok	29	26

GRI 306-2

Gospodarka odpadami

Gospodarowanie wytworzonymi w Grupie Kapitałowej odpadami odbywa się zgodnie z przepisami unijnymi i krajowymi, zapewniającymi bezpieczeństwo dla środowiska. Odpady zbierane są selektywnie. Miejsca gromadzenia odpadów są izolowane od podłoża, zaś odpady są przechowywane w specjalnych, szczelnych pojemnikach. Prowadzona jest ilościowa i jakościowa ewidencja odpadów. Monitorowanie obrotu odbywa się przy wykorzystaniu zaawansowanego systemu informatycznego. 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.

Do charakterystycznych odpadów wytwarzanych w SWW należą złomy oraz zgary aluminium. Odpady aluminium stanowią cenny surowiec do produkcji profili aluminiowych. Z tego też względu w Grupie Kapitałowej prowadzony jest recykling, w wyniku którego złomy aluminium przetwarzane są w gotowy materiał wsadowy. Spółka zagospodarowuje 100% odpadów aluminiowych wytwarzanych na terenie zakładu, jak również odbiera i przetwarza odpady z rynku. Do głównych odpadów wytwarzanych w SSA należą odpady z obróbki aluminium, szlasy z oczyszczalni ścieków oraz odpady proszków powlekających. Charakterystycznymi odpadami powstającymi w produkcji opakowań w SOG są odpady w postaci laminatów wielomateriałowych, papieru, tworzyw sztucznych, odpady farb i lakierów oraz klejów.

Odpady wytworzone oraz sposób postępowania z odpadami:

Segment	Wyszczególnienie	Jednostka	2018	2019
SWW	Wytworzone odpady niebezpieczne	Mg	4 619	3 768
SWW	Wytworzone odpady inne niż niebezpieczne	Mg	33 455	33 162
SWW	Wytworzone odpady łącznie	Mg	38 074	36 931
SWW	Wytworzone odpady na jednostkę produkcji	Mg/Mg	0,31	0,31
SWW	Odpady odzyskane	Mg	38 057	36 910
SWW	Odpady unieszkodliwione	Mg	16	21
SOG	Wytworzone odpady niebezpieczne	Mg	2 061	1 820
SOG	Wytworzone odpady inne niż niebezpieczne	Mg	7 983	8 375
SOG	Wytworzone odpady łącznie	Mg	10 044	10 195
SOG	Wytworzone odpady na jednostkę produkcji	Mg/Mg	0,59	0,54
SOG	Odpady odzyskane	Mg	9 897	9 960
SOG	Odpady unieszkodliwione	Mg	148	152
SSA	Wytworzone odpady niebezpieczne	Mg	527	832
SSA	Wytworzone odpady inne niż niebezpieczne	Mg	3 924	3 943
SSA	Wytworzone odpady łącznie	Mg	4 452	4 775
SSA	Wytworzone odpady na jednostkę produkcji	Mg/Mg	0,10	0,10
SSA	Odpady odzyskane	Mg	4 093	4 207
SSA	Odpady unieszkodliwione	Mg	359	568

GRI 307-1, GRI 103-1,2,3 w aspekcie „Poziom zgodności z regulacjami środowiskowymi”

Poziom zgodności z regulacjami środowiskowymi

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają uregulowany stan formalno-prawny. Zgodność z regulacjami potwierdzona została wynikami przeprowadzonych w 2019 kontroli Inspekcji Środowiska oraz niezależnych audytorów akredytowanych jednostek nadzoru w ramach systemu ISO 14001.

Realizowane przez Spółki pomiary i analizy jakości środowiska stanowią dodatkowe potwierdzenie spełniania standardów. Za emisję zanieczyszczeń do środowiska zakłady systematycznie i terminowo wnoszą wymagane prawem opłaty oraz sprawozdania do właściwych urzędów. W roku 2019 żadna ze spółek nie ponosiła kar pieniężnych za nieprzebranie prawa i regulacji środowiskowych.

Nieustannie doskonalimy zarządzanie ochroną środowiska, osiągając dzięki temu coraz lepsze wyniki. Kluczowe spółki segmentów produkcyjnych posiadają certyfikowany Zintegrowany System Zarządzania, w tym środowiskowy według normy ISO 14001. W zakładach funkcjonuje również skutecznie system zintegrowany w oparciu o normy ISO 9001 oraz OHSAS 18001. Spółki zgodnie z wymaganiami naliczają i terminowo uiszczają opłaty z tytułu korzystania ze środowiska.

Segment	Wyszczególnienie	Jednostka	2018	2019
SWW	Opłaty za emisję do powietrza	zł	27 217	26 657
SWW	Opłaty za pobór wody	zł	166 414	146 555
SWW	Opłaty za ścieki	zł	172 250	47 857
SWW	Opłaty środ. łącznie	zł	365 881	221 069
SOG	Opłaty za emisję do powietrza	zł	125 896	120 899
SSA	Opłaty za emisję do powietrza	zł	52 486	47 874
SSA	Opłaty za ścieki	zł	1 927	2 012
SSA	Opłaty środowiskowe łącznie	zł	54 413	49 886

#### Wydatki przeznaczone na ochronę środowiska

Spółki Grupy Kapitałowej KĘTY prowadzą pełną ewidencję kosztów ochrony środowiska. „Zielona księgowość” to powiązany z rachunkowością zakładu model alokowania kosztów środowiskowych, umożliwiający ocenę ich struktury i zmian w czasie. Źródła danych do finansowej oceny działalności środowiskowej stanowią: wydatki na inwestycje proekologiczne, koszty utrzymania i eksploatacji urządzeń ochronnych, koszty utylizacji odpadów, oczyszczania emisji, wysokość wymaganych prawem opłat środowiskowych. Realizowana rachunkowość stanowi narzędzie ułatwiające podejmowanie decyzji związanych z działalnością ekologiczną oraz przedsięwzięciami inwestycyjnymi i organizacyjnym. Priorytetem wydatkowania środków jest regularna modernizacja parku maszynowego oraz doskonalenie systemu zarządzania środowiskiem wykraczające poza wymagania prawne. Zrealizowano ponadto działania ograniczające ilości pobieranej wody i odprowadzanych ścieków. W wyniku funkcjonującego w Grupie Kapitałowej systemu „sugestii pracowniczych” wdrożono szereg projektów skutkujących poprawą efektywności wykorzystania mediów lub redukcją emisji. W ramach systemu zarządzania środowiskiem funkcjonuje tzw. „Program Środowiskowy” stanowiący harmonogram działań proekologicznych w danym roku.

Znaczny wzrost kosztów zagospodarowania odpadów to wynik zaostrzenia i zwiększenia ilości regulacji prawnych, co przełożyło się na wzrost cen usług związanych z ich utylizacją. Wpływ ten jest szczególnie widoczny w SWW i SSA z uwagi na wytwarzanie znacznych ilości odpadów w postaci osadów ponneutralizacyjnych, wymagających unieszkodliwienia.

Spółka	Wyszczególnienie	Jednostka	2018	2019
SWW	Łączne koszty środowiskowe	zł	7 295 166	7 277 992
SWW	ochrony powietrza atmosferycznego i klimatu	zł	876 700	956 975
SWW	Gospodarka ściekowa	zł	3 588 222	3 354 239
SWW	Gospodarka odpadami	zł	901 209	1 430 671
SWW	Ochrona gleby, wód powierzchniowych i podziemnych	zł	1 679 183	1 493 043
SWW	Pozostałe koszty OŚ	zł	249 852	43 064
SOG	Łączne koszty środowiskowe	zł	2 936 290	2 954 165
SOG	ochrony powietrza atmosferycznego i klimatu	zł	1 086 240	969 624
SOG	Gospodarka ściekowa	zł	332 135	351 037
SOG	Gospodarka odpadami	zł	1 187 262	1 386 016
SOG	Ochrona gleby, wód powierzchniowych i podziemnych	zł	9 949	3 033
SOG	Pozostałe koszty OŚ	zł	282 854	151 813
SSA	Łączne koszty środowiskowe	zł	3 736 811	3 081 698
SSA	ochrony powietrza atmosferycznego i klimatu	zł	191 973	364 493
SSA	Gospodarka ściekowa	zł	2 541 032	989 596
SSA	Gospodarka odpadami	zł	708 927	1 547 577
SSA	Ochrona gleby, wód powierzchniowych i podziemnych	zł	12 652	16 636
SSA	Pozostałe koszty OŚ	zł	281 526	163 397

#### Skargi związane z oddziaływaniem na środowisko

W 2019 roku odnotowano 1 skargę mieszkańca związaną z oddziaływaniem w zakresie hałasu zakładu Aluprof S.A. w Opolu (SSA). Zakład podjął działania naprawcze w celu wyeliminowania negatywnego oddziaływania. Do żadnej z pozostałych spółek Grupy Kapitałowej nie wpłynęła skarga dotycząca korzystania ze środowiska. Brak również zastrzeżeń organów uprawnionych do kontroli w zakresie ochrony środowiska potwierdza, że oddziaływania spółek są pod kontrolą. Otwarta polityka informacyjna, w tym publikacja rocznych raportów środowiskowych zwiększyła wiedzę interesariuszy, co do charakteru i zakresu wpływu Spółki na środowisko

## 9.8 Tabela wskaźników GRI

WSKAŹNIK I JEGO OPIS	NR. STRONY W SPRAWOZDANIU ZARZĄDU	ZASADY GLOBAL COMPACT	PN-ISO 26000 KLUCZOWE OBSZARY	SIN
<b>STRATEGIA I ANALIZA</b>				
102-14 Oświadczenie prezesa zarządu lub innej osoby o równoważnej pozycji na temat znaczenia zrównoważonego rozwoju dla organizacji i jej strategii.	4-5;36-37			
102-15 Opis kluczowych wpływów, ryzyk i szans.	32-35; 60-61			G.3.1; G.3.2
<b>PROFIL ORGANIZACYJNY</b>				
102-1 Nazwa organizacji.	6			
102-2 Główne marki, produkty i/lub usługi.	6; 10-12			
102-3 Lokalizacja siedziby głównej.	6			
102-4 Liczba krajów, w których firma prowadzi operacje oraz nazwy tych krajów gdzie organizacja prowadzi istotne działania, lub które są szczególnie istotne w kontekście kwestii zrównoważonego rozwoju poruszanych w raporcie.	6;10-12;32-33			
102-5 Forma własności i struktura prawna organizacji.	6;62			
102-6 Obsługiwane rynki z zaznaczeniem zasięgu geograficznego, obsługiwanych sektorów, charakterystyki klientów/ konsumentów i beneficjentów.	6;10-12; 32-33			
102-7 Skala działalności organizacji.	6;9-12;17-27			
102-8 Łączna liczba pracowników według typu zatrudnienia, rodzaju umowy o pracę i regionu w podziale na pełć.	42-43	Zasada 1		S.2.1
102-41 Odsetek zatrudnionych objętych umowami zbiorowymi.	44			
102-9 Charakterystyka łańcucha dostaw/wartości.	10-11			
102-10 Znaczące zmiany w raportowanym okresie dotyczące rozmiaru, struktury, formy własności lub łańcucha dostaw.	9; 35-36; 62			
102-11 Wyjaśnienie czy i w jaki sposób organizacja stosuje zasadę ostrożności.	48	Zasada 8		
102-12 Zewnętrzne, przyjęte lub popierane przez organizację ekonomiczne, środowiskowe i społeczne deklaracje, zasady i inne inicjatywy.	36-37			G.2.2
102-13 Członkostwo w stowarzyszeniach (takich jak stowarzyszenia branżowe) i/lub w krajowych/międzynarodowych organizacjach orzeczniczych.	36-37			
<b>IDENTYFIKACJA ISTOTNYCH ASPEKTÓW I ICH GRANIC</b>				
102-45 Struktura organizacyjna organizacji, z wyróżnieniem głównych działów, spółek zależnych, podmiotów powiązanych oraz przedsięwzięć typu joint-venture z wyjaśnieniem, które z nich nie są objęte raportem.	9-10			
102-46 Proces definiowania zawartości raportu oraz granic raportowanych aspektów. Stosowanie zasad definiowania zawartości raportu.	35-36			
102-47 Istotne aspekty zidentyfikowane w procesie definiowania zawartości raportu.	35-36			
103-1 Granice wyznaczone dla każdego z istotnych aspektów wewnątrz organizacji.	35-36			
103-1 Granice wyznaczone dla każdego z istotnych aspektów na zewnątrz organizacji.	35-36			
102-48 Wyjaśnienia dotyczące efektów jakichkolwiek korekt informacji zawartych w poprzednich raportach z podaniem powodów ich wprowadzenia.	35-36			
102-49 Znaczące zmiany w stosunku do poprzedniego raportu dotyczące zakresu oraz granic aspektów.	35-36			
<b>ZAAANGAŻOWANIE INTERESARIUSZY</b>				
102-40 Lista grup interesariuszy zaangażowanych przez organizację.	37-38			
102-42 Podstawy identyfikacji i selekcji interesariuszy.	37-38			
102-43 Podejście do angażowania interesariuszy włączając częstotliwość angażowania według typu i grupy interesariuszy ze wskazaniem czy angażowanie interesariuszy podjęte było w ramach przygotowania do procesu raportowania.	37-38			
102-44 Kluczowe kwestie i problemy poruszane przez interesariuszy oraz odpowiedź ze strony organizacji, również poprzez ich zaraportowanie ze wskazaniem grup interesariuszy, które zgłosiły poszczególne kwestie i problemy.	37-38			
<b>PROFIL RAPORTU</b>				
102-50 Okres raportowania.	35-36			



<b>102-51</b> Data publikacji ostatniego raportu.	35-36			
<b>102-52</b> Cykl raportowania.	35-36			
<b>102-53</b> Osoba kontaktowa.	35-36			
<b>102-54</b>	35-36			
a) Wskazanie opcji raportowania wybranej przez organizację.	35-36			
b) Tabela wskazująca miejsce zamieszczenia standardowych informacji w raporcie.	56-59			
c) Wskazanie odniesienia do weryfikacji zewnętrznej (jeśli taka weryfikacja miała miejsce).	35-36			
<b>102-55</b> Polityka i obecna praktyka w zakresie zewnętrznej weryfikacji raportu. Jeśli nie zawarto takich danych w niezależnym raporcie poświadczającym wyjaśnienie zakresu i podstaw zewnętrznej weryfikacji oraz relacji pomiędzy organizacją i zewnętrznym podmiotem poświadczającym.	35-36			
<b>ŁAD ORGANIZACYJNY</b>				
<b>102-18</b> Struktura nadzorcza organizacji wraz z komisjami podlegającymi pod najwyższy organ nadzorczy, ze wskazaniem jednostek, które są odpowiedzialne za podejmowanie decyzji dotyczących wpływów ekonomicznych, środowiskowych i społecznych.	67-78			
<b>102-19</b> Proces upoważniania przez najwyższy organ nadzoru wyższej kadry zarządzającej i innych pracowników do nadzorowania kwestii ekonomicznych, środowiskowych i społecznych.	67-69			
<b>102-26</b> Rola najwyższego organu nadzoru oraz wyższej kadry zarządzającej w rozwoju, zatwierdzaniu i uaktualnianiu celów organizacji, oświadczeń na temat wartości i misji organizacji, strategii, polityk i celów związanych z wpływami ekonomicznymi środowiskowymi i społecznymi.	36-37; 66-69		<b>Ład organizacyjny</b>	
<b>102-35</b> Polityka wynagrodzeń najwyższego organu nadzorczego i wyższej kadry zarządzającej	14-16			
<b>ETYKA</b>				
<b>102-16</b> Wartości, zasady, standardy, normy postępowania organizacji, zebrane w kodeksach postępowania i kodeksach etycznych.	39	Zasada 1, 2, 3, 5, 7, 8,10	<b>Uczciwe praktyki operacyjne Praktyki z zakresu pracy Prawa człowieka</b>	G.4.1; G.4.5; G.4.6; S.3.4;
<b>102-17</b> Wewnętrzne i zewnętrzne mechanizmy dotyczące zasięgnięcia opinii na temat zachowań etycznych i zgodnych z prawem oraz kwestii związanych z zachowaniem rzetelności organizacji, takich jak infolinie czy telefony zaufania.	39			G.4.1; G.4.5; G.4.6; S.3.4;
<b>102-17</b> Wewnętrzne i zewnętrzne mechanizmy służące zgłaszaniu obaw dotyczących zachowań nieetycznych lub niezgodnych z prawem, oraz kwestii związanych z zachowaniem rzetelności organizacji np. poprzez sygnalizowanie problemu bezpośrednio przełożonemu, mechanizmy zgłaszania nieprawidłowości czy infolinie.	39			G.4.1; G.4.5; G.4.6; S.3.4; S.10.2
<b>WSKAŹNIKI EKONOMICZNE</b>				
<b>Wskaźniki ekonomiczne</b>				
<b>201-1</b> Bezpośrednia wartość ekonomiczna wytworzona i podzielona.	26-27			
<b>103-1,2,3</b> Podejście do zarządzania aspektem „Wyniki ekonomiczne”.	26-27			
<b>Praktyki zakupowe</b>				
<b>204-1</b> Udział wydatków przeznaczonych na usługi lokalnych dostawców w głównych lokalizacjach organizacji.	10-11			
<b>103-1,2,3</b> Podejście do zarządzania aspektem „Praktyki zakupowe”.	10-11			
<b>WSKAŹNIKI ŚRODOWISKOWE</b>				
<b>Surowce /Materiały</b>				
<b>301-1</b> Wykorzystane surowce/materiały według wagi i objętości.	50-51			E.1.1
<b>301-2</b> Procent materiałów pochodzących z recyklingu wykorzystanych w procesie produkcyjnym.	50-51		<b>Środowisko/Zrównoważone wykorzystanie zasobów</b>	E.1.1
<b>103-1,2,3</b> Podejście do zarządzania aspektem "Surowce/Materiały"	50			
<b>Energia</b>				
<b>302-1</b> Bezpośrednie zużycie energii według pierwotnych źródeł energii.	51-52			E.2.1
<b>103-1,2,3</b> Podejście do zarządzania aspektem „Energia”	51			
<b>Woda</b>				
<b>303-1</b> Łączny pobór wody według źródła.	52			E.3.1

303-3 Procent i łączna objętość wody podlegającej recyklingowi i ponownemu wykorzystaniu	52-53		Środowisko/Zrównoważone wykorzystanie zasobów	E.3.2
103-1,2,3 Podejście do zarządzania aspektem „Woda”	52			
<b>Emisje</b>				
305-1 Łączne bezpośrednie emisje gazów cieplarnianych według wagi.	48-49			E.5.1
305-7 Emisja związków NOX, SOX i innych istotnych związków emitowanych do powietrza według rodzaju związku i wagi.	49			E.5.2
103-1,2,3 Podejście do zarządzania aspektem „Emisje”.	48-49		Środowisko/Zapobieganie zanieczyszczeniom	
<b>Ścieki i odpady</b>				
306-1 Całkowita objętość ścieków według jakości i docelowego miejsca przeznaczenia.	53			
306-2 Całkowita waga odpadów według rodzaju odpadu i metody postępowania z odpadem.	53-54			E.6.2
103-1,2,3 Podejście do zarządzania aspektem „Ścieki i odpady”.	53-54			
<b>Poziom zgodności z regulacjami środowiskowymi</b>				
307-1 Wartość pieniężna znaczących kar i całkowita liczba sankcji pozafinansowych za nieprzestrzeganie prawa i regulacji dotyczących ochrony środowiska.	54			E.7.4
103-1,2,3 Podejście do zarządzania aspektem „Poziom zgodności z regulacjami środowiskowymi”.	54			
<b>Ogólne</b>				
103-2 Łączne wydatki i inwestycje przeznaczone na ochronę środowiska według typu.	55			
<b>Mechanizmy rozpatrywania skarg związanych z wpływem środowiskowym</b>				
103-2 Liczba skarg związanych z oddziaływaniem na środowisko złożonych, rozpatrzonych i rozwiązanych poprzez oficjalne mechanizmy rozpatrywania skarg.	55			E.7.3
<b>WSKAŹNIKI SPOŁECZNE</b>				
<b>Praktyki zatrudnienia i godna praca</b>				
<b>Zatrudnienie</b>				S.2.2; S.2.3
401-1 Łączna liczba nowych pracowników zatrudnionych w okresie raportowania według wieku, płci i regionu oraz poziom fluktuacji pracowników w podziale na wiek, płeć i region.	43		Praktyki z zakresu pracy/ Zatrudnienie i stosunki pracy	S.2.15
401-2 Świadczenia dodatkowe zapewniane pracownikom pełnoetatowym, które nie są dostępne dla pracowników czasowych lub pracujących w niepełnym wymiarze godzin	44			
103-1,2,3 Podejście do zarządzania aspektem „Zatrudnienie”.	39-40	Zasada 1		
<b>Relacje pomiędzy pracownikami a zarządzającymi</b>				
402-1 Minimalne wyprzedzenie, z jakim informuje się o istotnych zmianach operacyjnych wraz ze wskazaniem, czy okresy te są określone w umowach zbiorowych.	44		Praktyki z zakresu pracy/Dialog społeczny	
<b>Bezpieczeństwo i higiena pracy</b>				
403-9 Wskaźnik urazów	45-46			
403-5 Wskaźnik Szkolenia pracowników z zakresu zdrowia i bezpieczeństwa w pracy	46			
103-1,2,3 Podejście do zarządzania aspektem "Bezpieczeństwo i higiena pracy”.	45-46		Praktyki z zakresu pracy/ Bezpieczeństwo i Higiena pracy	
<b>Edukacja i szkolenia</b>				
404-1 Średnia liczba godzin szkoleniowych w roku przypadających na pracownika według struktury zatrudnienia.	44-45			
103-1,2,3 Podejście do zarządzania aspektem "Edukacja i szkolenia”.	44-45		Praktyki z zakresu pracy/ Rozwój człowieka i szkolenia w miejscu pracy	S.6.2
<b>Różnorodność i równość szans</b>				
405-1 Skład ciał nadzorczych i kadry pracowniczej w podziale na kategorie według płci, wieku, przynależności do mniejszości oraz innych wskaźników różnorodności.	13-14; 40-41			S.2.9
103-1,2,3 Podejście do zarządzania aspektem „Różnorodność i równość szans”.	40-41	Zasada 1,6	Prawa człowieka/ Dyskryminacja i	

			grupy szczególnie wrażliwe	
<b>Równe wynagradzanie kobiet i mężczyzn</b>				
<b>405-2</b> Stosunek podstawowego wynagrodzenia mężczyzn i kobiet według zajmowanego stanowiska.	40-41	Zasada 1, 6		
<b>Mechanizmy rozpatrywania skarg z zakresu praktyk związanych z miejscem pracy</b>				
<b>103-2</b> Liczba skarg z zakresu praktyk związanych z miejscem pracy, złożonych, rozpatrzonych i rozwiązanych poprzez oficjalne mechanizmy rozpatrywania skarg	39	Zasada 2,6		
<b>103-1,2,3</b> Podejście do zarządzania aspektem "Mechanizmy rozpatrywania skarg z zakresu praktyk związanych z miejscem pracy"	39	Zasada 2,6		
<b>Prawa człowieka</b>				
<b>Przeciwdziałanie dyskryminacji</b>				
<b>406-1</b> Całkowita liczba przypadków dyskryminacji oraz działania podjęte w tej kwestii	41-42	Zasada 1, 6		
<b>103-1,2,3</b> Podejście do zarządzania aspektem "Przeciwdziałanie dyskryminacji"	40-41	Zasada 1, 6	<b>Prawa człowieka/</b> Dyskryminacja i grupy szczególnie wrażliwe <b>Prawa człowieka/</b> Należyta staranność <b>Prawa człowieka/</b> Fundamentalne zasady i prawa w pracy	
<b>Mechanizmy rozpatrywania skarg z zakresu naruszenia praw człowieka</b>				
<b>103-2</b> Liczba skarg z zakresu naruszenia praw człowieka, złożonych, rozpatrzonych i rozwiązanych poprzez oficjalne mechanizmy	39	Zasada 2,6		
<b>103-1,2,3</b> Podejście do zarządzania aspektem "Mechanizmy rozpatrywania skarg z zakresu naruszenia praw człowieka"	39	Zasada 2,6		
<b>Wpływ na społeczeństwo</b>				S.9.3
<b>Spoleczność lokalna</b>				
<b>413-1</b> Odsetek prowadzonych operacji mających na celu zaangażowanie lokalnej społeczności, ocena wpływu tych działań i programy rozwojowe.	46-47	Zasada 1, 8		
<b>103-1,2,3</b> Podejście do zarządzania aspektem „Społeczność lokalna”.	46-47	Zasada 1, 8	<b>Zaangażowanie społeczne i rozwój społeczności lokalnej/</b> Zaangażowanie społeczne/ Edukacja i kultura/Tworzenie miejsc pracy i rozwój społeczności lokalnej	
<b>Przeciwdziałanie korupcji</b>				
<b>205-2</b> Komunikacja i szkolenia pracowników z zakresu polityki i procedur antykorupcyjnych w organizacji	39	Zasada 10		
<b>Udział w życiu publicznym</b>				
<b>415-1</b> Całkowita wartość finansowa i rzeczowa darowizn na rzecz partii politycznych, polityków i instytucji o podobnym charakterze według krajów i beneficjentów	39	Zasada 10		

## 10. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Podstawowe ryzyka oraz ich wpływu a także stosowane narzędzia ograniczające poszczególne ryzyka przedstawia poniższe zestawienie:

GRI 102-15

Nazwa ryzyka	Opis	Możliwy wpływ	Stosowane narzędzia ograniczenia ryzyka
Ryzyko walutowe	Spółki Grupy prowadzą sprzedaż eksportową produktów i usług oraz dokonują zakupów surowców z importu. Ponadto część sprzedaży jak i zakupów dokonywana w Polsce realizowana jest w oparciu o formuły uzależniające ceny od zmian kursów walut.	Spadek kursu walut w których dokonywany jest eksport powoduje spadek rentowności. Wzrost kursu walut w których dokonywany jest import powoduje wzrost kosztów surowca.	- działania o charakterze „hedgingu naturalnego”, - zawieranie transakcji terminowych, - zarządzanie strukturą walutowa długu,
Ryzyko gwałtownych zmian cen podstawowych surowców	Najistotniejszym surowcem w skali Grupy kapitałowej jest aluminium. Ponadto do istotnych surowców zaliczyć należy surowce związane z segmentem opakowań giętkich: granulaty BOPP, granulaty PE, tworzywa sztuczne	Wzrost cen kluczowych surowców powoduje spadek rentowności na sprzedaży dla produktów dla których ustalono stałe ceny.	- działania o charakterze „hedgingu naturalnego” (formuły cenowe), - zawieranie transakcji terminowych, - kontrakty oparte na stałych cenach dostaw,
Ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych (pożar, powódź, terroryzm, epidemia, działania wojenne itp)	Aktywa i pracownicy spółki narażeni są na szereg zdarzeń o nieprzewidywalnym charakterze, które wiążą się z prowadzona działalnością (np. pożar) lub nie mają z nią żadnego związku (np. akty terroru, działania wojenne, epidemia)	Utraty majątku Strata wynikająca z utraty zysku, Spadek sprzedaży	- transfer części ryzyka na ubezpieczyciela, - dywersyfikacja lokalizacji zakładów produkcyjnych, - inwestycje w instalacje ochrony p.poż, - szkolenia z zakresu zabezpieczenia p.poż
Ryzyko utraty płynności	Ryzyko utraty z płynności finansowej wynikać może z utraty wiarygodności kredytowej i związanego z tym wycofania się części banków z finansowania, gwałtownego wzrostu zapotrzebowania na kapitał obrotowy spowodowanego np. skokowym wzrostem cen surowców, pogorszeniem struktury czasowej należności itp.	Problemy w zaopatrzeniu w podstawowe surowce lub ich wyższy koszt. Wyższe koszty finansowania wynikające z konieczności pozyskania nowych źródeł	- dywersyfikację podmiotową i produktową źródeł finansowania oraz utrzymywanie buforów płynnościowych na wypadek gwałtownych wzrostów cen surowców - transfer części ryzyka kredytu kupieckiego na ubezpieczyciela
Ryzyko stóp procentowych	Wszystkie największe spółki Grupy korzystają zarówno z finansowania obrotowego jak i inwestycyjnego. Wszystkie umowy kredytowe oparte są o stopę zmienną dlatego też znaczący wzrost stóp procentowych wpłynie negatywnie na koszt finansowania.	Wzrost kosztów finansowych	- stosowanie procedur ograniczających ryzyko stopy procentowej w zależności od poziomu zadłużenia danej spółki,
Ryzyko związane ze spadkiem koniunktury na głównych rynkach	Ok. 58% sprzedaży skonsolidowanej kierowane jest dla budownictwa, co oznacza, iż znaczny spadek koniunktury w tym sektorze wpłynie negatywnie na osiągnięte przez Grupę wyniki.	Spadek poziomu sprzedaży a tym samym spadek marż wynikający z niskiego obłożenia posiadanych mocy produkcyjnych	- dywersyfikacja geograficzna (rozwój eksportu) - dywersyfikacja produktowa – rozwój sprzedaży w branżach nie związanych z budownictwem (motoryzacja, spożywcza)
Ryzyko utraty kluczowych pracowników	Sukces organizacji uzależniony jest od jej pracowników. Dlatego też zdolność do zatrzymania wykwalifikowanej kadry na kluczowych stanowiskach we wszystkich obszarach firmy jest istotna dla bieżącej działalności jak i perspektyw rozwoju.	Wzrost kosztów wynikający z niższej efektywności pracy nowych osób. Dodatkowe koszty pozyskania i przeszkolenia nowych pracowników	- okresowa ocena i waluacja poszczególnych stanowisk i dostosowana do tego polityka wynagrodzeń, - polityka personalna w tym: planowanie zasobów, polityka rozwoju i szkoleń, system zarządzania kompetencjami,
Ryzyko wizerunkowe i ryzyko roszczeń związane z jakością produkowanych wyrobów	Grupa działa w segmentach rynku o wysokich wymaganiach w zakresie jakości i bezpieczeństwa produktu, m.in. branża motoryzacyjna, budowlana,	Utrata części sprzedaży Koszty wycofania produktu z rynku Kary i odszkodowania z tyt. utraty życia, zdrowia lub przestoju produkcji u klientów	- procedury w zakresie nadzoru na jakością produktów - procedury ubezpieczeniowe, w tym w zakresie m.in. OC produktu, kosztów wycofania produktu z rynku - weryfikacja ubezpieczeń u kluczowych dostawców.
Ryzyko braku zgodności	Otoczenie prawne spółki związane z prowadzoną działalnością gospodarczą oraz funkcjonowaniem spółki na rynku kapitałowym podlega znaczącym zmianom co powoduje ryzyko związane z ewentualnym nie uwzględnieniem zmian prawnych w działalności spółki.	Sankcje karne, w tym kary finansowe. Utrata wizerunku	- procedury wewnętrzne, w tym w zakresie kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego
Ryzyko deficytu wody na cele produkcyjne	Ryzyko braku wystarczającej ilości wody do prowadzenia działalności może wynikać z obniżenia poziomu wód gruntowych w wyniku suszy, jak również reglamentacji zasobów wodnych.	Brak dostępu do wystarczających zasobów wodnych może się wiązać z utratą zdolności produkcyjnych (utrata zamówień), zwiększonych kosztów eksploatacji wyposażenia, uszkodzeń wyposażenia. Może za sobą pociągać również zwiększone koszty związane z koniecznością dostosowania organizacji pracy..	- badanie wydajności ujęcia oraz jakości pobieranej wody - formalne procedury nadzoru nad gospodarką wodami - nadzór i monitoring terenu ujęć wód, - ustanowienie stref ochronnych ujęcia, - dostosowywanie technologii i wyposażenia do niskiej energo- i wodochłonności; - dostosowanie umów z dostawcami mediów

<p>Ryzyko bezpośredniej i pośredniej emisji gazów cieplarnianych oraz zmian prawnych związanych z normami emisji</p>	<p>Działalność spółek GKK wiąże się ze znaczącym zapotrzebowaniem na energię elektryczną jak również zapotrzebowaniem na wyroby energochłonne. Konieczność zmiany źródła energii stosowanego w procesie topienia aluminium oraz obróbki cieplnej (gaz ziemny) skutkować może wzrostem kosztów zakupu z uwagi na korzystanie głównie z zakupionej energii cieplnej pochodzącej ze spalania paliw kopalnych</p>	<p>Włączenie w europejski system handlu emisjami, co skutkować będzie kosztami na dostosowanie instalacji lub zakup z rynku uprawnień do emisji CO2 (obniżenie rentowności produkcji). Decyzje administracyjne ograniczające zakres produkcji. Ryzyko reputacyjne.</p>	<p>-kontrola emisji oraz optymalizacja procesów spalania gazu ziemnego -wdrożone formalne procedury nadzoru nad aspektami związanymi z emisją GHG -nadzór i monitoring źródeł emisji GK -okresowe badania emisji do powietrza,,</p>
<p>Ryzyko emisji do wód, gleby, powietrza zanieczyszczeń pochodzących z: infrastruktury, procesów produkcyjnych i magazynowych lub gospodarki odpadami niebezpiecznym.</p>	<p>W procesie produkcyjnym spółek grupy używane są substancje i mieszaniny niebezpieczne, co generuje ryzyko niekontrolowanego wycieku.</p>	<p>Kary administracyjne. Nakaz wstrzymania procesu produkcyjnego. Ryzyko reputacyjne.</p>	<p>- nadzór nad wymogami prawnymi w zakresie zapobiegania awariom, zarządzania substancjami niebezpiecznymi - Szkolenia z zakresu OŚ, BHP i PPOŻ zgodnie z harmonogramem, -nadzór nad infrastrukturą, szczególnie w zakresie utrzymania w sprawności instalacji: mediów, w tym klimatyzacji; maszyn i instalacji wykorzystujących substancje niebezpieczne. -prawidłowa identyfikacja aspektów środowiskowych i zasad sterowania operacyjnego. Prowadzenie bieżącej identyfikacji, oceny warunków stosowania i dopuszczenia do użytkowania substancji i mieszanin niebezpiecznych - Przygotowanie stanowisk pracy, maszyn, urządzeń i infrastruktury sposób maksymalnie ograniczający możliwość zaistnienia awarii. - Utrzymanie w stałej gotowości wyposażenia i pracowników do reagowania na sytuacje awaryjne. - ustalenie i wdrożenie zasad działania w sytuacjach kryzysowych.</p>

Dodatkowe informacje na temat zarządzania ryzykiem znajdują się w Pkt 37 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. za 2019 rok.

## 11. GRUPA KĘTY S.A. NA RYNKU KAPITAŁOWYM

### AKCJE I AKCJONARIUSZE

GRI 102-5, GRI 102-10

Akcje spółki są notowane na GPW w Warszawie od 16 stycznia 1996 roku. Aktualnie akcje spółki są notowane w ramach indeksu mWIG40. Liczba wszystkich wyemitowanych akcji Grupy Kęty S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 9 569 947 szt. o wartości nominalnej 2,50 zł każda. Wykaz akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji na dzień 31 grudnia 2019 i 2018 roku przedstawia się następująco:

	Liczba akcji 31.12.2019	Udział w kapitale	Liczba akcji 31.12.2018	Udział w kapitale
Nationale Nederlanden OFE	1 829 832	19,12%	1 836 002	19,23%
OFE AVIVA Santander	1 735 302	18,13%	1 762 985	18,47%
OFE PZU ZŁOTA JESIEŃ	943 654	9,86%	946 571	9,92%
AEGON PTE	694 474	7,26%	688 823	7,22%
MetLife OFE	534 584	5,58%	509 873	5,34%
PTE Allianz Polska	489 576	5,12%	491 227	5,15%
Pozostali	3 342 525	34,93%	3 309 966	34,68%
Razem	9 569 947	100,00%	9 545 447	100,00%

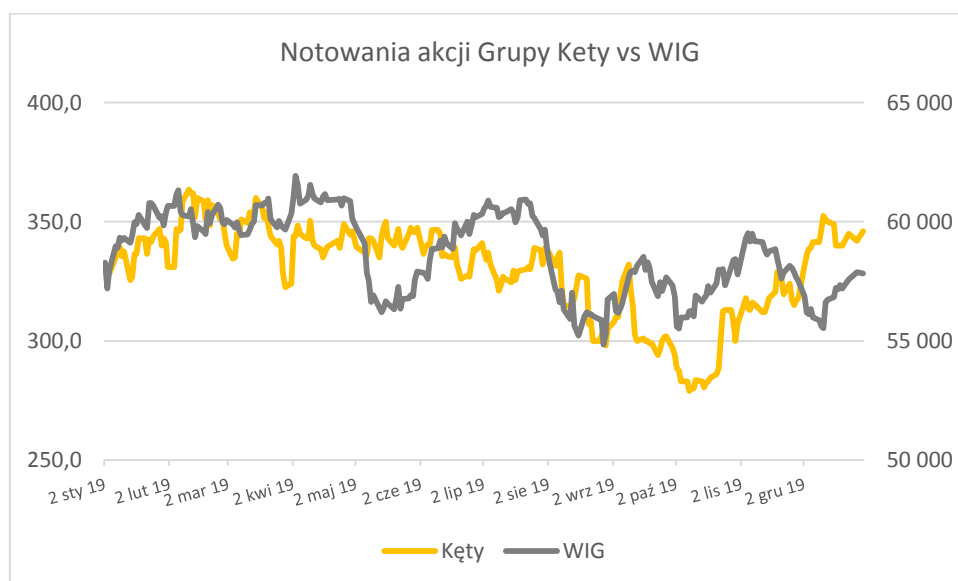
Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne istotne zmiany w strukturze akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji na WZA spółki. Ponadto Zarząd nie posiadał informacji o jakiegokolwiek umowie, w tym zawartej po dniu bilansowym, w wyniku której mogłyby nastąpić istotne zmiany w strukturze własnościowej Grupy Kęty S.A.

W dniu 13 marca Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych podjął decyzję o warunkowym zarejestrowaniu 10 500 akcji serii G oraz 1 350 akcji serii H, na które to akcje osoby uprawnione do ich nabycia w ramach programu motywacyjnego prowadzonego przez Spółkę dokonały zapisu w styczniu 2020 roku. Warunkiem rejestracji jest dopuszczenie w/w akcji do obrotu na rynku regulowanym na GPW w Warszawie.

#### NOTOWANIA AKCJI NA GPW W WARSZAWIE

W trakcie 2019 roku (bazując na kursach zamknięcia):

- średnia cena osiągnęła wartość 330 zł (spadek o 8% w porównaniu z zeszłym rokiem),
- cena minimalna (8 października) wyniosła 279 zł a maksymalna (11 lutego) 363,50 zł,
- zmiana ceny w trakcie roku (pomiędzy 31 grudnia 2019 i 2018 roku) wyniosła +5%, dla porównania wskaźniki WIG i mWIG 40 w tym samym okresie pozostały na podobnym do końca 2018 roku poziomie,
- średnia wartość obrotu na sesję wyniosła 0,6 mln zł w porównaniu do 1,4 mln zł w 2018 roku.



## KOMUNIKACJA Z UCZESTNIKAMI RYNKU KAPITAŁOWEGO

Polityka informacyjna Grupy Kęty S.A. opiera się na otwartości w relacjach z obecnymi jak i potencjalnymi akcjonariuszami z zachowaniem podstawowych zasad dotyczących równego dostępu do informacji. Spółka komunikuje się poprzez:

- a) Raporty bieżące i okresowe
- b) Bezpośrednie spotkania indywidualne i grupowe
- c) Narzędzia elektroniczne (korporacyjna strona www, profile na portalach społecznościowych, transmisje on-line z wydarzeń korporacyjnych)

W ramach raportowania bieżącego spółka podaje corocznie prognozy finansowe dotyczące danego roku oraz założenia strategii długookresowych. Ponadto jako jedyna podaje wstępne wyniki danego kwartału na miesiąc przed publikacją oficjalnych raportów kwartalnych. Wiedzę na temat spółki oraz jej perspektyw można zasięgnąć ponadto z wydawanych przez wiodące biura maklerskie raportów i rekomendacji. Lista analityków, którzy regularnie publikują raporty na temat spółki znajduje się na firmowej stronie www pod adresem: <http://www.grupakety.com/pl/36,analiticy.html>

## POLITYKA DYWIDENDOWA

Spółka począwszy od 2001 roku wypłaca systematycznie dywidendę, która do 2014 roku sięgała ok. 40% skonsolidowanego zysku netto. W ogłoszonej w 2015 roku strategii na lata 2015 – 2020 Zarząd Grupy Kęty S.A. zadeklarował, iż wskaźnik wypłaty dywidendy wzrośnie do poziomu 60% skonsolidowanego zysku netto. W lutym 2017 roku polityka dywidendowa uległa dalszym zmianom. Przyjęta przez Radę Nadzorczą Grupy Kęty S.A. aktualna polityka dywidendowa zakłada wypłatę dywidendy na poziomie 60-100% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kęty S.A. w okresie obowiązywania Strategii 2020. Zarząd zakłada, że wypłata dywidendy w okresie realizacji planu strategicznego Strategia 2020 ukształtuje się średnio na poziomie 80% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kęty S.A. Zarząd przy ustalaniu wartości rekomendowanej dywidendy będzie brał pod uwagę m.in.:

- relację długu netto Grupy Kapitałowej do skonsolidowanego zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA), wyliczoną na ostatni dzień bilansowy poprzedniego roku obrotowego z maksymalnym poziomem 2,0;
- przesunięcia czasowe otrzymywanych dywidend ze spółek zależnych, wpływających na maksymalny poziom rekomendowanej dywidendy;
- wartość potencjalnych i możliwych do zrealizowania akwizycji,
- wartość rzeczywistych wydatków inwestycyjnych do poniesienia w roku wypłaty dywidendy.

## 12. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

### 1) Zbiór zasad ładu korporacyjnego oraz zakres ich stosowania

Grupa Kęty S.A. w 2019 roku podlegała zbiorowi zasad ładu korporacyjnego określonego w załączniku do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 13 października 2015 roku Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 (dalej: Dobre Praktyki).

Zbiór zasad ładu korporacyjnego dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki> oraz na stronie internetowej Grupy Kęty S.A.: [www.grupakety.com/pl/11,lad-korporacyjny.html](http://www.grupakety.com/pl/11,lad-korporacyjny.html)

Informacje na temat stosowania przez Grupę Kęty S.A. rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobre Praktyki 2016. zamieszczone są na stronie internetowej Grupy Kęty S.A.: [www.grupakety.com/pl/11,lad-korporacyjny.html](http://www.grupakety.com/pl/11,lad-korporacyjny.html).

W 2019 roku Grupa Kęty S.A. przestrzegała wszystkich zasad i rekomendacji zawartych w zbiorze Dobrych Praktyk za wyjątkiem rekomendacji IV.R.2, która nie jest realizowana w pełni:

*Rekomendacja IV.R.2 Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego*

przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Grupa Kęty S.A. prowadzi transmisje obrad walnych zgromadzeń w czasie rzeczywistym zgodnie z punktem pierwszym niniejszej rekomendacji oraz zamieszcza ich zapis na stronie internetowej spółki: [www.grupakety.com/pl/77.transmisje.html](http://www.grupakety.com/pl/77.transmisje.html).

Jednocześnie z uwagi na strukturę akcjonariatu, brak zgłoszeń dotyczących oczekiwań akcjonariuszy, co do sposobu przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz brak możliwości zapewnienia infrastruktury technicznej niezbędnej dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej przy zachowaniu odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa w trakcie obrad walnego zgromadzenia Grupy Kęty S.A. punkt drugi oraz trzeci niniejszej rekomendacji nie jest realizowany.

W przypadku zmiany okoliczności faktycznych lub prawnych lub oczekiwań akcjonariuszy w tym zakresie, Spółka nie wyklucza stosowania niniejszej rekomendacji w pełni.

## 2) Znaczący akcjonariusze

Akcje spółki Grupa Kęty S.A. są notowane na GPW w Warszawie od 16 stycznia 1996 roku. Liczba wszystkich wyemitowanych akcji Grupy Kęty S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 9 569 947 o wartości nominalnej 2,50 zł każda. Na dzień publikacji niniejszego dokumentu akcje Spółki zakwalifikowane są do indeksu mWIG40.

Wykaz znaczących akcjonariuszy Spółki, posiadających powyżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 i 2018 roku przedstawiony został w poniższej tabeli\*:

	Liczba akcji /głosów 31.12.2019	Udział w kapitale/udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	Liczba akcji/ głosów 31.12.2018	Udział w kapitale/udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Nationale Nederlanden OFE	1 829 832	19,12%	1 836 002	19,23%
OFE AVIVA Santander	1 735 302	18,13%	1 762 985	18,47%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ	943 654	9,86%	946 571	9,92%
AEGON PTE	694 474	7,26%	688 823	7,22%
MetLife OFE	534 584	5,58%	509 873	5,34%
PTE Allianz Polska	489 576	5,12%	491 227	5,15%
Pozostali	3 342 525	34,93%	3 309 966	34,68%
Razem	9 569 947	100,00%	9 545 447	100,00%

\*stan na 31 grudnia 2019 r. (dane na bazie raportów rocznych OFE)



## Zarząd

### Skład Zarządu oraz informacje o dokonanych zmianach

Skład Zarządu Grupy Kęty S.A. na dzień 01.01.2019 roku przedstawiał się następująco:

- Dariusz Mańko - Prezes Zarządu
- Adam Piela - Członek Zarządu
- Piotr Wysocki - Członek Zarządu
- Tomasz Grela - Członek Zarządu
- Rafał Lechowicz - Członek Zarządu

W trakcie 2019 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki. W dniu 21 maja 2019 roku Pan Adam Piela złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka zarządu z dniem 31 maja 2019 roku. W dniu 7 czerwca 2019 roku Pan Rafał Lechowicz złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka zarządu z dniem 7 czerwca 2019 roku. Rada Nadzorcza w dniu 18 września 2019 roku podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Rafała Warpechowskiego z dniem 1 października 2019 roku na członka zarządu Spółki.

Skład zarządu Grupy Kęty S.A. na dzień 31.12.2019 roku przedstawiał się następująco :

- Pan Dariusz Mańko – Prezes Zarządu
- Pan Rafał Warpechowski – Członek Zarządu
- Pan Piotr Wysocki – Członek Zarządu
- Pan Tomasz Grela – Członek Zarządu

Podział kompetencji i zakres odpowiedzialności poszczególnych członków zarządu Spółki przedstawiony został na poniższym schemacie.

<b>Prezes Zarządu</b>	<b>Członek Zarządu (ds. Finansowych)</b>	<b>Członek Zarządu (ds. Segmentu Wyrobow Wyciskanych)</b>	<b>Członek Zarządu (ds. Segmentu Systemów Aluminiowych)</b>
<b>Dariusz Mańko</b>	<b>Rafał Warpechowski</b>	<b>Piotr Wysocki</b>	<b>Tomasz Grela</b>
Kierowanie pracami Zarządu	Finanse i rachunkowość	Nadzorowanie i realizacja wszystkich zagadnień strategicznych i operacyjnych w segmencie wyrobów wyciskanych	Nadzorowanie i realizacja wszystkich zagadnień strategicznych i operacyjnych w segmencie systemów aluminiowych
Koordinacja działań segmentów	Raportowanie zarządcze	Współpraca z pozostałymi segmentami	Współpraca z pozostałymi segmentami
Zrównoważony rozwój oraz społeczna odpowiedzialność	Informatyka		
Polityka zasobów ludzkich	Polityka zarządzania ryzykiem		
Audyt wewnętrzny	Relacje inwestorskie		
Obsługa prawna	Inwestycje kapitałowe oraz restrukturyzacje		
Komunikacja			
Nadzorowanie wszystkich zagadnień strategicznych i operacyjnych w segmencie opakowań giętkich			

Szczegółowe informacje o poszczególnych członkach zarządu w tym ich kwalifikacje i doświadczenie przedstawione są na stronie internetowej Spółki: [www.grupakety.com/pl/10,zarzad-i-rada-nadzorcza.html](http://www.grupakety.com/pl/10,zarzad-i-rada-nadzorcza.html)

### **Kompetencje zarządu oraz informacje o sposobie jego powoływania i funkcjonowania**

Zarząd składa się z dwóch do pięciu 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 uchwała 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) przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy rocznego sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy wraz z wnioskiem dotyczącym podziału zysku lub pokrycia straty;
- b) przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wniosków wraz z opinią Rady Nadzorczej w następujących sprawach:
  - zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
  - zmiany Statutu Spółki,
  - podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
  - połączenia, przekształcenia, podziału Spółki,
  - rozwiązania i likwidacji Spółki,
  - emisji obligacji,
  - zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
  - nabycia lub zbycia nieruchomości związanych z prowadzeniem działalności podstawowej Spółki.
- c) zwołanie zwyczajnego lub nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:
  - z własnej inicjatywy Zarządu,
  - na pisemny wniosek Rady Nadzorczej Spółki,
  - na pisemny wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego,
- d) podział obowiązków pomiędzy członków Zarządu,
- e) ustalenie regulaminu organizacyjnego i struktury organizacyjnej Spółki,
- f) tworzenie i likwidacja działów, wydziałów, zakładów i innych wyodrębnionych jednostek organizacyjnych Spółki,
- g) ustanowienie i odwołanie prokury oraz pełnomocników Zarządu do poszczególnych spraw;
- h) ustalanie regulaminu pracy pracowników Spółki oraz regulaminów związanych z zakładowym systemem wynagradzania, nagradzania i premiovania tych pracowników;
- i) przyjęcie rocznych oraz wieloletnich strategii, planów i programów działania, w tym również zmiany kierunków działalności przedsiębiorstwa Spółki,
- j) zawieranie przez Spółkę umów lub podejmowanie innych czynności prawnych zobowiązujących Spółkę do świadczenia o wartości większej niż 40 procent kapitału zakładowego Spółki,
- k) wyrażanie zgody na zbywanie i oddawanie do korzystania środków trwałych, z wyjątkiem przypadków zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia,
- l) dokonywanie darowizn na cele społeczne lub dobroczynne,
- m) podejmowanie decyzji o zwolnieniach grupowych.

Uchwały Zarządu Spółki wymagają ponadto inne 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 2019 roku Zarząd Spółki odbył 61 posiedzeń.

Zasady działania zarządu reguluje Kodeks Spółek Handlowych. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Statut Spółki oraz Regulamin Pracy Zarządu, uchwalany przez Zarząd, a zatwierdzany przez Radę Nadzorczą, które dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.grupakety.com/pl/18,dokumenty-spolki.html](http://www.grupakety.com/pl/18,dokumenty-spolki.html)

### 3) Rada Nadzorcza i Komitety Rady Nadzorczej

#### **Skład Rady Nadzorczej oraz informacje o dokonanych zmianach**

W roku 2019 nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Według stanu na dzień 31.12.2019 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Pan Szczepan Strublewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Niedziółka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, niezależny członek Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Kaczmarek – niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Bartosz Kazimierczuk – niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Stępiak – niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Wojciech Włodarczyk – niezależny Członek Rady Nadzorczej.

Szczegółowe informacje o poszczególnych członkach Rady Nadzorczej w tym ich kwalifikacje i doświadczenie przedstawione są na stronie internetowej Spółki:

[www.grupakety.com/pl/10,zarząd-i-rada-nadzorcza.html](http://www.grupakety.com/pl/10,zarząd-i-rada-nadzorcza.html).

#### **Kompetencje Rady Nadzorczej oraz informacje o sposobie jego powoływania i funkcjonowania**

Rada Nadzorcza składa się z pięciu lub sześciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy 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 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 głosów za wyjątkiem spraw osobowych, w których zarządza się głosowanie tajne. Uchwały mogą zostać podjęte jeżeli wszyscy członkowie zostali zaproszeni.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) ocena sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
- 2) ocena wniosków Zarządu, co do podziału zysku lub pokrycia straty,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1) i 2) powyżej,
- 4) przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu oceny sytuacji Spółki oraz innych ocen, w szczególności dotyczących polityki Spółki w zakresie prowadzonej działalności sponsoringowej i charytatywnej oraz wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych,
- 5) przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej,
- 6) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie zasad ich wynagradzania,
- 7) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych członków Zarządu lub wszystkich członków Zarządu,

- 8) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich czynności,
- 9) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- 10) zatwierdzanie Skonsolidowanych Budżetów, Budżetów Spółki oraz Strategii Grupy Kapitałowej,
- 11) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki,
- 12) ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu.

Ponadto Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej przed podjęciem którejkolwiek z następujących czynności:

- 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 niniejszym § 14 ust. 3, 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 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki odbyła 13 posiedzeń.

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 [www.grupakety.com/pl/18,dokumenty-spolki.html](http://www.grupakety.com/pl/18,dokumenty-spolki.html)

Rada Nadzorcza pełni swe obowiązki kolegiálně, ale przekazała część kompetencji określonym komitetom, które opisano poniżej.

## **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 komitetów nie otrzymują żadnego dodatkowego wynagrodzenia z tytułu pracy w komitecie.

## **KOMITET AUDYTU**

### **Skład Komitetu Audytu oraz informacje o dokonanych zmianach**

W roku 2019 nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Komitetu Audytu. Według stanu na dzień 31.12.2019 r. skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Pan Piotr Stępnik - Przewodniczący Komitetu

Pan Piotr Stępnik spełnia ustawowe kryteria niezależności oraz posiada wiedzę w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych, o których mowa w Ustawie o biegłych rewidentach (...).

Pan Piotr Stępnik posiada wieloletnie doświadczenie menadżerskie, zarządce oraz nadzorcze, które zdobywał m.in. na najwyższych szczeblach organizacyjnych (np. jako prezes zarządu czy przewodniczący rady nadzorczej) w wielu podmiotach, w tym zagranicznych. Doświadczenie zawodowe pana Piotra Stępnika obejmuje m.in. instytucje finansowe związane z: (i) bankowością (np. Lukas Bank S.A. oraz podmioty z grupy Getin) lub (ii) zarządzaniem aktywami (np. grupa Skarbiec). Pan Piotr Stępnik w toku kariery zawodowej brał udział w wielu procesach inwestycyjnych, w ramach których uczestniczył w badaniach due diligence podmiotów polskich, rosyjskich, ukraińskich oraz białoruskich (grupa Getin). Dodatkowo, pełniąc funkcje w grupie Getin pan Piotr Stępnik sprawował nadzór właścicielski nad spółkami należącymi do tejże grupy. Ponadto Pan Piotr Stępnik zasiadał (lub obecnie zasiada) w co najmniej kilku komitetach audytu w spółkach publicznych (m.in. Kruk S.A., Skarbiec Holding S.A., Magellan S.A.). Ponadto Pan Piotr Stępnik posiada teoretyczne kompetencje w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej w rozumieniu art. 129 ust. 1 zd. 2 Ustawy, które uzyskał w szczególności zdobywając tytuł B.A. w zarządzaniu oraz ekonomii wraz z rachunkowością finansową (Double Major in Management and Economics with Financial Accounting) oraz EMBA (Executive Master in Business Administration).

- Pan Szczepan Strublewski – Członek Komitetu

Pan Szczepan Strublewski 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 Szczepan Strublewski w toku swojej kariery zawodowej związany był głównie z sektorem finansowym, w którym zajmował się działalnością bankowo-inwestycyjną, doradztwem przy transakcjach M&A (ABN AMRO Corporate Finance Polska sp. z o.o. czy Dresdner Kleinwort Wasserstein w Londynie) oraz pozyskiwaniem kapitału oraz restrukturyzacją firm (jako niezależny konsultant). Pan Szczepan Strublewski, dodatkowo na początku swojej kariery zawodowej pełnił rolę konsultanta finansowego w

dziale audytu Arthur Andersen w Warszawie, a także zajmował się analizą giełdową spółek z rynku polskiego i z Europy Środkowej (SBC Warburg w Warszawie a następnie w Londynie). Pan Szczepan Strublewski, w ramach wykonywanych czynności zawodowych, posiada wiedzę w zakresie badania sprawozdań finansowych, które to kwalifikacje były przez niego wykorzystywane m.in. podczas pracy w dziale audytu, doradztwa biznesowo-finansowego, a także podczas analiz spółek giełdowych, które to dokonywane jest m.in. poprzez analizę i badanie sprawozdań finansowych.

Pan Szczepan Strublewski pełni rolę członka rady nadzorczej Grupy Kęty S.A. od 2004 roku, co umożliwiło mu zgromadzenie wiedzy oraz umiejętności pozwalających na zrozumienie działalności Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. oraz branży, w której jest ona prowadzona.

- Pan Piotr Kaczmarek – Członek Komitetu

Pan Piotr Kaczmarek spełnia ustawowe kryteria niezależności oraz posiada wiedzę w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych, o których mowa w Ustawie o biegłych rewidentach (...).

Pan Piotr Kaczmarek posiada tytuł CFA (Chartered Financial Analyst) oraz licencję maklera papierów wartościowych. Od początku kariery zawodowej związany z rynkiem kapitałowym. Ma 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 2016r. pracował w Aviva PTE BZWBK S.A. zajmując kolejno stanowiska starszego analityka i zarządzającego portfelem akcji.

Posiada wieloletnie doświadczenie w pracy w komitetach audytu spółek giełdowych. W latach 2016-2018 pełnił funkcję członka rady nadzorczej i przewodniczącego komitetu audytu w ROBYG S.A. oraz członka rady nadzorczej i komitetu audytu w HARPER HYGIENICS S.A.

Obecnie pełni funkcję członka rad nadzorczych i komitetów audytu w spółkach publicznych: GRUPA KĘTY S.A., FERRO S.A., DEVELIA S.A., Erbud S.A., VRG S.A. oraz członka rady nadzorczej w spółce niepublicznej NOVASERVIS spol. s.r.o.”

- Pan Bartosz Kazimierzczuk –Członek Komitetu

Pan Bartosz Kazimierzczuk spełnia ustawowe kryteria niezależności, o których mowa w Ustawie o biegłych rewidentach (...).

- Pan Wojciech Włodarczyk - Członek Komitetu

Pan Wojciech Włodarczyk 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 Włodarczyk w swojej karierze zawodowej zajmował się m.in.: tworzeniem działu audytu i kontroli oraz kierowaniem nim (Gobarto S.A.), czynnościami związanymi z zapewnieniem kontynuacji cash-flow i finansowania nakładów inwestycyjnych (Voxel S.A.), sporządzaniem biznesplanów, analiz finansowych (Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.), weryfikacją modelu finansowego, optymalizacją inwestycji i kosztów pozyskania surowców (podmiot doradztwa biznesowego z grupy Ernst & Young), sporządzaniem strategii, planów finansowych i inwestycyjnych oraz raportów finansowych (PKN Orlen S.A.), projektowaniem i wdrożeniem procedur w zakresie dokonywania czynności księgowych (Biuro Maklerskie Certus sp. z o.o.). Dodatkowo, pan Wojciech Włodarczyk piastował stanowisko członka komitetu audytu w Qumak S.A.

Pan Wojciech Włodarczyk zdobył również wieloletnie doświadczenie w podmiotach działających w szeroko pojętej produkcji m.in. pełniąc funkcję członka rady nadzorczej w Ceramika Nowa Gala S.A.

(produkcja ceramiczna), w Projprzem S.A. (produkcja konstrukcji stalowych) oraz zastępcy biura strategii ds. projektów strategicznych PKN Orlen S.A. (produkcja naftowa), co pozwala mu w pełni rozumieć branżę oraz otoczenie biznesowe, w której działa Grupa Kęty.

- Pan Paweł Niedziółka – członek Komitetu.

Pan Paweł Niedziółka spełnia ustawowe kryteria niezależności, o których mowa w Ustawie o biegłych rewidentach (...).

Pan Paweł Niedziółka posiada ponad 20-letnie doświadczenie w zakresie analizy i oceny ryzyka związanego z finansowaniem podmiotów gospodarczych oraz strukturyzacją finansowania bankowego. Pełnił rolę eksperta z ramienia Związku Banków Polskich w ocenie projektów finansowanych przez PARP. Pracuje w Instytucie Bankowości SGH na stanowisku profesora nadzwyczajnego, gdzie wykłada przedmioty związane z obszarem zarządzania ryzykiem i bankowością korporacyjną. Autor ekspertyz sądowych związanych z finansowaniem w formule project finance.

Szczegółowe informacje o poszczególnych członkach Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A., w tym ich kwalifikacje i doświadczenie przedstawione są na stronie internetowej Spółki: [www.grupakety.com/pl/10,zarząd-i-rada-nadzorcza.html](http://www.grupakety.com/pl/10,zarząd-i-rada-nadzorcza.html)

### **Kompetencje Komitetu Audytu oraz informacje o sposobie jego powoływania i funkcjonowania**

Komitet Audytu składa się przynajmniej z trzech członków, w tym Przewodniczącego, powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji, spośród jej członków. Wybrani przez Radę Nadzorczą członkowie Komitetu wybierają spośród siebie Przewodniczącego Komitetu. Przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Większość członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczący, jest niezależna od danej jednostki zainteresowania publicznego. Członkowie komitetu audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa jednostka zainteresowania publicznego. 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 zwołuje Przewodniczący Komitetu. Komitet podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jego członków, a wszyscy jego członkowie zostali właściwie zaproszeni. Uchwały Komitetu są podejmowane zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku równej ilości głosów „za” oraz „przeciw”, decyduje głos Przewodniczącego Komitetu.

Podstawowym celem Komitetu Audytu jest współdziałanie z Zarządem Grupy Kęty S.A. w zakresie zapewnienia spójności sprawozdań finansowych Spółki, zgodności z aktualnie obowiązującymi przepisami i wymaganiami prawnymi, niezależnością opinii audytorskich oraz przeprowadzaniem wewnętrznego audytu w Spółce, a także przygotowanie sprawozdania Komitetu, które dołączone jest do corocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Grupy Kęty prezentowanego Walnemu Zgromadzeniu.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

1) monitorowanie:

- a) procesu sprawozdawczości finansowej,
- b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,

2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,

3) informowanie Rady Nadzorczej Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej Spółki, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,

4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,



- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- 8) przedstawianie Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej,
- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

W roku 2019 były świadczone przez firmę audytorską badającą jej sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem, które dotyczyły świadczenia usług szkolenia w szkolenia w zakresie zarządzania procesami biznesowymi („Analiza procesów organizacyjnych dla audytorów wewnętrznych” i „Praktyczne zarządzanie projektami”) dla pracowników Grupy Kęty S.A., zgodnie z otrzymanym wnioskiem Zarządu Spółki.

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 [www.grupakety.com/pl/18,dokumenty-spolki.html](http://www.grupakety.com/pl/18,dokumenty-spolki.html)

### **Główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego Grupy Kęty S.A.**

Grupa Kęty S.A. zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa poddaje swoje jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe przeglądowi 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. na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Decyzja o wyborze podejmowana jest w formie uchwały Rady Nadzorczej.
2. Dokonując wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania, Rada Nadzorcza Grupy Kęty S.A. zwraca uwagę na posiadane doświadczenie zespołu audytowego w badaniu sprawozdań finansowych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych. Istotnym elementem przy wyborze firmy audytorskiej jest jej doświadczenie w obszarach hedgingu finansowego, zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej oraz kontroli z zakresu IT i Corporate Governance.
3. 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).
4. Podstawą prowadzonego badania przez biegłego rewidenta są obowiązujące przepisy prawa, w szczególności ustawa o rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz wymogi Giełdy Papierów Wartościowych. Celem przeprowadzonego badania jest wyrażenie przez firmę audytorską opinii wraz z raportem w wersji polskiej i angielskiej o zgodności z zastosowanymi zasadami rachunkowości i rzetelności przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej wyniku finansowego Spółki.
5. Rada Nadzorcza kieruje się zasadą rotacji kluczowego biegłego rewidenta, zgodnie z którą kluczowy biegły rewident może wykonywać czynności rewizji finansowej w okresie nie dłuższym niż pięć lat, a ponowienie współpracy może nastąpić po upływie dwóch lat.

Polityka Grupy Kęty S.A. w zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowych sprawozdań finansowych oraz procedura wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowych sprawozdań finansowych dostępne są na stronie internetowej Spółki: [www.grupakety.com/pl/68,regula-wyboru-podmiotu-uprawnionego-do-badania-sprawozdan-finansowych.html](http://www.grupakety.com/pl/68,regula-wyboru-podmiotu-uprawnionego-do-badania-sprawozdan-finansowych.html)

### **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 punkt 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 ROZPORZĄDZENIE 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 przygotowaniem 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.

W 2019 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. odbył 6 posiedzeń.

Polityka Grupy Kęty S.A. w zakresie świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem dostępna jest na stronie internetowej Spółki: [www.grupakety.com/pl/68,regula-wyboru-podmiotu-uprawnionego-do-badania-sprawozdan-finansowych.html](http://www.grupakety.com/pl/68,regula-wyboru-podmiotu-uprawnionego-do-badania-sprawozdan-finansowych.html)

## KOMITET NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ

### Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń oraz informacje o dokonanych zmianach

W roku 2019 Rada Nadzorcza Uchwałą nr X/11/19 z 5 czerwca 2019 roku dokonała zmiany nazwy Komitetu ds. Wynagrodzeń na Komitet Nominacji i Wynagrodzeń oraz uchwaliła nowy Regulamin.

W roku 2019 nie miały miejsca zmiany w składzie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

Według stanu na dzień 31.12.2019 r. skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

- Pan Paweł Niedziółka – Przewodniczący Komitetu
- Pan Bartosz Kazimierczuk – Członek Komitetu
- Pan Wojciech Włodarczyk – Członek Komitetu

#### **Kompetencje Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń oraz informacje o sposobie jego powoływania i funkcjonowania**

Głównym celem Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń jest:

- kontrola i nadzór nad systemem wynagrodzeń członków Zarządu Grupy Kęty S.A. i działaniami rekrutacyjnymi na stanowiska członków Zarządu.
- analiza systemu wynagrodzeń członków Zarządu Spółki w porównaniu z systemami obowiązującymi w innych podmiotach działających na rynku,
- przygotowanie sprawozdania Komitetu, które będzie dołączone do corocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki prezentowanego Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

Komitet składa się z co najmniej dwóch członków, a dokładna ich liczba jest określana co roku przez Radę Nadzorczą. 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.

W 2019 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń odbył 8 posiedzeń.

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 <http://www.grupakety.com/pl/18,dokumenty-spolki.html>.

#### **4) 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: <http://www.grupakety.com/pl/18,dokumenty-spolki.html>

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 do protokołu 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 Zgromadzenia, 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 Zgromadzenia 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 głosowaniem 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 szesnaście 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 trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Regulaminem Walnego Zgromadzenia Grupy Kęty S.A. oraz przepisami prawa, akcjonariusz Spółki ma prawo:

- 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 nie dotyczących 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, o których mowa w § 12 ust. 2 Regulaminu 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 zarządza.

Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Walne Zgromadzenie. Przebieg Walnego Zgromadzenia jest transmitowany na żywo przez internet, a także rejestrowany i zamieszczany na stronie internetowej Grupy Kęty S.A. do odtworzenia w dowolnym terminie.

W 2019 roku odbyło się jedno walne zgromadzenie, tj. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 maja 2019 roku, które podjęło 17 uchwał. Szczegółowe informacje na temat Walnych Zgromadzeń w tym o podjętych uchwałach dostępne są na stronie internetowej Spółki:

<http://www.grupakety.com/pl/38,wza.html>

## **5) 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.

W dniu 30 maja 2019 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A., podczas którego akcjonariusze na podstawie uchwały nr 16/19 z dnia 30 maja 2019 roku przyjęli nową treść Statutu Spółki.

## **Informacje dotyczące wyemitowanych papierów wartościowych i ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu**

### **a) 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.

### **b) 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.

#### **c) 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.

#### **6) Polityka różnorodności w odniesieniu do organów zarządzających i nadzorujących w Grupie Kęty S.A.**

Grupa Kęty S.A. (dalej: Spółka) nie opracowała i nie stosuje polityki różnorodności w odniesieniu do organów zarządzających i nadzorujących Spółki. Spółka nie zapewnia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w Zarządzie i Radzie Nadzorczej. W skład 4-osobowego Zarządu, jak również 6-osobowej Rady Nadzorczej wchodzi wyłącznie mężczyźni. Członkowie zarządu wybrani zostali przez Radę Nadzorczą, przy czym dwóch członków zarządu zostało wybranych na wniosek Prezesa Zarządu. Członkowie Rady Nadzorczej zostali wybrani przez Walne Zgromadzenie spośród kandydatów zgłoszonych przez akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie z posiadaną przez Zarząd Spółki wiedzą, wybór członków Zarządu i Rady Nadzorczej dokonany został w szczególności przy uwzględnieniu ich wiedzy merytorycznej, kompetencji oraz posiadanego doświadczenia i w żaden sposób nie dyskryminował osób ze względu na płeć, kierunek wykształcenia czy wiek.

W Spółce i jej Grupie Kapitałowej obowiązuje polityka różnorodności w odniesieniu do wszystkich pracowników, która jest rozwinięciem wytycznych określonych w Kodeksie Etycznym, a jej podstawowym elementem jest zapobieganie wszelkim formom dyskryminacji pracowników czy kontrahentów ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, przekonania polityczne, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia czy inne przesłanki dyskryminacyjne.

#### **7) Systemy kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie 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.

Rada Nadzorcza nadzoruje funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej, oceniając jego adekwatność, skuteczność i efektywność za pośrednictwem Komitetu Audytu oraz Działu Audytu Wewnętrznego, którego celem jest dokonywanie w sposób systematyczny i uporządkowany weryfikacji i oceny funkcjonowania procesów: zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej i ładu organizacyjnego. Funkcja audytu wewnętrznego została oparta o Międzynarodowe standardy praktyki zawodowej audytu wewnętrznego zdefiniowane przez The Institute of Internal Auditors. Na koniec roku 2019 roku w Dziale Audytu Wewnętrznego zatrudnionych było 4 pracowników.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany przy współpracy ze spółką Dekret Centrum Rachunkowe sp. z o.o. , jednostką zależną Grupy Kęty S.A. Spółka Dekret zatrudnia specjalistów księgowych, którzy posiadają wiedzę popartą uprawnieniami oraz wykształceniem, a także niezbędnym doświadczeniem.

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, a oparty jest o rozdział obowiązków, stopniowaną autoryzację transakcji i danych, weryfikację poprawności otrzymanych danych.

Dodatkowo 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 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 ujednoczonego systemu powiązania danych z systemów źródłowych do sprawozdań finansowych, który zapewnia ich prawidłową prezentację,
- 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 również 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 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 pełną integrację danych) systemu IT, który podlega kontrolom zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami bezpieczeństwa przewidzianymi dla tego systemu,
- prowadzenie sprawozdawczości spółek Grupy Kapitałowej według jednolitych zasad i zgodnie z obowiązującym w Grupie 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: wybrane działy Grupy Kęty S.A. zajmujące wydzielonymi obszarami, odpowiadające im struktury w spółkach zależnych, system procedur Grupy o nazwie OrangeBook oraz zdefiniowane kompetencje i odpowiedzialności obszarów.

Funkcjonujący system wytycznych OrangeBook umożliwia spółkom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej na korzystanie z wiedzy i prawidłowe podejście do zagadnień związanych z wymogami przepisów prawa oraz prowadzeniem działalności gospodarczej.

## **13. POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA**

### **13.1 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

Programy motywacyjne oparte o akcje są w Grupie Kęty S.A. zatwierdzane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz nadzorowane przez Radę Nadzorczą spółki.

### 13.2 Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji

Realizując program emisji akcji pracowniczych w okresie sprawozdawczym uprawnieni pracownicy objęli łącznie 24 500 sztuk akcji serii G i H pochodzących z programu z roku 2012 i 2015. Szczegółowe informacje znajdują się w tabelce poniżej. Wpływy z tego tytułu zostały przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności spółki.

Akcje	Cena emisyjna	Ilość	Wartość (tys. zł)
Akcje serii G – program z roku 2012	117,10	17 500	2 049,3
Akcje serii H – program z roku 2015	304,24	7000	2 129,7
RAZEM	-	24 500	4 179,0

### 13.3 Informacje o skupie akcji własnych

Spółka w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonywała skupu akcji własnych.

### 13.4 Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Grupa realizuje aktualnie dwa programy opcji dla kadry menadżerskiej oparte o emisję akcji w ramach kapitału warunkowego, program uchwalony przez WZA Spółki w 2012 roku oraz program uchwalony w 2015 roku. Prawo do nabycia akcji, osoba uprawniona wskazana przez Radę Nadzorczą Spółki, otrzymuje po spełnieniu warunków określonych w programie. Maksymalna ilość akcji, która może być nabyta przez osoby uprawnione wynosi obecnie 130 700 sztuk, z tego dla 70 700 sztuk warunki objęcia określone w programie zostały już spełnione natomiast w przypadku 60 000 sztuk spełnienie warunków zostanie zbadane po zatwierdzeniu przez WZA sprawozdań finansowych za 2019 rok. Poza powyższym Spółka nie posiada informacji o innych umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

### 13.5 Informacje o toczących się postępowaniach

Spółki Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. na ostatni dzień okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie były stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kęty S.A.

### 13.6 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a wcześniej publikowanymi prognozami za dany rok

Osiągnięte wyniki finansowe za 2019 rok nie odbiegają w znacznym stopniu od opublikowanej w dniu 31 stycznia 2020 roku korekcie prognozy 2019 roku.

### 13.7 Informacje o umowie z podmiotem badającym skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W dniu 14.04.2016 r. Rada Nadzorcza Grupy Kęty S.A., działając w oparciu o zapis § 21 ust. 2 pkt 11 Statutu Spółki, dokonała wyboru spółki Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie (nr rejestracyjny 130, KRS 0000481039) jako rewidenta badającego sprawozdania finansowe: jednostkowe Grupy Kęty S.A. oraz skonsolidowane Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. za lata 2016-2019, zgodnie z rekomendacją Komitetu ds. Audytu. Wynagrodzenie audytora za lata 2019 i 2018 przedstawia poniższa tabela:

	<b>Rok 2019</b>	<b>Rok 2018</b>
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań rocznych jednostkowych i skonsolidowanych	116	108
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań jednostek zależnych	209	213
Wynagrodzenie z tytułu przeglądów półrocznych	20	20
Wynagrodzenia za szkolenia otwarte	8	13
<b>Razem wynagrodzenia Biegłego Rewidenta w okresie</b>	<b>353</b>	<b>354</b>

Świadczone usługi nie naruszały niezależności firmy audytorskiej wobec jednostki dominującej i spółek z Grupy.

### 13.8 Pochodne instrumenty finansowe

Szczegółowe informacje na temat pochodnych instrumentów finansowych znajdują się w Pkt 38 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. za 2019 rok.

### 13.9 Transakcje w ramach grupy kapitałowej

Zestawienie transakcji w ramach grupy kapitałowej z punktu widzenia jednostki dominującej (w tys zł):

<b>Podmiot zależny</b>	<b>Rok</b>	<b>Sprzedaż</b>	<b>Zakupy</b>	<b>Dywidendy</b>	<b>Należności</b>	<b>Zobowiązania</b>
Aluprof S.A.	2019	282 741	2 483	140 000	51 659	302
	2018	254 538	4 166	95 000	55 512	336
Alupol Packaging S.A.	2019	1 720	0	20 000	467	0
	2018	1 612	0	40 000	313	0
Alu Trans System Sp. z o.o. w likwidacji*	2019	3	0	0	0	0
	2018	3	0	0	0	0
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	2019	980	1 986	447	199	203
	2018	802	1 915	357	57	189
Aluprof Węgry Kft.	2019	200	312	0	93	200
	2018	417	380	0	36	153
Alupol LLC	2019	13 700	8 557	0	541	342
	2018	3 894	9 920	0	158	3 964
ROMB S.A.	2019	12 547	59	0	2 979	0
	2018	14 462	101	0	3 810	66
Aluform Sp. z o.o.	2019	1 263	56 516	22 000	223	3 583
	2018	1 444	59 708	17 520	3 335	6 024
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	2019	4 397	28	0	745	13
	2018	7 265	15	0	1 290	11
Alupol Films Sp. z o.o.	2019	521	0	0	129	0
	2018	421	0	0	44	0
Aluprof System Czech Ltd.	2019	1	0	0	0	0
	2018	2	0	0	0	0
Aluprof Belgium NV	2019	67	0	0	5	0
	2018	69	0	0	11	0
Grupa Kety Italia SRL	2019	0	1 656	0	0	401
	2018	3	1 566	0	0	197
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	2019	6 265	3 286	0	709	185
	2018	4 432	3 870	0	886	139
Aluminium Kety Deutschland GmbH	2019	0	1 385	0	0	200



	2018	19	1 293	0	1	210
Aluprof UK	2019	66	0	0	4	0
	2018	67	0	0	15	0
Aluprof Rumunia	2019	13	0	0	1	0
	2018	12	0	0	1	0
Aluminium Kety Czechy s.r.o.	2019	0	623	0	0	41
	2018	0	618	0	0	42
<b>Razem</b>	<b>2019</b>	<b>324 484</b>	<b>76 891</b>	<b>182 447</b>	<b>57 754</b>	<b>5 470</b>
<b>Razem</b>	<b>2018</b>	<b>289 462</b>	<b>83 552</b>	<b>152 877</b>	<b>65 469</b>	<b>11 331</b>

\*spółka zlikwidowana w 10/2019, na dzień bilansowy podmiot nie istniał

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła darowizny na rzecz Fundacji Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia. (rok ubiegły: 15 tys. zł). Przedmiotowa Fundacja została założona przez Grupę Kęty S.A. w 2011 roku. Spółka wniosła 50 tys. zł tytułem kapitału Fundatora. Fundacja jest organizacją non-profit realizującą cele społecznie pożyteczne.

Poza wyżej wymienionymi Grupa nie przeprowadzała żadnych innych transakcji z podmiotami powiązаныmi poza wymienionymi w nocie 35 (gwarancje i poręczenia), oraz 37.2.

Transakcje z Zarządem i Radą Nadzorczą zostały opisane w nocie 37.3 Roczno sprawozdania finansowego Grupy Kęty S.A..

### 13.10 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 5 lutego 2020 roku Zarząd Grupy Kęty S.A. opublikował prognozy skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej na 2020 rok. (opisane w pkt 6 niniejszego Sprawozdania)

11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła stan pandemii wirusa SARS-Cov-2 wywołujący chorobę COVID-19 („koronawirus”), natomiast w dniu 12 marca rząd Polski wprowadził w kraju stan zagrożenia epidemicznego, a w dniu 20 marca rząd Polski ogłosił stan epidemii zgodnie z ustawą o zapobieganiu oraz zwalczaniu zakażeń i chorób zakaźnych u ludzi. W aktualnej ocenie Emitenta najistotniejsze kwestie, które mogą stać się wyzwaniem w najbliższym czasie to trudne do przewidzenia decyzje partnerów biznesowych, w odpowiedzi na dynamicznie zmieniającą się sytuację rynkową oraz potencjalne ograniczenia związane z logistyką (mogące mieć wpływ na terminową realizację zamówień zarówno po stronie dostawców, jak i odbiorców). Na chwilę obecną Emitent pozostaje w stałym kontakcie z głównymi partnerami biznesowymi i na chwilę obecną nie uzyskał informacji, wskazujących na konieczność istotnych zmian skali jego działalności.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa Kęty S.A. nie odczuła istotnego, bezpośredniego wpływu skutków pandemii na jej działalność operacyjną i sytuację finansową, a dzięki szeregu podjętych działań nie ograniczyła skali prowadzonej działalności. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa nie zidentyfikowała również ograniczeń w zakresie realizowania bieżących płatności oraz posiada dostępne różne źródła finansowania zapewniające płynność finansową.

Stan zagrożenia COVID-19 jest zdarzeniem po dacie bilansowej, nie wymagającym odzwierciedlenia w danych finansowych na dzień 31 grudnia 2019 roku stąd w ramach istotnych założeń (identyfikacja przesłanek utraty wartości, testy na utratę wartości, wycena oczekiwanych strat kredytowych) zdarzenie to nie było brane pod uwagę. Poza wyżej wymienionym po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które należałoby ująć w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

Z uwagi na brak możliwości oszacowania czasu trwania obecnej sytuacji oraz dalszego jej rozwoju, a także z uwagi na nieprzewidywalność czynników zewnętrznych, w tym w zakresie zmian o charakterze prawno-regulacyjnym, Zarząd Grupy KĘTY S.A. nie wyklucza wystąpienia negatywnych skutków pandemii dla grupy kapitałowej w kolejnych miesiącach.

## 14. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU GRUPY KĘTY S.A. O ZGODNOŚCI ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z OBOWIĄZUJĄCYMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. i roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. przygotowane na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku i dane porównywalne, 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 wynik finansowy. Niniejsze roczne sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kęty S.A. i Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kęty S.A. i Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Dariusz Mańko

Prezes Zarządu

Rafał Warpechowski

Członek Zarządu

Piotr Wysocki

Członek Zarządu

Tomasz Grela

Członek Zarządu

Kęty, 25 marca 2020