



BORYSZEW

GRUPA BORYSZEW





BORYSZEW

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

Boryszew S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej Prezentacji.

Niniejsza Prezentacja może zawierać prognozy/perspektywy, które zostały ustalone na podstawie szeregu założeń, oczekiwań oraz projekcji, a w związku z tym obarczone są ryzykiem niepewności. Wszelkie prognozy przedstawione w niniejszej Prezentacji, w tym stwierdzenia dotyczące oczekiwań co do przyszłych wyników finansowych, nie stanowią gwarancji czy zapewnienia ich realizacji w przyszłości przez Boryszew S.A., bądź którąkolwiek ze spółek zależnych Boryszew S.A. lub też Grupę Kapitałową Boryszew.

Jednocześnie Boryszew S.A. wskazuje, że jedynym wiarygodnym źródłem danych dotyczących wyników finansowych Boryszew S.A., prognoz, zdarzeń oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Boryszew S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

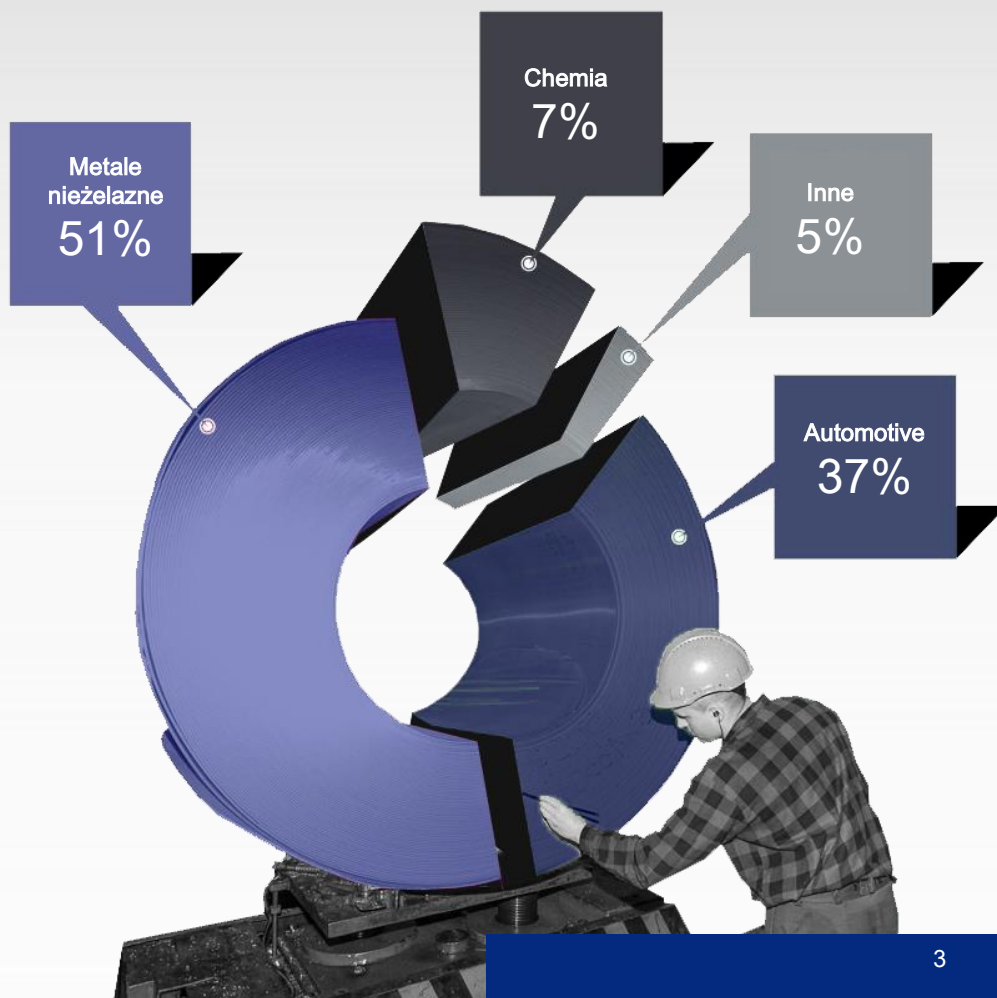
Ponadto, żadne informacje zawarte w Prezentacji nie stanowią oświadczenia Boryszew S.A. lub przedstawicieli takich osób. Informacje nie stanowią podstawy do dochodzenia jakichkolwiek roszczeń od Boryszew S.A..

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



BORYSZEW

PODSTAWOWE FAKTY



- **31** istotnych zakładów produkcyjnych w **10** krajach na **3** kontynentach
- **8 500** pracowników
- Ponad **5 mld zł** przychodów
- Prawie **156 mln zł** skonsolidowanego zysku netto, **210 mln zł** zysku operacyjnego oraz **323 mln zł** EBITDA
- Niemal **20 lat** obecności na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i miejsce w indeksie największych i najbardziej płynnych spółek **WIG 30**
- Giełdowa kapitalizacja spółki prawie **1,5 mld zł**



BORYSZEW

ROZWÓJ GRUPY BORYSZEW – PONAD 100 LAT HISTORII

2015

2005 Przejęcie Grupy Impexmetal - największego polskiego producenta półfabrykatów z metali nieżelaznych.
Wzrost przychodów Grupy do 2-3 mld zł.

2010 – 2014 przejęcie aktywów motoryzacyjnych grup MAFLOW, AKT, Theysohn, Tensho
Wzrost przychodów do 4-5 mld zł.

1996 Debiut Boryszew SA na GPW.
Roczne przychody Spółki ca 110 mln zł.

2001 -2003 Pierwsze akwizycje w segmencie CHEMIA: Elana Toruń, Huta Oława.
Wzrost przychodów Grupy do ponad 900 mln zł.

1911

Rok 1911
Powstanie fabryki w Sochaczewie.



BORYSZEW

STRUKTURA GRUPY BORYSZEW



POLSKA

- 32 spółki
- 17 zakładów produkcyjnych

WIELKA BRYTANIA

- 2 spółki handlowe

CHINY

- 1 spółka handlowa
- 1 zakład produkcyjny

CZECHY

- 1 zakład produkcyjny

FRANCJA

- 1 zakład produkcyjny
- 1 spółka handlowa

INDIE

- 1 zakład produkcyjny

NIEMCY

- 6 zakładów produkcyjnych
- 1 spółka handlowa

ROSJA

- 1 zakład produkcyjny

WŁOCHY

- 1 zakład produkcyjny
- 1 spółka handlowa

HISZPANIA

- 1 zakład produkcyjny

BRAZYLIA

- 1 zakład produkcyjny



BORYSZEW

KLIENCI GRUPY BORYSZEW





BORYSZEW

GRUPA BORYSZEW – GŁÓWNE PRODUKTY W ROZBICIU NA LINIE BIZNESOWE

BEZPOŚREDNI DOSTAWCA AUTOMOTIVE

Przewody, węże i inne elementy na potrzeby: układu klimatyzacji, wspomagania kierownicy, sytemu paliwowego i hamulcowego, zawieszenia
Elementy plastikowe na zewnątrz i wewnątrz, osłony silnika
Zamki i klamki
Emblematy marek i inne akcesoria
Zestawy do zamykania drzwi



Odbiorcy końcowi
automotive

ALUMINIUM

Produkty z aluminium i stopów aluminium:
taśmy
arkusze
walcówki
druty
przewody



Półprodukty dla
przemysłu automotive

Impexmetal
NPA

CHEMIA I POLIESTRY

Włókna cięte
Włókna przędzane
Recycling butelek PET
Opakowania typu PE/PP/EPS
Środki do odładzania i zapobiegające obładzaniu pasów startowych
Materiały budowlane
Płyny chłodzące
Płyny hamulcowe
Płyny do mycia szyb
Łożyska kulowe i walcowe



Półprodukty dla
przemysłu automotive

Elana, Elana PET, Torlen
Boryszew ERG, Nylonbor

MIEDŹ

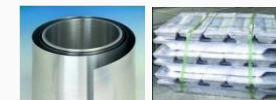
Produkty z miedzi i stopów miedzi :
rury
rury kondensatorowe
stopy odlewnicze
pręty
kształtowniki
profile
taśmy/arkusze
krążki



Hutmen
WM Dziedzice

CYNK I OŁÓW

Recycling Pb - Produkty z Pb i stopy z Pb: miękki ołów, druty, arkusze, pręty, rury
arkusze i taśmy ZnTi
druty, anody, biel Zn
tlenki cynku
tlenki ołowiu



Półprodukty dla
przemysłu automotive

Baterpol
ZM Silesia



BORYSZEW

WYNIKI FINANSOWE



BORYSZEW

KLUCZOWE DANE FINANSOWE

mPLN	2014	IQ 2014	IQ 2015	%zmiana
Sprzedaż	5 058	1 229	1 492	21%
EBITDA	323	60	78	30%
EBIT	210	34	50	47%
Zysk netto	156	15	37	147%
Zanualizowany zysk na akcję	0,51	0,06	0,55	817%
Dług netto	877	841	936	11%
Dług netto / EBITDA	2,7	4,1	2,7	-34%
Kapitał pracujący	934	909	973	7%

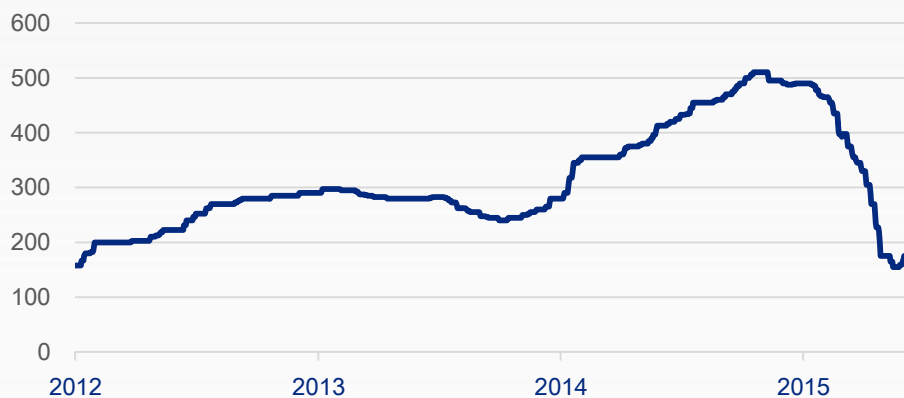


BORYSZEW

SEGMENT ALUMINIUM

Segment aluminium mPLN	2014	IQ 2014	IQ 2015
Sprzedaż	1 094,3	215,4	367,6
EBITDA	95,1	14,9	27,8
EBIT	61,2	6,5	18,9
Zatrudnienie	820	824	876
Wolumen sprzedaży (tys. ton)	106,8	21,3	31,6

Premia gąskowa USD/T





BORYSZEW

SEGMENT ALUMINIUM

Główne zakłady/ podmioty:

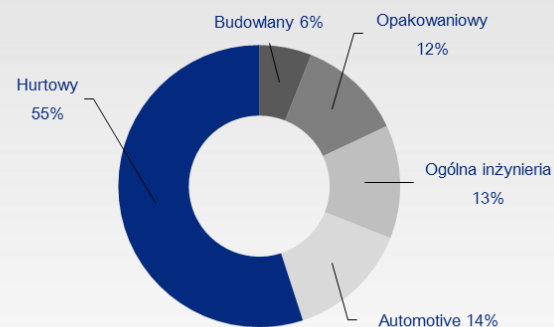
- **Impexmetal S.A. zakład Aluminium Konin** – największy polski producent wyrobów walcowanych z Al
- **Boryszew S.A. Oddział NPA Skawina** – największy polski producent aluminiowych walcówek i przewodów

2Q-4Q 2015 perspektywy

- Dalszy wzrost wolumenów sprzedaży w obu zakładach
- Poprawa miksu produktowego w obu zakładach
- Dalsza realizacja projektów inwestycyjnych
- Duża zmienność premii gąskowej

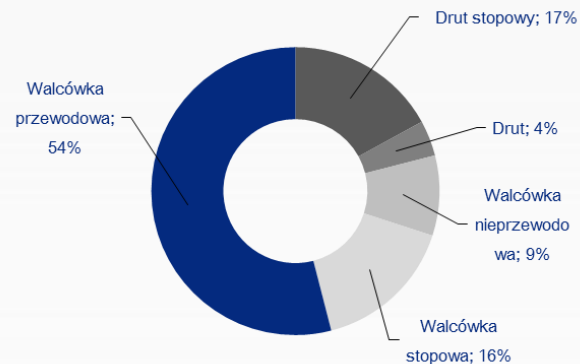
Zakład Aluminium Konin

– struktura sprzedaży w rozbiciu na sektory przemysłowe



NPA Skawina

– struktura sprzedaży





BORYSZEW

SEGMENT AUTOMOTIVE

2Q-4Q 2015 perspektywy

- Dalszy wzrost sprzedaży i zysków Grupy Maflow
- Przygotowanie do uruchomienia produkcji w Meksyku na początku 2016 r. (Grupa Maflow). Kolejne uruchomienia i wzrost obrotów w Indiach i Chinach
- Optymalizacja operacyjna i budowa nowych kompetencji w BAP, weryfikacja istniejących nominacji, uruchomienie nowych produktów i stopniowe przenoszenie wybranych projektów, Polska i Czechy
- Rozbudowa mocy produkcyjnych w segmencie galwanizacji plastików, Toruń - BCP, odbudowa mocy produkcyjnych BOD, analiza rozbudowy zakładu w Czechach
- Likwidacja skutków pożaru w BOD

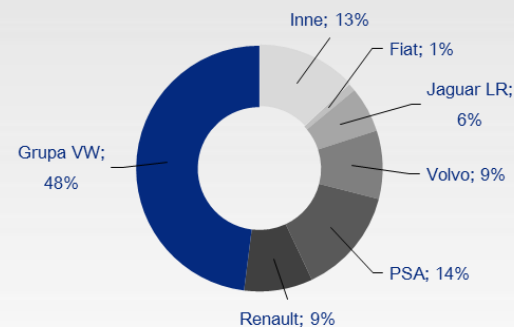
Główne zakłady/ podmioty:

- **Maflow** – światowy producent samochodowych przewodów klimatyzacyjnych
- **BAP** – europejski producent wyrobów plastikowych używanych w branży automotive i AGD
- **FŁT Polska** – spółka handlowa specjalizująca się w sprzedaży łóżysk i ich części

Segment automotive mPLN	2014	IQ 2014	IQ 2015
Sprzedaż	1 865,5	546,9	525,9
EBITDA	78,8	26,3	20,9
EBIT	27,0	16,2	8,4
Zatrudnienie (osoby)	5 226	4895	5403

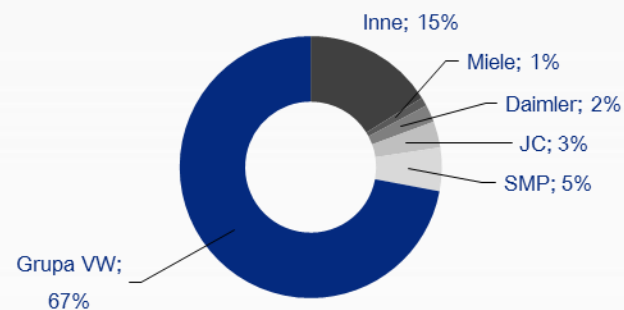
Grupa Maflow

– struktura sprzedaży w rozbiciu na klientów



Grupa BAP

– struktura sprzedaży w rozbiciu na klientów





BORYSZEW

STRATEGICZNE KIERUNKI ROZWOJU BORYSZEW AUTOMOTIVE

Osiągnięcie pozycji wiodącego polskiego producenta części i komponentów dla przemysłu motoryzacyjnego w segmencie Tier-1

MAFLOW

- Wzrost sprzedaży w ramach posiadanych produktów, dywersyfikacja geograficzna, pozyskanie nominacji od nowych OEM, optymalizacja procesów produkcyjnych
- Rozbudowa asortymentu w segmentach, gdzie możliwe jest wykorzystanie posiadanych technologii

BAP

- Optymalizacja procesów produkcyjnych w ramach posiadanych nominacji i lokalizacji
- Rozbudowa mocy produkcyjnych z uwzględnieniem dywersyfikacji geograficznej (przede wszystkim Polska), w dalszej kolejności globalizacja, przede wszystkim śladem Maflow
- Budowa przewag kompetencyjnych w wybranych segmentach rynku (galwanizacja części plastikowych)
- Stopniowa zmiana asortymentu produktów w kierunku bardziej złożonych systemów i rezygnacja z niskoprzetworzonych części plastikowych
- Dywersyfikacja odbiorców przy utrzymaniu strategicznego partnerstwa z VW
- Budowa mocy produkcyjnych w nowych segmentach rynku części dla przemysłu motoryzacyjnego, w obszarach w których Boryszew posiada już kompetencje materiałowe (np. produkcja aluminiowych elementów tłoczonych)
- Pełne wykorzystanie powstających mocy produkcyjnych, rentowność EBITDA na poziomie średniej dla globalnych rynków w segmencie automotive suppliers



BORYSZEW

SEGMENT MIEDZI

Główne zakłady/ podmioty:

- **Hutmen S.A.** – głównie producent miedzianych rur instalacyjnych
- **WM Dziedzice S.A.** – największy polski producent wyrobów długich ze stopów miedzi (pręty), krążków monetarnych

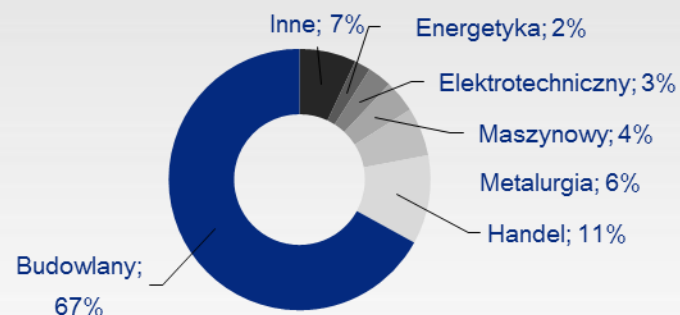
2Q-4Q 2015 perspektywy

- Silna presja cenowa w prętach i płaskownikach (WMD)
- Nieznacznie słabszy rynek rur instalacyjnych (Hutmen)
- Uruchomienie procedury delistingu Hutmen S.A.

Segment miedzi mPLN	2014	IQ 2014	IQ 2015
Sprzedaż	811,8	234,5	230,8
EBITDA	31,3	6,0	5,4
EBIT	23,2	4,0	3,3
Zatrudnienie (osób)	767	760	764
Wolumen sprzedaży (tyś ton)	46,2	11,6	12,8

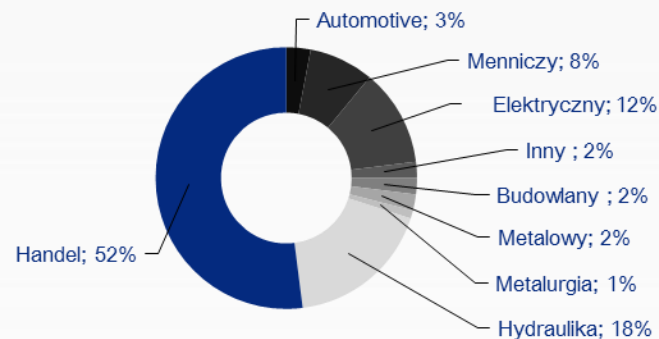
HUTMEN

– struktura sprzedaży w rozbiciu na sektory przemysłowe



WM Dziedzice

– struktura sprzedaży w rozbiciu na sektory przemysłowe





BORYSZEW

SEGMENT CYNKU I OŁOWIU

Główne zakłady/ podmioty:

- **Baterpol S.A.** - drugi największy gracz na polskim rynku recyklingu baterii
- **ZM SILESIA S.A.** – największy polski producent blach dachowych ZnTi (Oddział Katowice) i tlenków cynku i ołowiu (Oława Oddział)

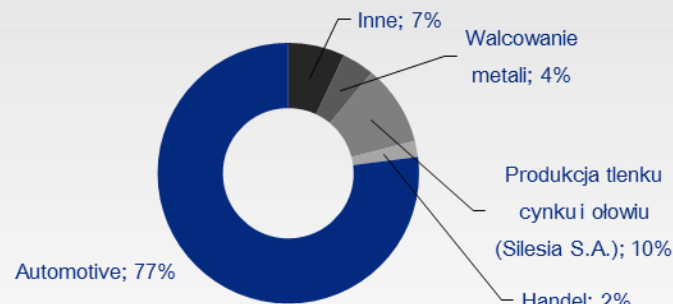
2Q-4Q 2015 perspektywy

- Oczekiwane stabilne wolumeny sprzedażowe i osiągane marże
- Rozwój i wprowadzenie nowych produktów – czarnej blachy ZnTi oraz płynnego siarczanu sodu
- Wejście w życie od IIIQ odwróconego podatku VAT od nieprzetworzonych plastycznie metali Al, ZN, Sn, Ni i Pb może przejściowo zdestabilizować rynek

Segment cynku i ołowiu mPLN	2014	IQ 2014	IQ 2015
Sprzedaż	671,6	138,7	207,1
EBITDA	36,2	4,4	10,1
EBIT	24,8	1,8	7,5
Zatrudnienie (osób)	421	407	426
Wolumen sprzedaży (tys. ton)	83,0	19,0	22,4

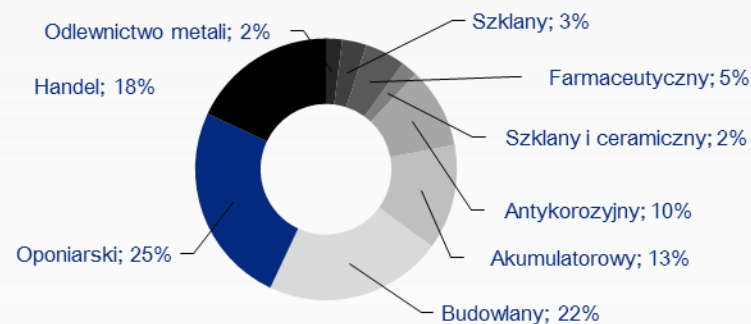
Baterpol

– struktura sprzedaży w rozbiciu na sektory przemysłowe



ZM SILESIA

– struktura sprzedaży w rozbiciu na sektory przemysłowe





BORYSZEW

SEGMENT CHEMIA

Segment chemia mPLN	2014	IQ 2014	IQ 2015
Sprzedaż	341,7	77,4	73,6
EBITDA	31,8	3,9	4,6
EBIT	23,8	1,9	2,7
Zatrudnienie (osób)	1008	1132	996
Wolumen sprzedaży (tys. ton)	57,9	13,7	12,8

2Q-4Q 2015 perspektywy

- Reorientacja produktowa w Boryszew ERG
- Stabilne wolumeny sprzedażowe i ceny włókien w Elanie
- Sprzedaż zbędnych aktywów

Główne zakłady/ podmioty:

- **Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG** – produkty chemiczne (np. materiały pomocnicze do przetwórstwa tworzyw sztucznych, płynów przeciw zamarzaniu)
- **Boryszew S.A. Oddział Elana** – włókna poliestrowe
- **Torlen** – włókna poliestrowe
- **Elana Pet** – producent płatków PET i dostawca usług technicznych
- **Elana Energetyka** – producent/dystrybutor energii i ciepła
- **Boryszew S.A. Oddział Nylonbor** – poliamidy konstrukcyjne i produkcja wojskowa



BORYSZEW

NIERUCHOMOŚCI

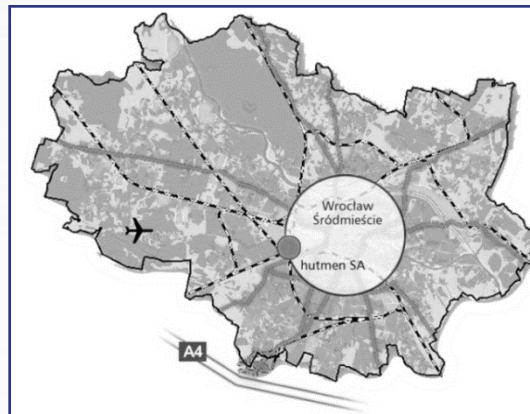
Grupa Boryszew posiada szerokie portfolio nieruchomości w dużych miastach Polski, między innymi:

- 5 727 m² w centrum Warszawy na ulicy Łuckiej
- 19 ha, 4 km od centrum Wrocławia
- Około 40 ha w dzielnicy przemysłowej Katowice-Szopienice w pobliżu centrum Katowic
- Około 110ha w Toruniu

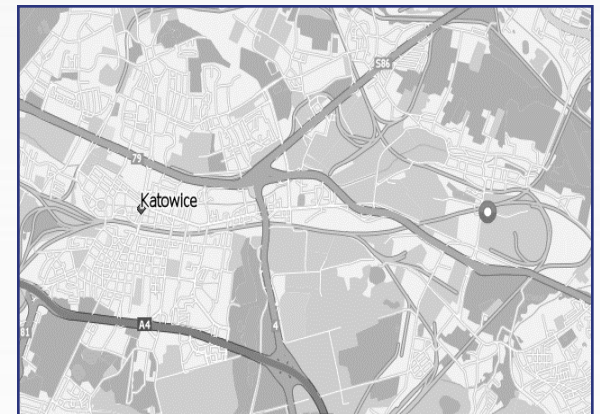
Warszawa 5 727 m²



Wrocław 19 ha



Katowice – około 40ha





BORYSZEW

DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

GRUPA BORYSZEW

