

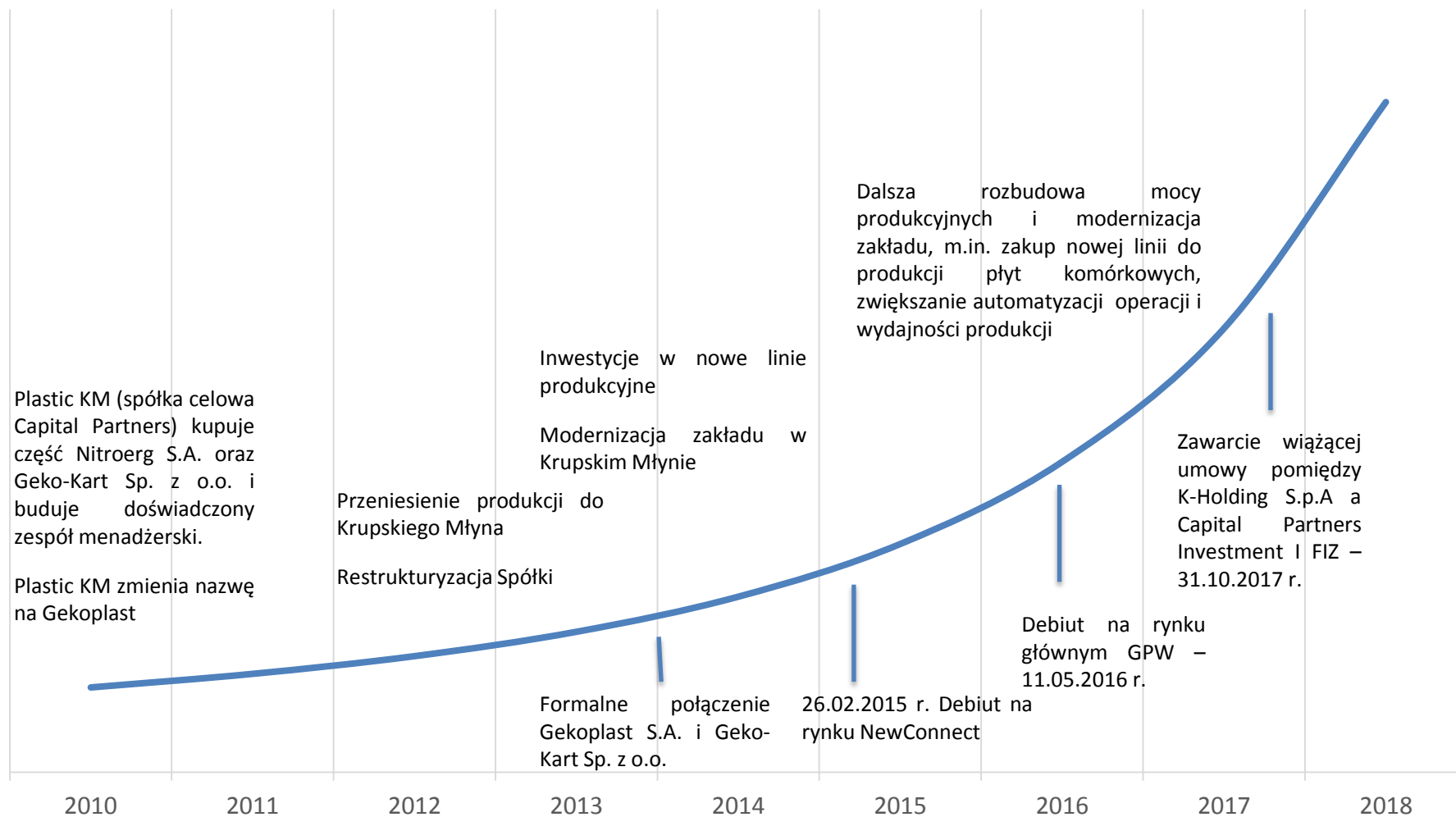


GEKOPLAST S.A.

III Q 2017 r.

**W Gekoplaście nic się nie udaje,
wszystko musieliśmy ciężko wypracować.**







26 lutego 2015 r.

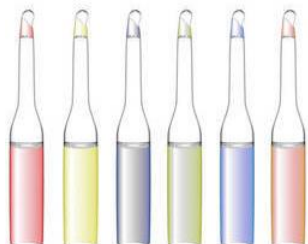


11 maja 2016 r.





Rolnictwo, leśnictwo;
Transport i logistyka;
Przemysł tworzyw szt.;
Reklama;

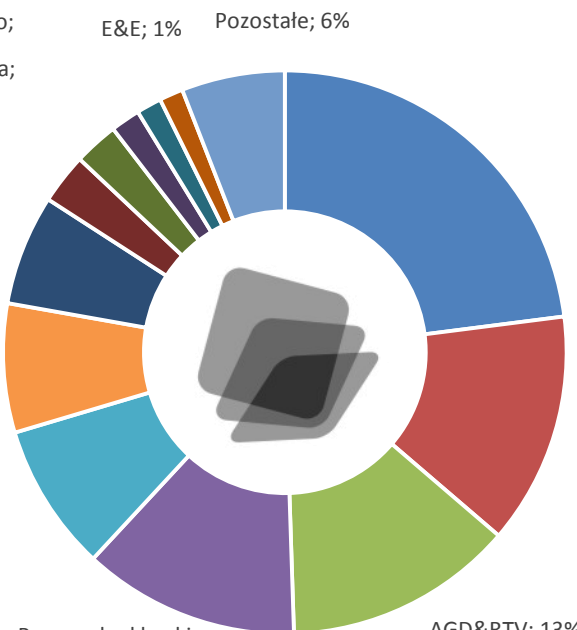


Farmacja;

Przemysł metalowy;



Przemysł opakowaniowy;



Przemysł szklarski;
12%



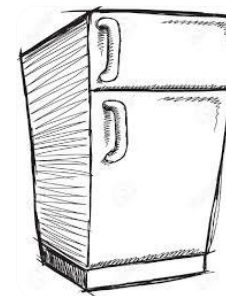
AGD&RTV; 13%



Motoryzacja; 23%



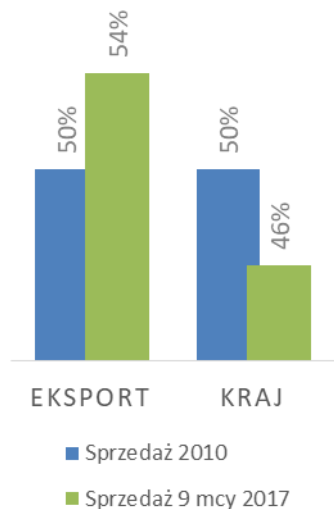
Budownictwo; 13%



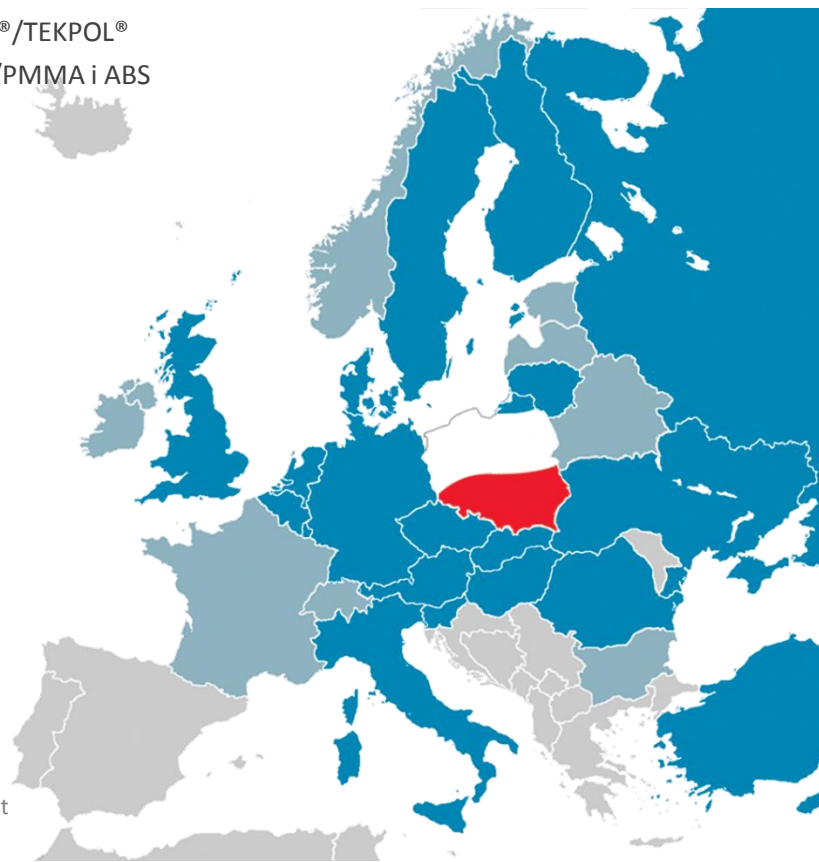
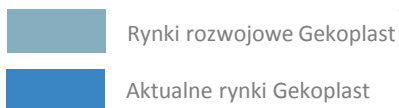
Główne obszary działalności GEKOPLAST S.A.:

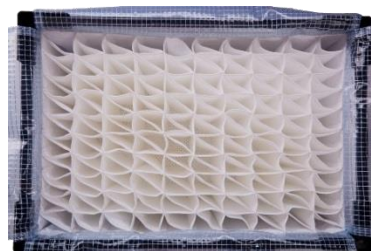
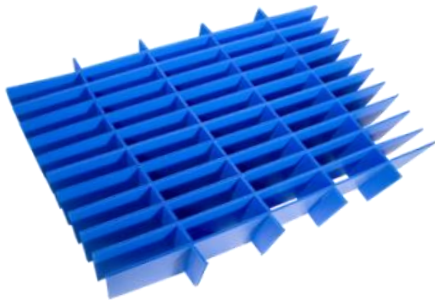
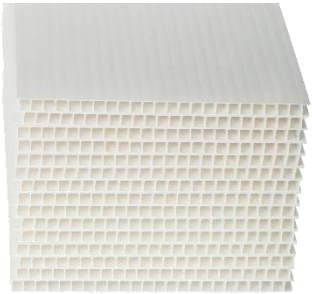
- Produkcja płyt komórkowych KARTONPLAST® /TEKPOL®
- Produkcja przekładek transportowych „layerpad”
- Produkcja opakowań i wykrojów z płyt komórkowych PP KARTONPLAST®/TEKPOL®
- Produkcja płyt pełnych z PP, PE, LDPE, HDPE, PS, HIPS, HIPS/GPPS, ABS/PMMA i ABS
- Produkcja wyrobów z płyt pełnych

Kierunki sprzedaży:

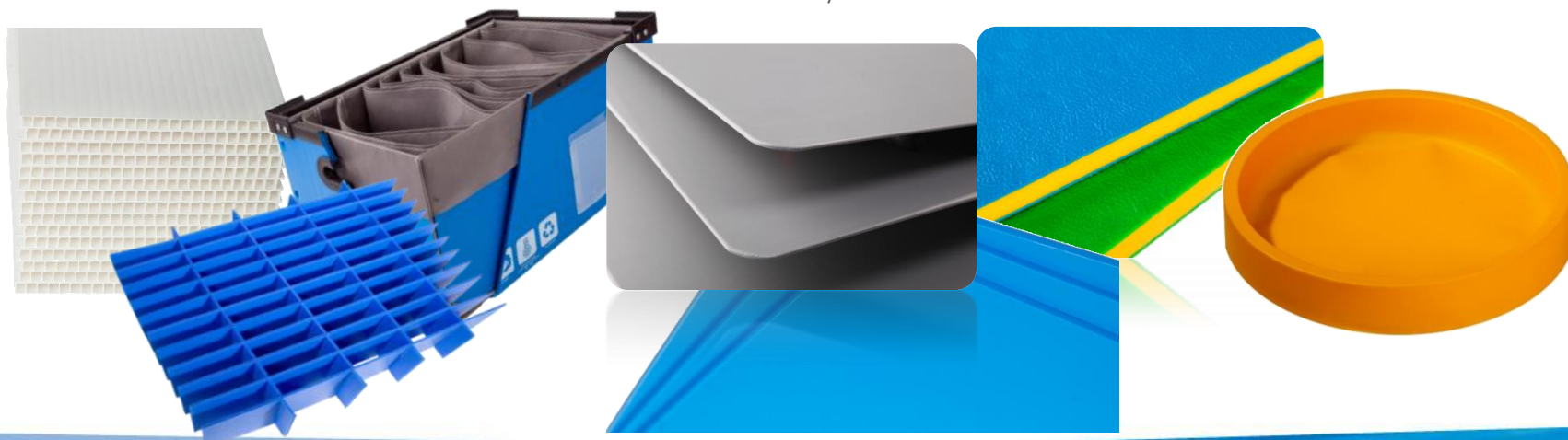
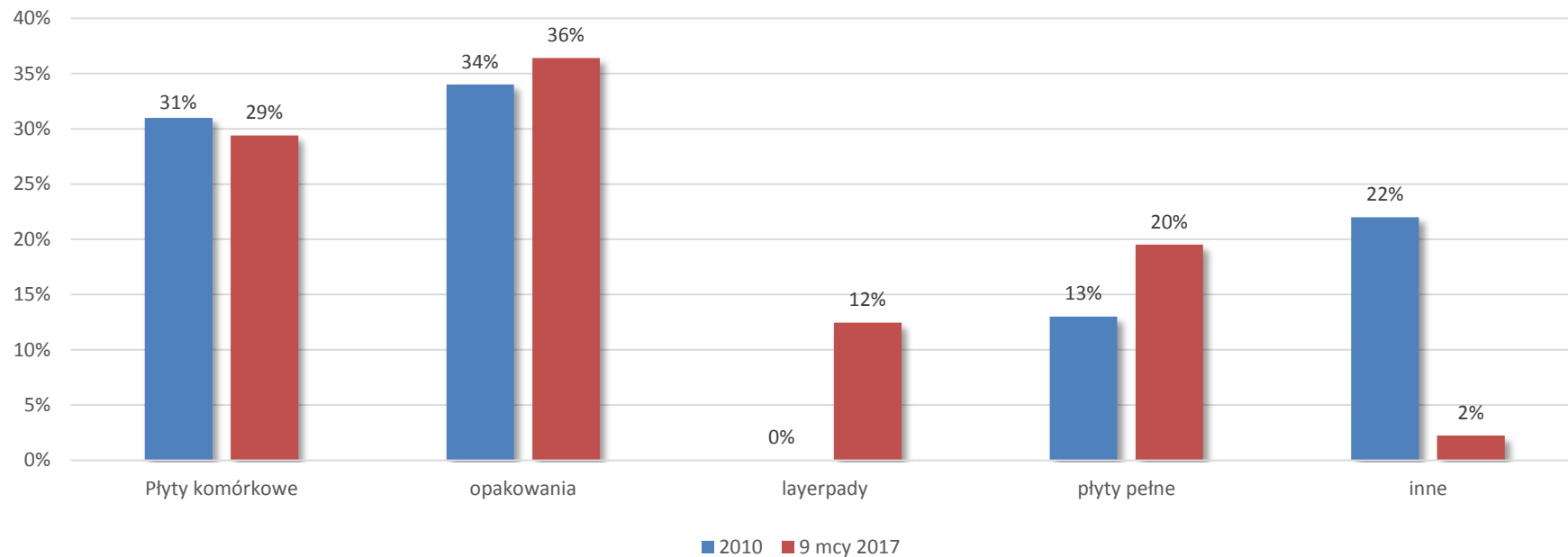


Produkty GEKOPLAST S.A. eksportowane były w 2017r. do 24 krajów europejskich i do Kanady

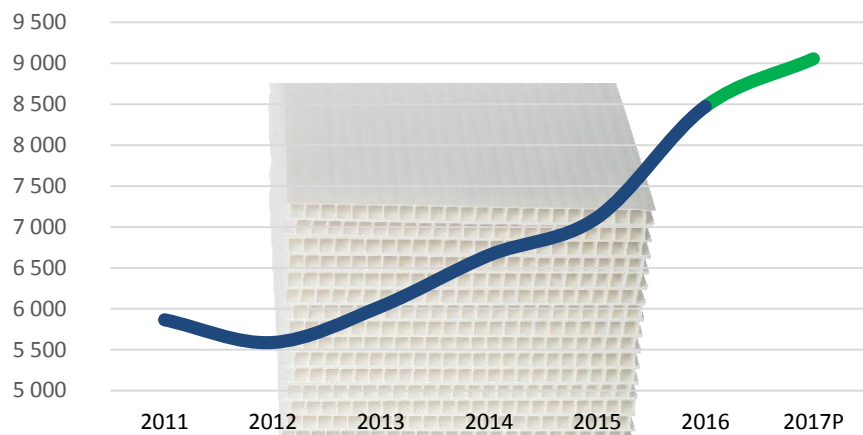




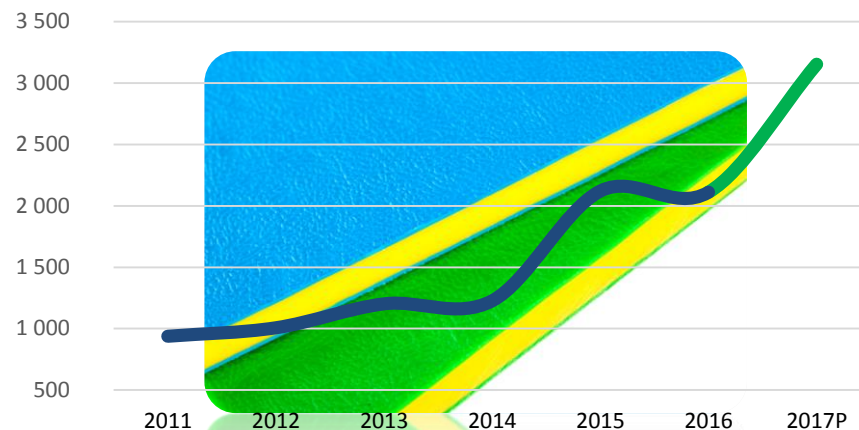
struktura sprzedaży wg grup asortymentowych



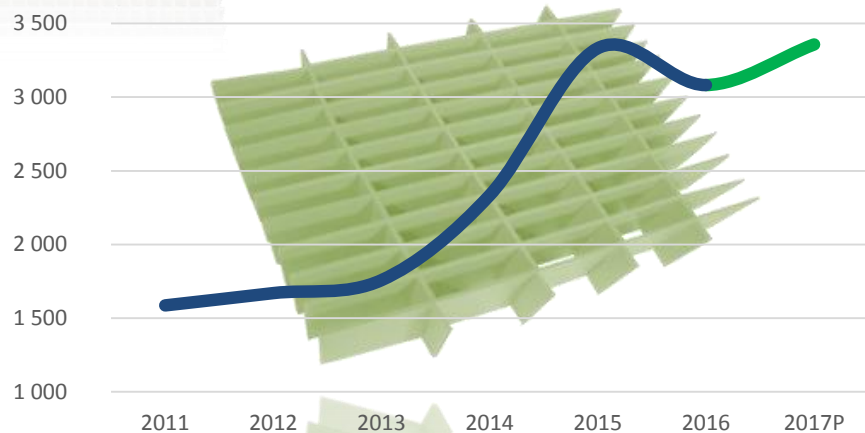
wzrost produkcji – płyty komórkowe [t]

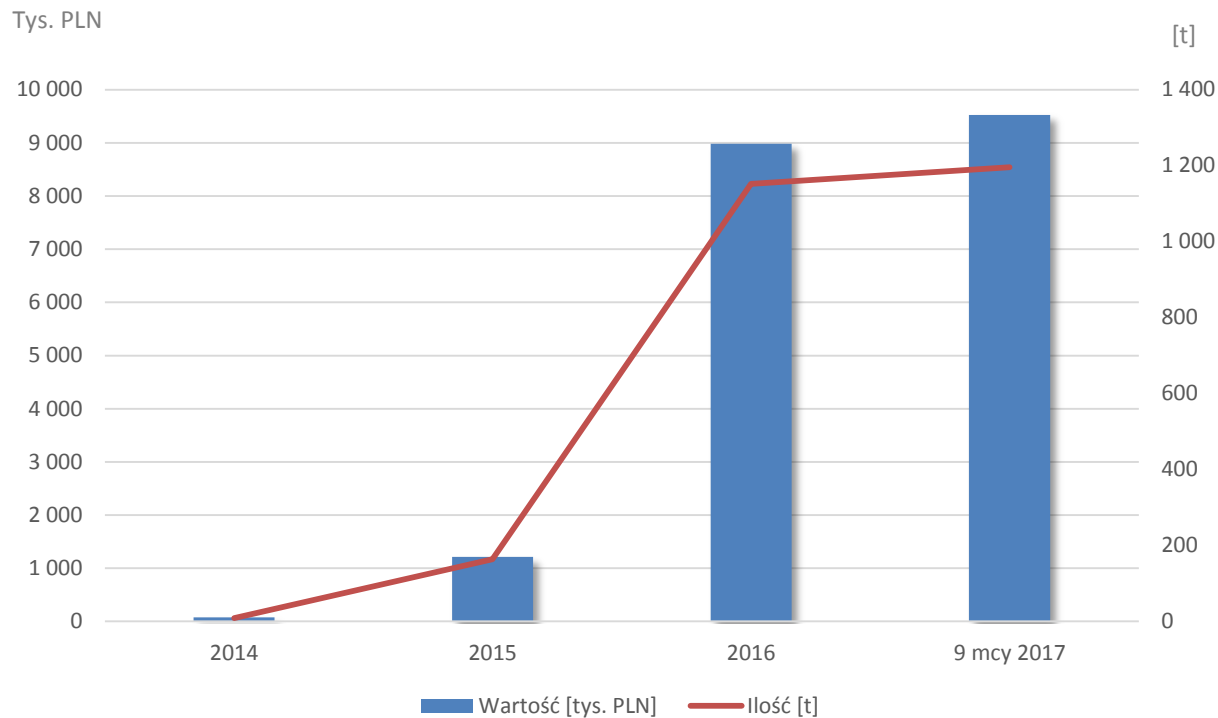


wzrost produkcji – płyty pełne [t]



wzrost produkcji – wykroje i opakowania [t]





Rok	Wartość [tys. PLN]	Ilość [t]
2014	72	9
2015	1 210	164
2016	8 981	1 152
9 mcy 2017	9 522	1 196

Największy efekt uzyskano w obszarach:



2 mln PLN
w obszarze HR



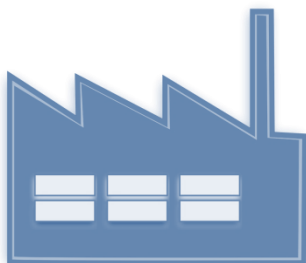
1,64 mln PLN
w obszarze produkcji



1,2 mln PLN
w obszarze finansów

6,42 mln zł

efekt finansowy restrukturyzacji



9 miesięcy 2011 r.

- 4 nieruchomości
- 27 216 m² (budynków)
- 24 wtryskarek
- 6 maszyn do płyt
- 11 maszyn do przetwórstwa płyt
- 4 428 ton płyt komórkowych
- 658 ton płyt pełnych

- 350 etatów (maj 2010)

9 miesięcy 2017 r.

- 1 nieruchomość
- 21 280 m² (budynków)
- 6 wtryskarek
- 10 maszyn do płyt
- 16 maszyn do przetwórstwa płyt
- 6 791 ton płyt komórkowych
- 2 365 ton płyt pełnych

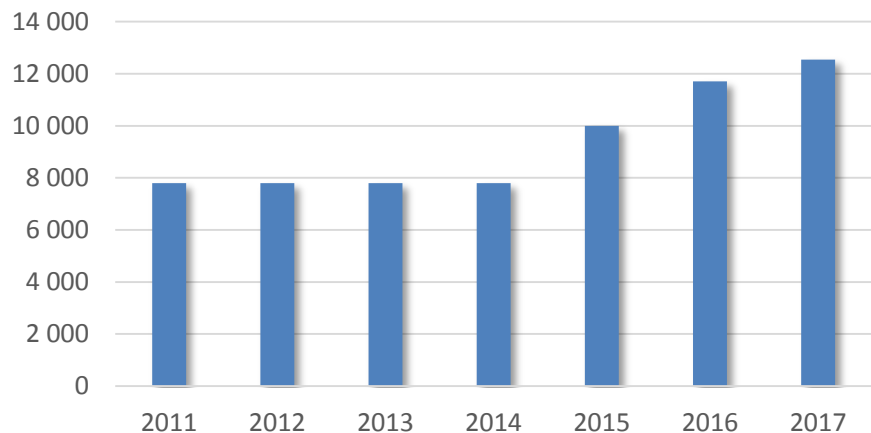
153%

359%

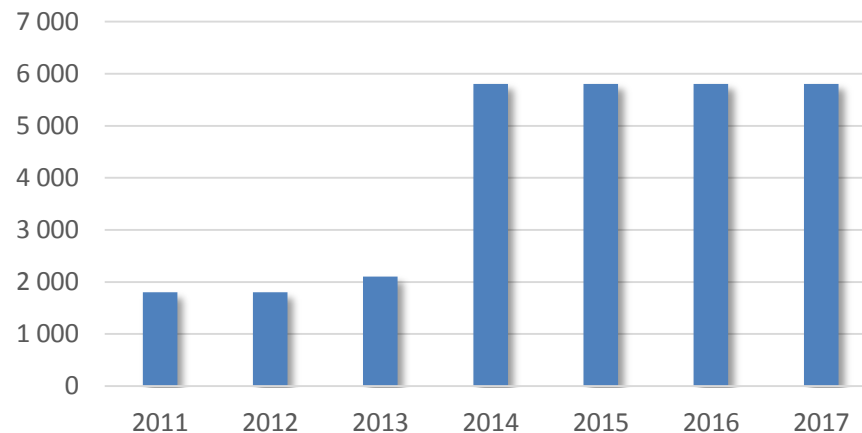
- 325 etatów

Wzrost mocy produkcyjnych

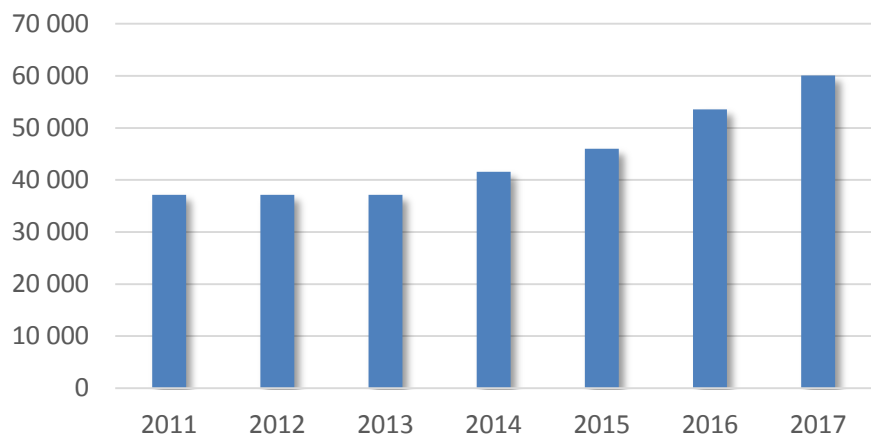
Płyty komórkowe (t)



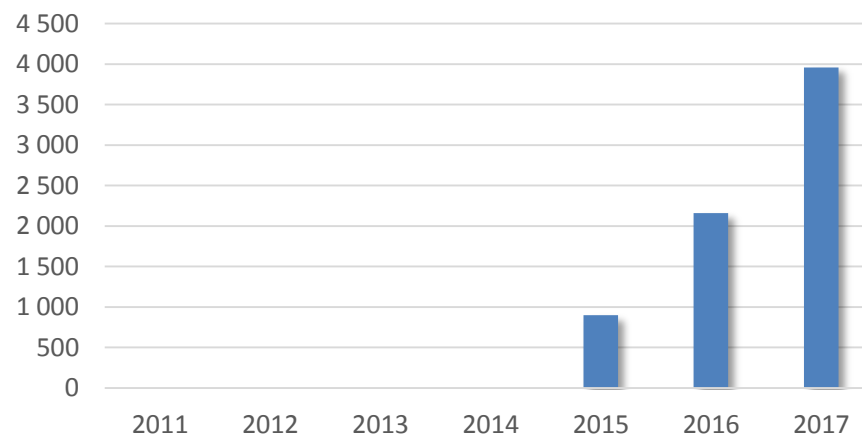
Płyty pełne (t)



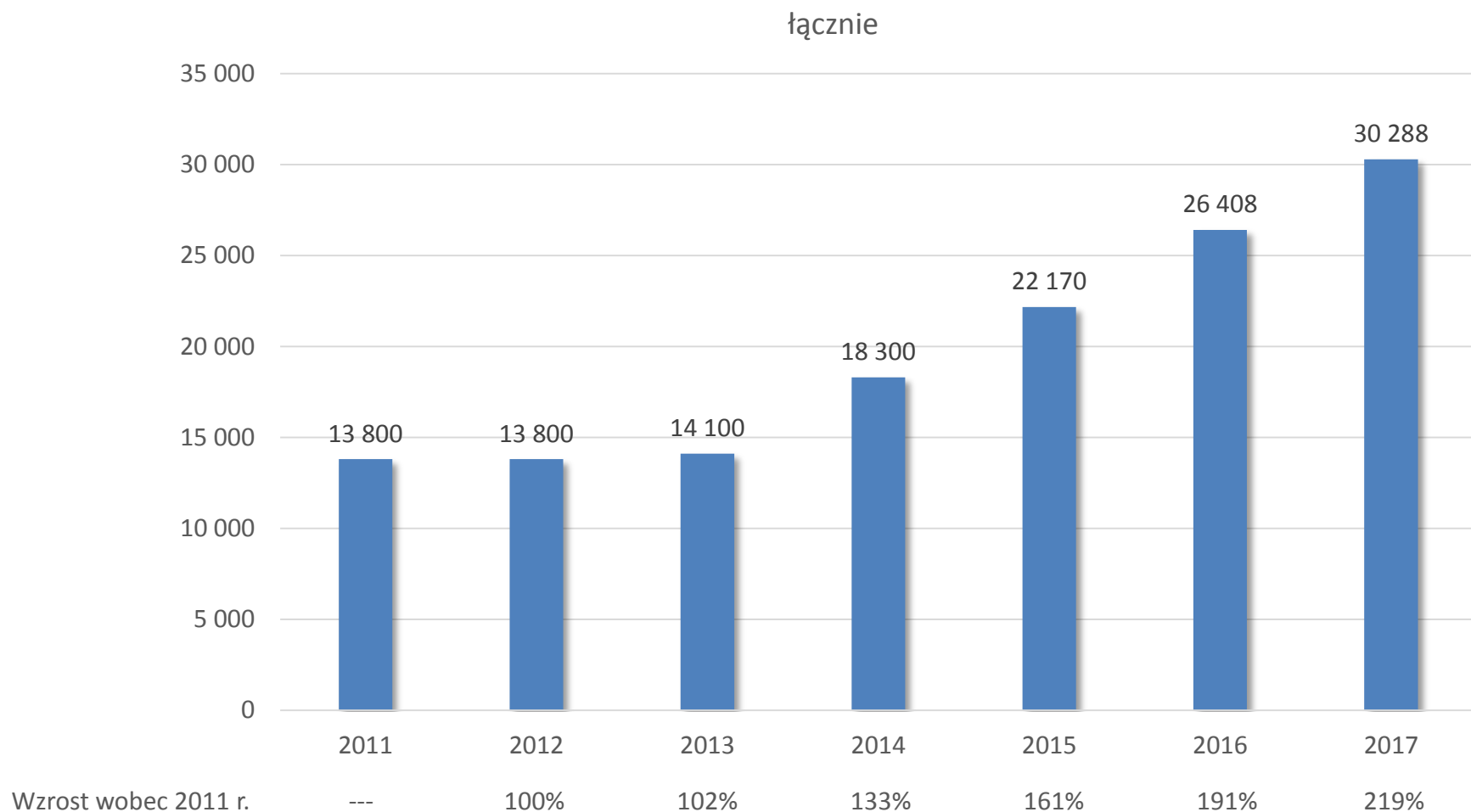
Opakowania (tys. szt.)



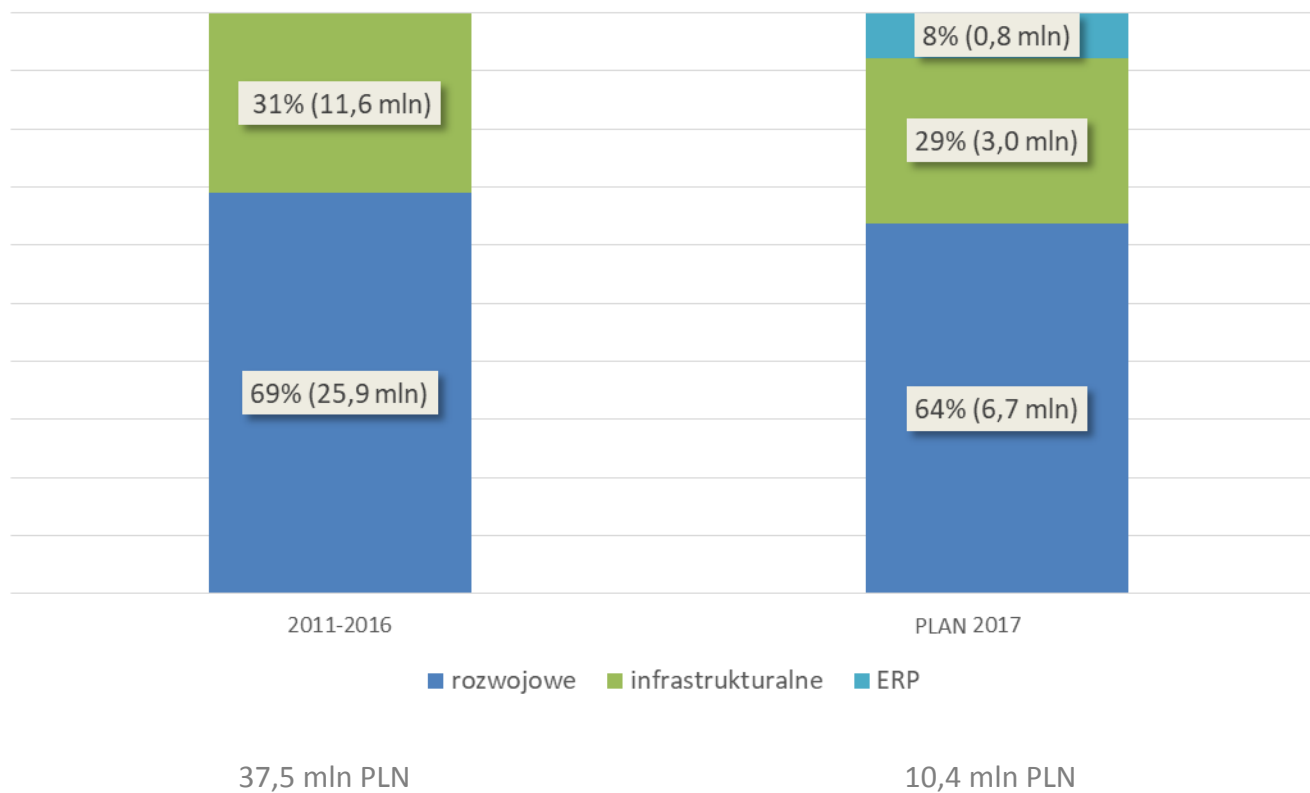
Layer pady (tys. szt.)



Wzrost mocy produkcyjnych



struktura nakładów inwestycyjnych







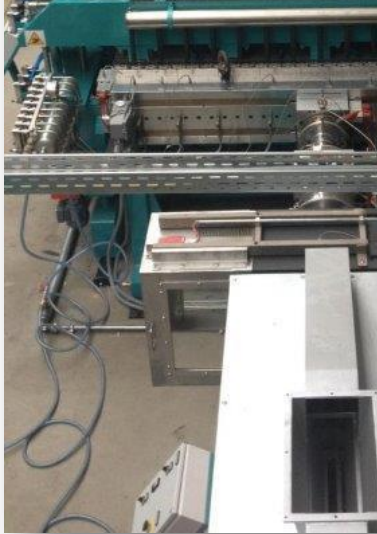
Inwestycje infrastrukturalne















Przerób szybszy 3,5 razy





CO OSIĄGNIEMY

Wykonanie na dzień
30.0.92017 r.

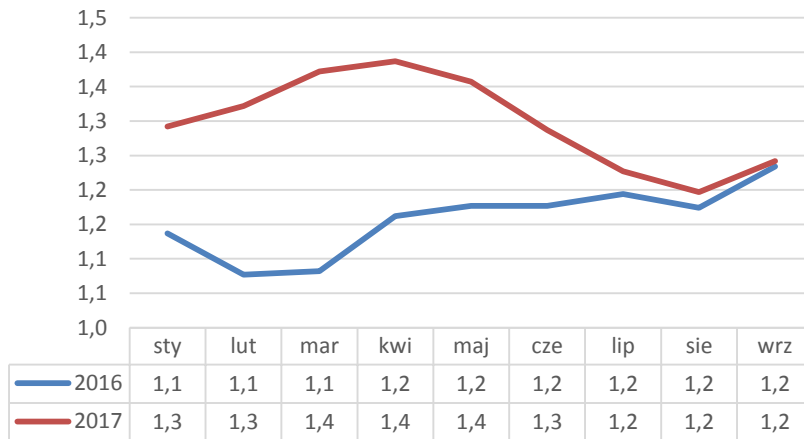
- Wzrost przychodów z 70 mPLN w 2010 do 110 mPLN 
- Zwiększenie wyniku netto do 6-7 mPLN i EBITDA ponad 10 mPLN 
- Realizacja inwestycji rozwojowych na poziomie ok. 14 mPLN 
- Realizacja inwestycji infrastrukturalnych i modernizacyjnych na poziomie ok. 2,5 mPLN 
- Wzrost mocy produkcyjnych o 25% w płytach komórkowych i opakowaniach oraz 140% w płytach pełnych 
- Zysk ze zbycia nieruchomości w wysokości ok. 2,5 mPLN 
- Realizacja w/w zadań w jednej lokalizacji przy c.a. dzisiejszym poziomie zatrudnienia 
- Upublicznienie akcji GEKOPLAST S.A. 

tys. PLN	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017P
Sprzedaż	78 736	73 633	75 809	76 365	83 981	90 574	100 656
EBITDA	5 030	6 699	6 180	7 702	9 639	11 212	14 471
EBIT	2 859	4 704	4 454	5 681	7 192	7 880	9 292
<i>Wynik przed opodatkowaniem</i>	<i>742</i>	<i>2 995</i>	<i>3 525</i>	<i>4 916</i>	<i>6 810</i>	<i>7 000</i>	<i>8 713</i>
Zysk netto	646	2 827	3 234	4 134	5 539	6 037	7 057

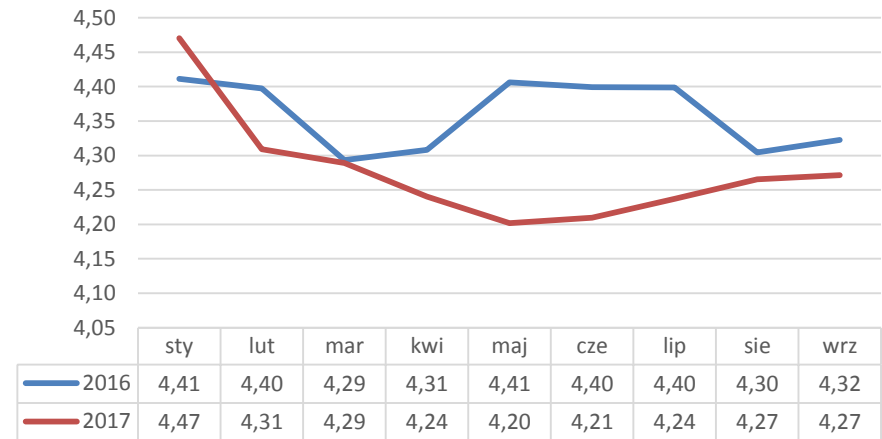
pozycja (tys. PLN/%)	2011	2017P	zmiana
przychody	78 736	100 656	28%
zysk netto	646	7 057	992%
rentowność netto	1%	7%	+6p.p.
EBIT	5 030	9 292	85%
rentowność EBIT	6%	9%	+3p.p.
EBITDA	5 030	14 471	188%
rentowność EBITDA	6%	14%	+8p.p.

Trendy rynkowe – surowce

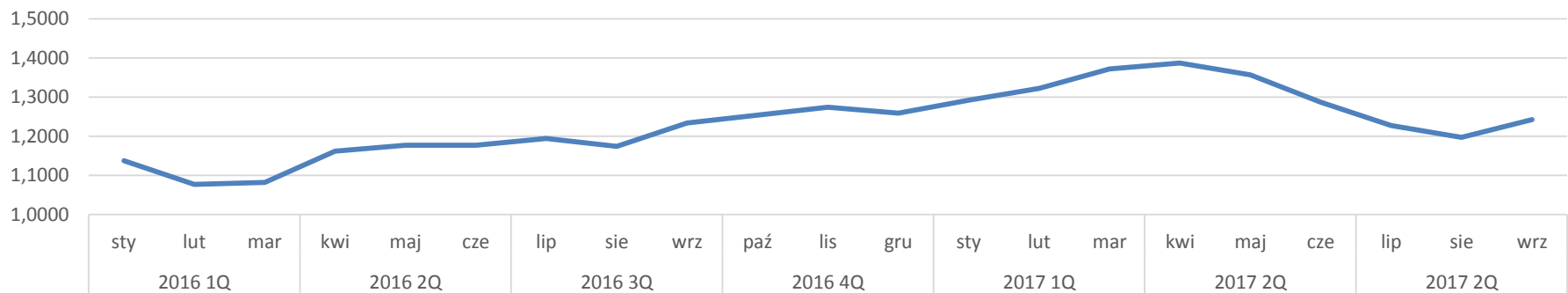
cena PP [EUR]

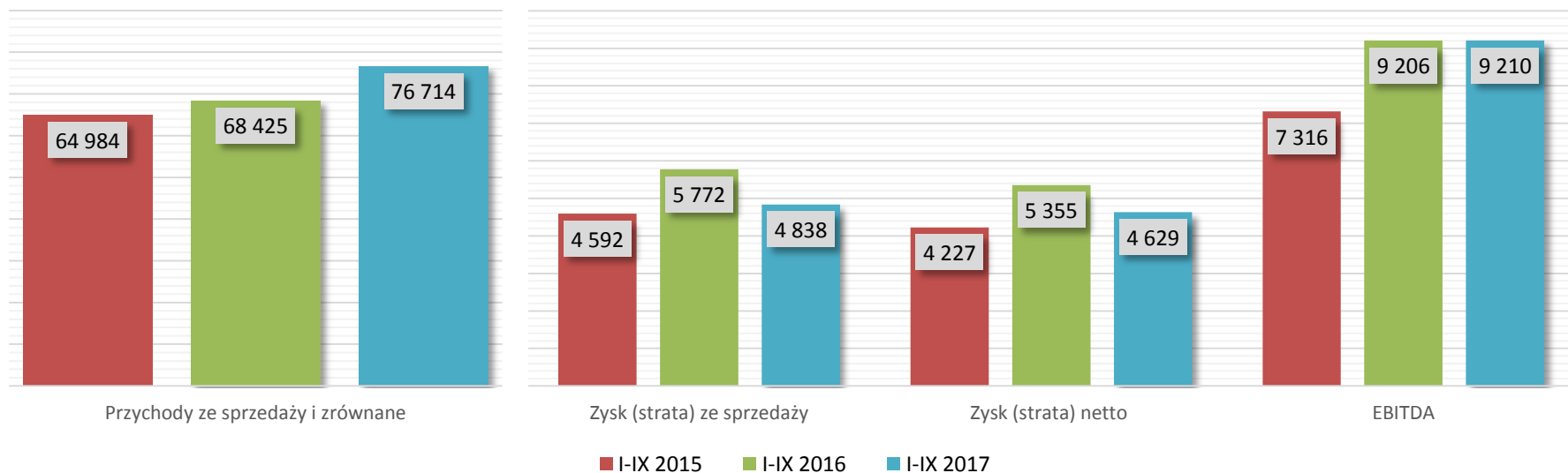


średni kurs EUR



cena PP [EUR]





w tys. PLN	I-IX 2015	I-IX 2016	I-IX 2017	Dynamika 2017/2015	Dynamika 2017/2016
Przychody ze sprzedaży i zrównane	64 984	68 425	76 714	105,3%	112,1%
koszty działalności	60 393	62 653	71 877	103,7%	114,7%
<i>Koszty działalności do przychodów</i>	92,9%	91,6%	93,7%	98,5%	102,3%
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 592	5 772	4 838	125,7%	83,8%
<i>Rentowność sprzedaży</i>	7,1%	8,4%	6,3%	119,4%	74,8%
Zysk (strata) netto	4 227	5 355	4 514	126,7%	84,3%
<i>Rentowność netto</i>	6,5%	7,8%	6,0%	120,3%	77,1%
EBITDA	7 316	9 206	9 210	125,8%	100,0%
<i>Rentowność EBITDA</i>	11,3%	13,5%	12,0%	119,5%	89,2%

pozycja (tys. PLN/%)	1-9.2017P	1-9.2017	zmiana
Przychody netto	76 636	76 330	100%
EBIT	7 371	5 785	78%
rentowność EBIT	10%	8%	79%
zysk netto	5 619	4 514	80%
rentowność netto	7%	6%	81%
EBITDA	11 218	9 210	82%
rentowność EBITDA	15%	12%	82%





Wzrost wartości dla akcjonariuszy



Kapitalizacja spółki na zamknięciu sesji w dniu 31 października br., wyniosła blisko 95,8 mln PLN (15,83 PLN na akcję). W ramach IPO z grudnia 2014 r. Gekoplast sprzedał akcje po 8,8 PLN, co wraz z wypłaconymi od tego czasu dywidendami (łącznie 1,4 PLN na akcję) oznacza około 95% całkowitej stopy zwrotu.

Przy założeniu, że cena w wezwaniu zostanie ustalona na bazie średniej z ostatnich 3 miesięcy (15,48 PLN na akcję), całkowita stopa zwrotu z uwzględnieniem dywidendy wyniesie około **92%**.

Umowa Zobowiązania do Ogłoszenia Wezwania

- Złożenie niewiążącej oferty zakupu 100% akcji spółki w formie wezwania giełdowego przez włoski K-Holding 
- Pozytywne przejście procesu due dilligence przez Gekoplast S.A. 
- Zawarcie wiążącej Umowy Zobowiązania do Ogłoszenia Wezwania pomiędzy K-Holding S.p.A. z siedzibą w Sacile a Capital Partners Investment I FIZ, posiadającym 73,7% akcji Gekoplastu 
- Ogłoszenie przez K-Holding do końca listopada br. wezwania do sprzedaży 100% akcji Gekoplastu, gwarantując zarazem, że ogłoszenie to nastąpi nie później niż do końca grudnia br. 

- + Synergiczny rozwój Spółek: Gekoplast S.A oraz Karton S.p.A po zakończeniu procesu zakupu akcji GP przez K-Holding.

- 2 do 5 tyg. - od dnia zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia wezwania - rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wezwaniu,
- 4 do 10 tyg. - przyjmowanie zapisów,
- 1 tydz. po zakończeniu przyjmowania zapisów - transakcja nabycia akcji objętych zapisami złożonymi w ramach wezwania, i jej rozliczenie (przekazanie środków sprzedającym akcje w wezwaniu)
- 4 tyg. - przeprowadzenie procedury przymusowego wykupu (przy założeniu, że w wezwaniu skupiono ponad 90% akcji),
- Złożenie żądania umieszczenia w porządku obrad NWZ uchwały o zniesieniu dematerializacji akcji,
- 4 tyg. po zwołaniu WZ - Podjęcie przez WZ uchwały o zniesieniu dematerializacji akcji,
- Złożenie wniosku do KNF o zezwolenie na przywrócenie akcjom formy dokumentu. Po przeprowadzeniu przez KNF postępowania w tej sprawie - wydane zezwolenia określającego termin zniesienia dematerializacji (nie dłuższy niż miesiąc).

Dziękujemy za uwagę.



Gekoplast S.A.
ul. Krasickiego 13, 42-693 Krupski Młyn, Polska
www.gekoplast.pl
E-mail: gekoplast@gekoplast.pl
tel. +48 32 888 56 01, +48 32 384 34 34
NIP: 6452506445, Nr KRS: 0000357223