

The Amica logo is displayed in white text on a red rectangular background in the top right corner of the image.

Amica



Konferencja Grupy Amica

Warszawa, 1.12.2015



Agenda

Amica

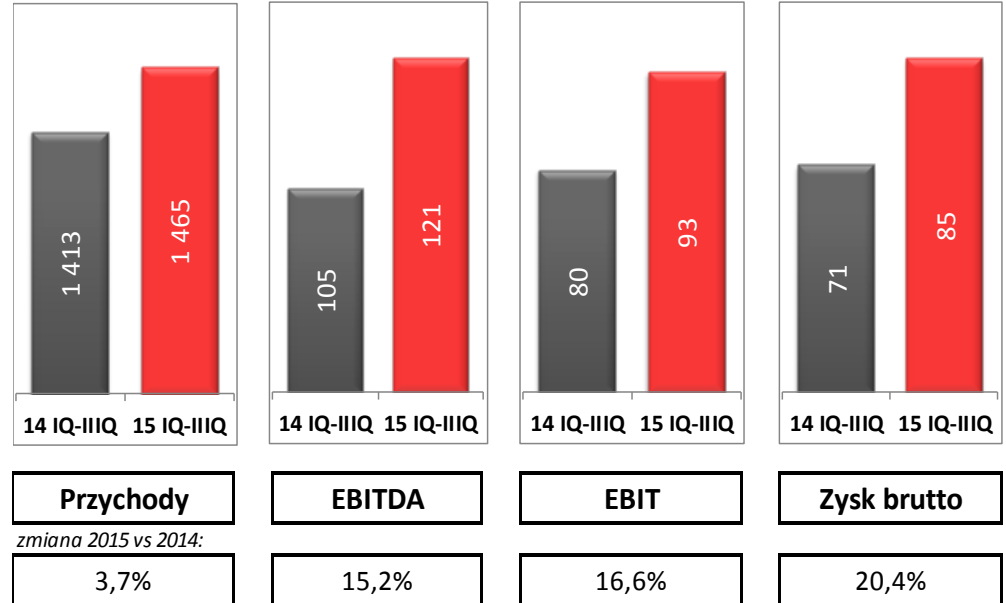
- 1. Wyniki Grupy Amica za 2015 IQ-IIIQ**
2. Przejęcie CDA Group Ltd
3. Profil CDA Group Ltd
4. Cele strategiczne
5. Parametry transakcji
6. Q&A

Wyniki
finansowe
2015
IQ-IIIQ



Skrócone wyniki finansowe

Amica



w mln PLN YTD



Wyniki
finansowe
2015 IIIQ

Skrócone wyniki finansowe



	2015 IIIQ	2014 IIIQ	Zmiana	Dynamika %
Przychody ze sprzedaży	538,9	535,5	3	0,6%
Zysk brutto ze sprzedaży	175,1	165,2	10	6,0%
<i>Marża zysku brutto na sprzedaży</i>	<i>32,5%</i>	<i>30,9%</i>		
EBITDA (*)	48,7	40,1	9	21,4%
<i>Marża EBITDA</i>	<i>9,0%</i>	<i>7,5%</i>		
Zysk operacyjny	43,9	36,6	7	20,0%
<i>Marża na poziomie operacyjnym</i>	<i>8,1%</i>	<i>6,8%</i>		
EBIT	39,3	31,5	8	24,8%
<i>Marża EBIT</i>	<i>7,3%</i>	<i>5,9%</i>		
Zysk brutto	35,8	28,0	8	27,8%
<i>marża zysku brutto</i>	<i>6,6%</i>	<i>5,2%</i>		
Zysk netto	31,7	22,0	10	43,8%
<i>Marża zysku netto</i>	<i>5,9%</i>	<i>4,1%</i>		

w mln PLN IIIQ

- $EBITDA = EBIT + \text{amortyzacja}$

Wyniki
finansowe
2015
IQ-IIIQ

Skrócone wyniki finansowe

Amica

	2015 IQ-IIIQ	2014 IQ-IIIQ	Zmiana	Dynamika %
Przychody ze sprzedaży	1 465,3	1 412,9	52	3,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	482,0	442,4	40	9,0%
<i>Marża zysku brutto na sprzedaży</i>	<i>32,9%</i>	<i>31,3%</i>		
EBITDA (*)	120,8	104,9	16	15,2%
<i>Marża EBITDA</i>	<i>8,2%</i>	<i>7,4%</i>		
Zysk operacyjny	104,4	93,5	11	11,7%
<i>Marża na poziomie operacyjnym</i>	<i>7,1%</i>	<i>6,6%</i>		
EBIT	93,4	80,1	13	16,6%
<i>Marża EBIT</i>	<i>6,4%</i>	<i>5,7%</i>		
Zysk brutto	85,3	70,8	14	20,4%
<i>marża zysku brutto</i>	<i>5,8%</i>	<i>5,0%</i>		
Zysk netto	71,1	57,2	14	24,3%
<i>Marża zysku netto</i>	<i>4,9%</i>	<i>4,0%</i>		

w mln PLN YTD

• EBITDA = EBIT + amortyzacja



Wyniki
finansowe
2015
IQ-IIIQ

Czynniki wpływające na wyniki

Amica

Pozytywne

- Wzrost sprzedaży na rynkach Europy Zachodniej i Południowej
- Spadek cen surowców
- Wzrost efektywności produkcji

Negatywne

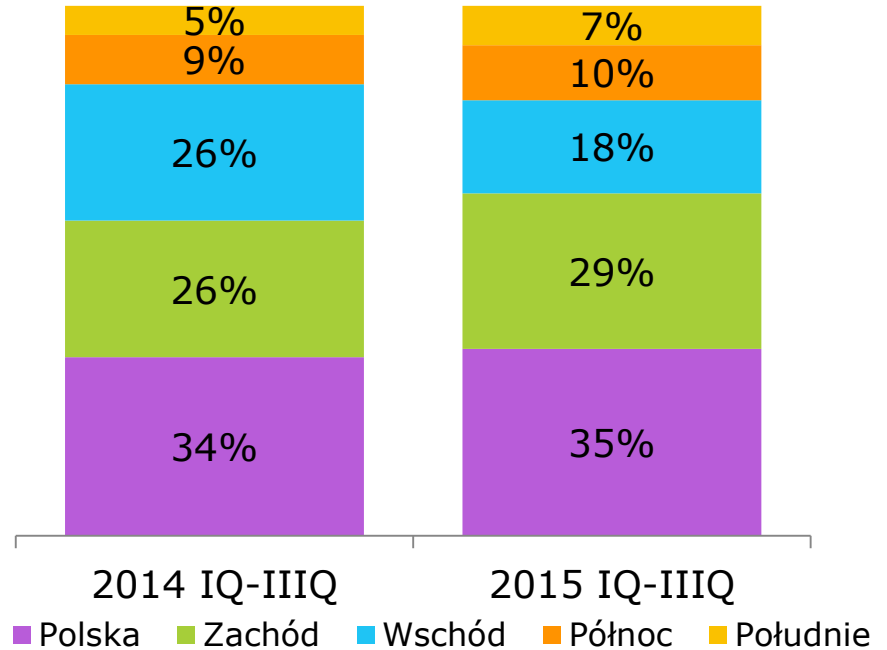
- Niższy udział rynków wschodnich w strukturze sprzedaży spowodowany sytuacją ekonomiczną w Rosji i na Ukrainie (-29,1% r/r spadek sprzedaży na rynku wschodnim)

Wyniki
finansowe
2015
IQ-IIIQ



Sprzedaż po regionach

Amica



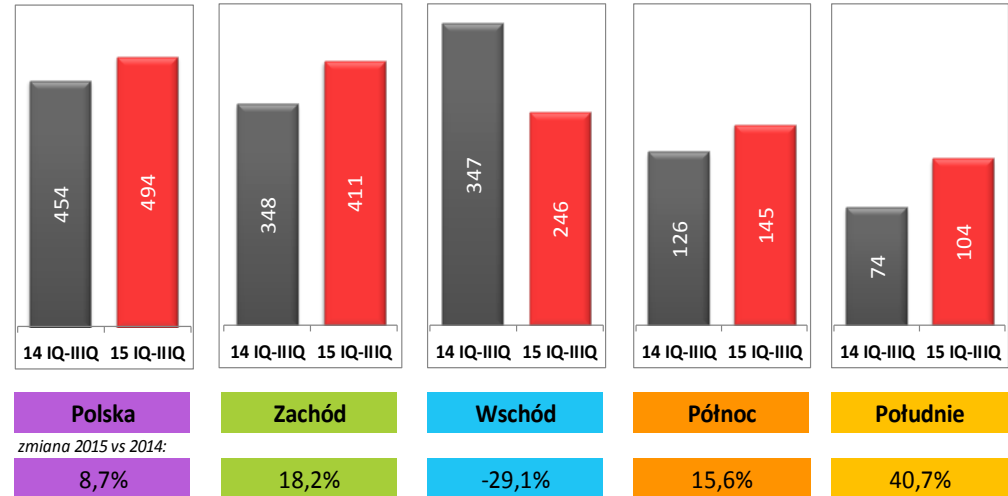
tylko sprzedaż towarów i produktów

Wyniki
finansowe
2015
IQ-IIIQ



Sprzedaż po regionach

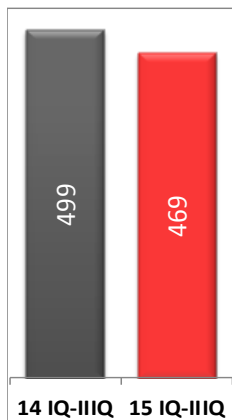
Amica



tylko sprzedaż towarów i produktów

Sprzedaż po asortymentach

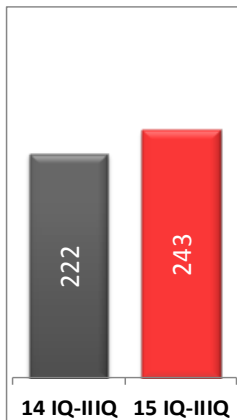
Amica



Sprzęt grzejny wolnostojący

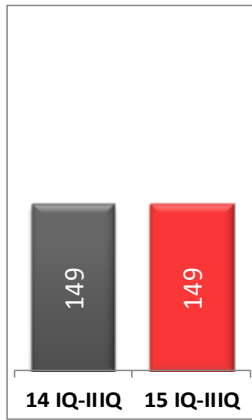
change 2015 vs 2014:

-6,1%



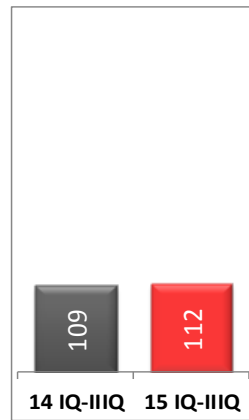
Sprzęt grzejny do zabudowy

9,2%



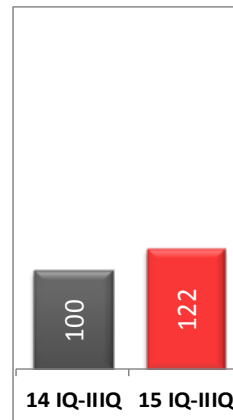
Płyty do zabudowy

0,3%



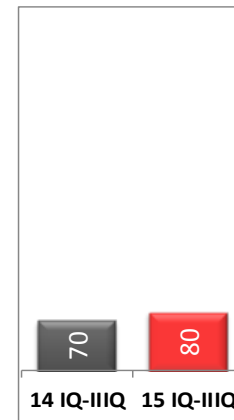
Mikrofalę i okapy

2,1%



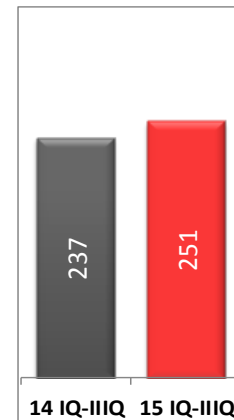
Zmywarki

22,1%



Pralki

15,1%



Lodówki

6,0%

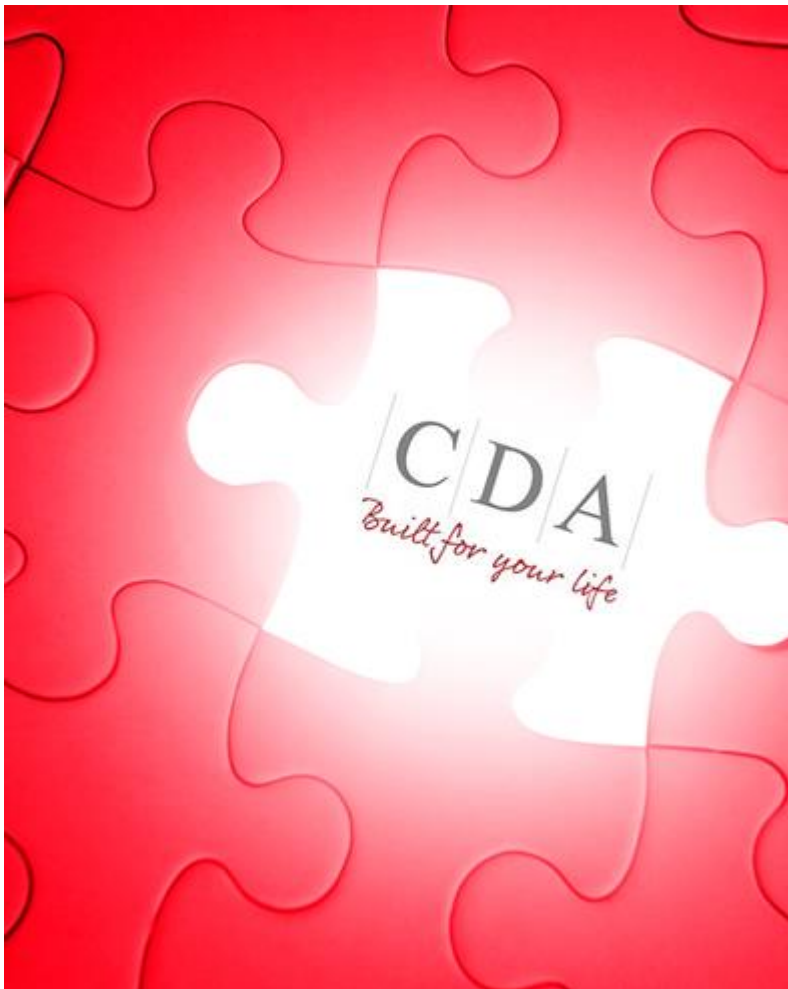
Przychody ogółem; w mln PLN



Agenda

Amica

1. Wyniki Grupy Amica za 2015 IQ-IIIQ
- 2. Przejęcie CDA Group Ltd**
3. Profil CDA Group Ltd
4. Cele strategiczne
5. Parametry transakcji
6. Q&A



Podstawowe informacje

Amica

- 30.11.2015 Amica dokonała przejęcia 100 procent udziałów CDA Group Ltd
- Transakcja znacząco wzmocni pozycję grupy Amica na rynku brytyjskim
- Akwizycja jest ważnym krokiem w kierunku realizacji strategii HIT 2023

Dywersyfikacja przychodów

- Umocnienie Grupy Amica **w Europie Zachodniej**
- Wzmocnienie pozycji rynkowej na drugim największym europejskim rynku AGD

Idealne dopasowanie strategiczne

- CDA koncentruje się na **spręcie do zabudowy**
- Dostęp do nowych kanałów dystrybucji
- Komplementarność portfolio produktowego

Synergie

- **Poprawa rentowności** przez korzystanie z platformy produkcyjnej i zakupowej Amica
- **Zwiększenie efektywności** Grupy Amica na rynku brytyjskim



Agenda

Amica

1. Wyniki Grupy Amica za 2015 IQ-IIIQ
2. Przejęcie CDA Group Ltd
- 3. Profil CDA Group Ltd**
4. Cele strategiczne
5. Parametry transakcji
6. Q&A



Podstawowe informacje

Amica

- **Dystrybutor sprzętu AGD w Wielkiej Brytanii**
- Rok założenia: **1991**
- Lokalizacja: **Langar, Nottinghamshire, UK**
- Zatrudnienie: **186 osób**

Profil CDA

Własne marki

- CDA
- Matrix



Dobre produkty

- Szeroki asortyment urządzeń AGD
- Nowe grupy produktowe, np. winiarki
- Pozycjonowanie w segmentach mainstream i upper mainstream

Atrakcyjni klienci

- Sklepy niezależne
- Studia kuchenne
- Deweloperzy



Profil CDA

Przewagi konkurencyjne



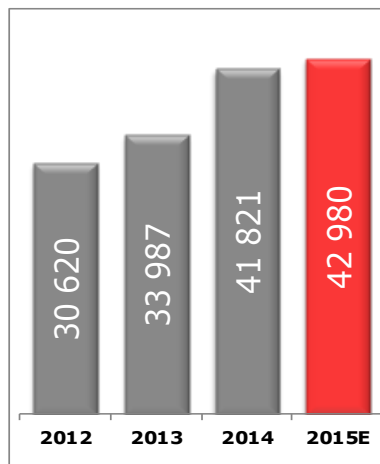
Amica

- Wysokie kompetencje w definiowaniu portfolio produktów
- Własna logistyka umożliwiająca szybką i elastyczną obsługę klienta
- Własny call center i sieć serwisowa umożliwiająca wysoką jakość serwisu posprzedażowego
- Wysoki poziom kultury pracy i identyfikacji z firmą

Profil CDA

Wyniki finansowe [w tys. GBP]

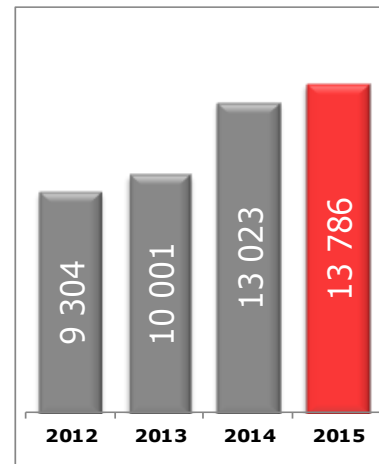
Amica



Przychody

CAGR 2015 vs 2012:

12,0%



Zysk brutto na sprzedaży

14,0%



Profil CDA

Wyniki finansowe [w tys. GBP]



2015E

Przychody ze sprzedaży	42 980
-------------------------------	---------------

Zysk brutto ze sprzedaży	13 786
---------------------------------	---------------

<i>Marża zysku brutto na sprzedaży</i>	<i>32,1%</i>
--	--------------

EBITDA	2 820
---------------	--------------

<i>Marża na poziomie operacyjnym</i>	<i>6,6%</i>
--------------------------------------	-------------



Agenda

Amica

1. Wyniki Grupy Amica za 2015 IQ-IIIQ
2. Przejęcie CDA Group Ltd
3. Profil CDA Group Ltd
- 4. Cele strategiczne**
5. Parametry transakcji
6. Q&A

Akwizycja CDA Group Ltd jest elementem realizacji strategii HIT 2023

Amica

WIZJA

1,2 mld EUR przychodów · 9% EBITDA · Silna pozycja na głównych rynkach europejskich

EKSPANSJA NA NOWE RYNKI



SILNE MARKI REGIONALNE



WŁASNE LINIE PRODUKTOWE



WYSOKI POTENCJAŁ PRODUKCJI KUCHNI



DOSKONAŁE PROCESY WEWNĘTRZNE
I ZAANGAŻOWANI LUDZIE W GRUPIE AMICA

Cele
strategiczne

Ekspansja na nowe rynki

Amica

- Umocnienie pozycji Grupy Amica w Europie Zachodniej
- Realizacja strategii dywersyfikacji rynkowej
- **4-krotne zwiększenie obrotów w Wielkiej Brytanii***
- Wzrost obrotów Grupy Amica o 10 procent

* Wartość rynku: 4 mld GBP

Cele
strategiczne

Silne marki regionalne

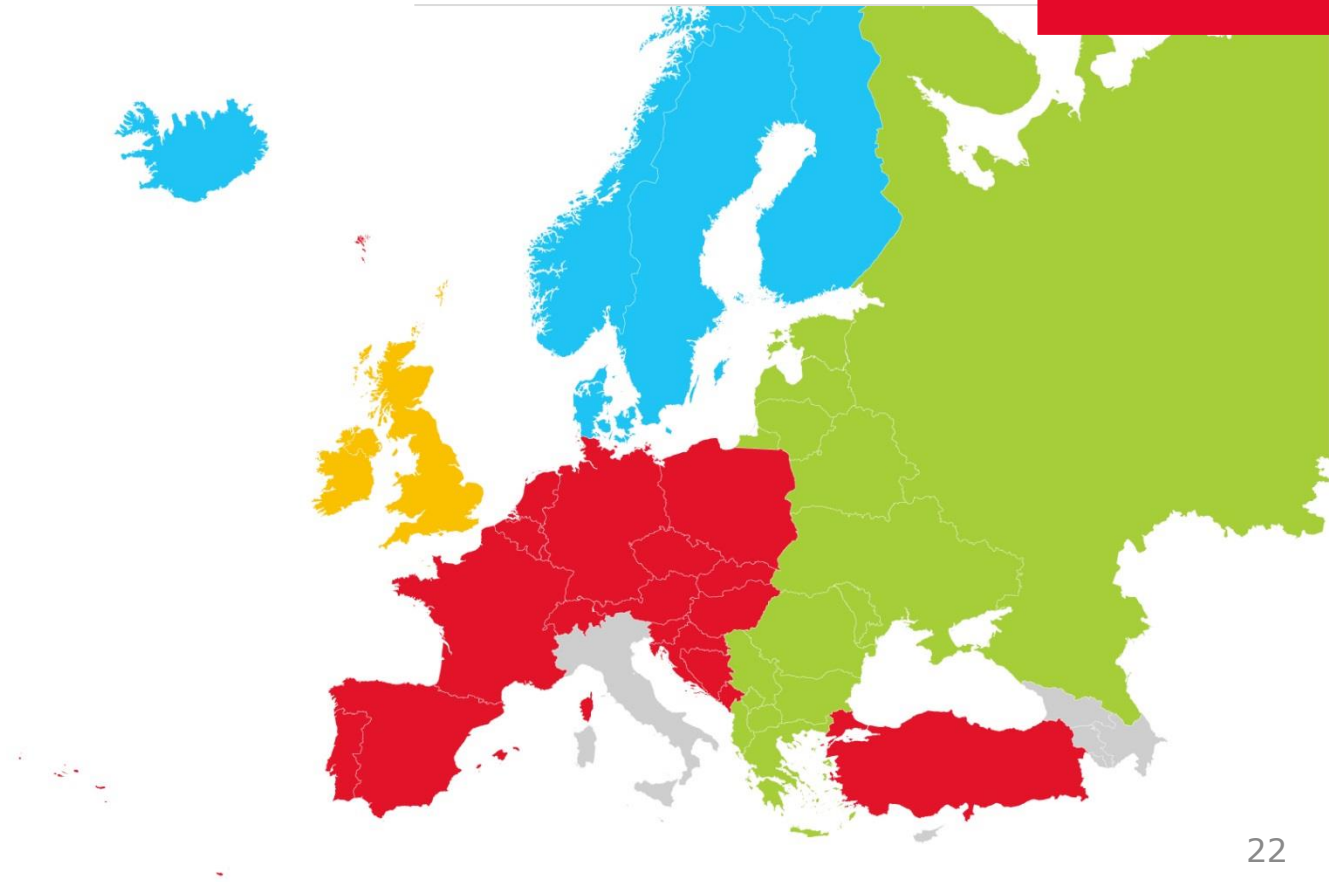
Amica

 **Amica**

 **GRAM**

 **Hansa**
Haushaltsgeräte

 **CDA** + **Amica**
Built for your life



Cele strategiczne

CDA
Built for your life

Amica

matrix

Pozycjonowanie marek

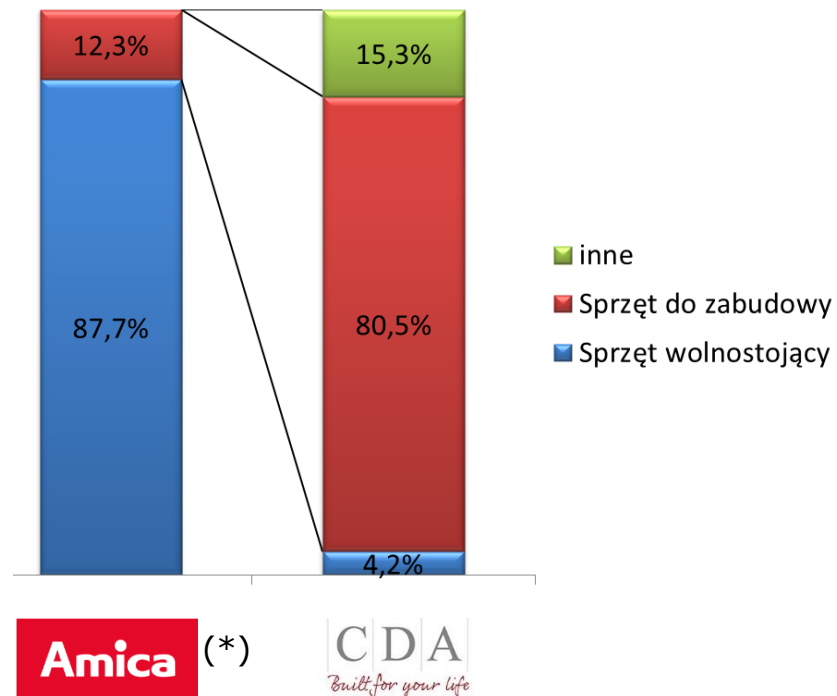
Amica

- Wykorzystanie potencjału obu marek regionalnych i idealne **wkomponowanie w portfel marek** oferowanych na rynku UK
- **Wykorzystanie wysokiej rozpoznawalności marki CDA** w kanale niezależnym i w studiach mebli kuchennych
- **Utrzymanie obecnych modeli biznesowych** z uwagi na różne kanały dystrybucji i portfolio produktów

Cele strategiczne

Komplementarność portfolio w UK

Amica



* Sprzedaż pod marką Amica w UK



Agenda

Amica

1. Wyniki Grupy Amica za 2015 IQ-IIIQ
2. Przejęcie CDA Group Ltd
3. Profil CDA Group Ltd
4. Cele strategiczne
- 5. Parametry transakcji**
6. Q&A



Parametry transakcji

Amica

- Przejęcie **100 procent udziałów**
- Wartość transakcji: **24,3 mln GBP**
(w tym gotówka ~ 7 mln GBP)*
- Finansowanie emisją obligacji
7-letnich
- Estymowany **wskaźnik długu netto do EBITDA** dla Grupy Amica **1,15**
(2015E)
- Brak warunków
zawieszających/rozwiązujących

** Ostateczna cena będzie podlegać korekcie na długu netto oraz kapitale obrotowym na dzień zamknięcia transakcji.*



Agenda

Amica

1. Wyniki Grupy Amica za 2015 IQ-IIIQ
2. Przejęcie CDA Group Ltd
3. Profil CDA Group Ltd
4. Cele strategiczne
5. Parametry transakcji
- 6. Q&A**

Zastrzeżenia prawne

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez Amica Wronki SA („AMICA” lub „Spółka”). Ani niniejsza Prezentacja, ani jakakolwiek kopia niniejszej Prezentacji nie może być powielona, rozpowszechniona ani przekazana, bezpośrednio lub pośrednio, jakiejkolwiek osobie w jakimkolwiek celu bez wiedzy i zgody AMICA. Powielanie, rozpowszechnianie i przekazywanie niniejszej Prezentacji w innych jurysdykcjach może podlegać ograniczeniom prawnym, a osoby do których może ona dotrzeć, powinny zapoznać się z wszelkimi tego rodzaju ograniczeniami oraz stosować się do nich. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie obowiązującego prawa.

Niniejsza Prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej lub handlowej AMICA ani Grupy Kapitałowej AMICA, jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. AMICA przygotowała Prezentację z należytą starannością, jednak może ona zawierać pewne nieścisłości lub opuszczenia. Dlatego zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie jakichkolwiek papierów wartościowych wyemitowanych przez AMICA lub jej spółkę zależną opierała się na informacjach ujawnionych w oficjalnych raportach AMICA sporządzonych zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi AMICA.

Niniejsza Prezentacja oraz związane z nią slajdy oraz ich opisy mogą zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości. Jednakże, takie analizy nie mogą być odbierane jako zapewnienie czy projekcje co do oczekiwanych przyszłych wyników finansowych AMICA lub spółek Grupy Kapitałowej AMICA. W szczególności niniejsza Prezentacja nie może być rozumiana jako prognoza lub szacunki przyszłych wyników finansowych AMICA i Grupy Kapitałowej AMICA.

Należy zauważyć, że tego rodzaju stwierdzenia, w tym stwierdzenia dotyczące oczekiwań co do przyszłych wyników finansowych, nie stanowią gwarancji czy zapewnienia, że takie zostaną osiągnięte w przyszłości. Prognozy Zarządu są oparte na bieżących oczekiwaniach lub poglądach członków Zarządu Spółki i są zależne od szeregu czynników, które mogą powodować, że faktyczne wyniki osiągnięte przez AMICA będą w sposób istotny różnić się od wyników opisanych w tym dokumencie. Wiele spośród tych czynników pozostaje poza wiedzą, świadomością i/lub kontrolą Spółki czy możliwością ich przewidzenia przez Spółkę.

W odniesieniu do wyczerpującego charakteru lub rzetelności informacji przedstawionych w niniejszej Prezentacji nie mogą być udzielone żadne zapewnienia ani oświadczenia. Ani AMICA, ani jej dyrektorzy, członkowie kierownictwa, doradcy lub przedstawiciele takich osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z dowolnego wykorzystania niniejszej Prezentacji. Ponadto, żadne informacje zawarte w niniejszej Prezentacji nie stanowią zobowiązania ani oświadczenia ze strony AMICA, jej kierownictwa czy dyrektorów, Akcjonariuszy, podmiotów zależnych, doradców lub przedstawicieli takich osób.

Niniejsza Prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży ani oferty mającej na celu pozyskanie oferty kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów lub uczestnictwa w jakiejkolwiek przedsięwzięciu handlowym. Niniejsza Prezentacja nie stanowi oferty ani zaproszenia do dokonania zakupu bądź zapisu na jakiejkolwiek papiery wartościowe w dowolnej jurysdykcji i żadne postanowienia w niej zawarte nie będą stanowić podstawy żadnej umowy, zobowiązania lub decyzji inwestycyjnej, ani też nie należy na niej polegać w związku z jakakolwiek umową, zobowiązaniem lub decyzją inwestycyjną.