



budimex

**Prezentacja inwestorska
za 1H 2022 roku**

Agenda

1 Dane makroekonomiczne & rynek budowlany

2 Wyniki finansowe Grupy Budimex

3 FBSerwis & Mostostal Kraków

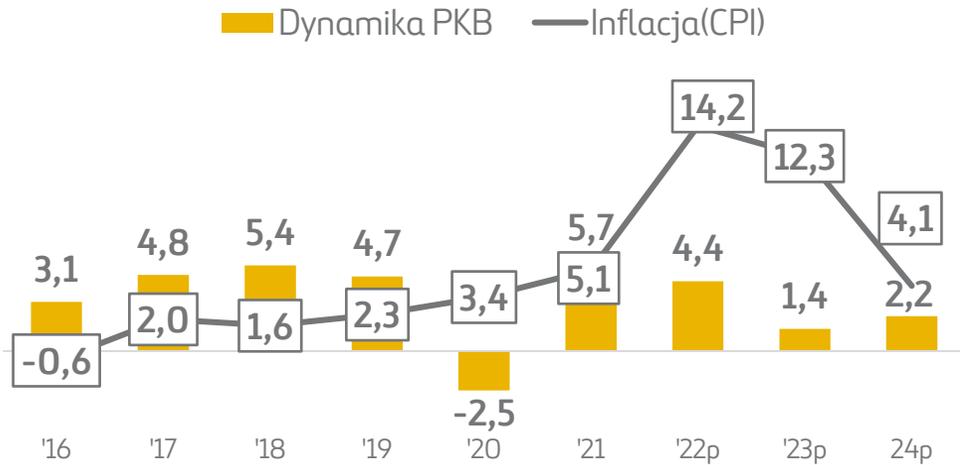
4 Perspektywy rynkowe

5 CSR



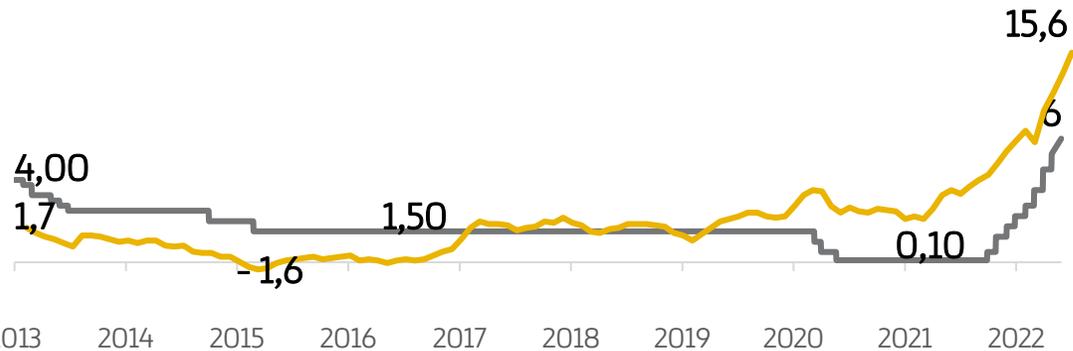
Otoczenie makroekonomiczne

Dynamika PKB i inflacja CPI w Polsce (% , r/r)



Inflacja (% , r/r), stopa referencyjna w Polsce (%)

— Inflacja (% , r/r) — Stopy referencyjna (%)



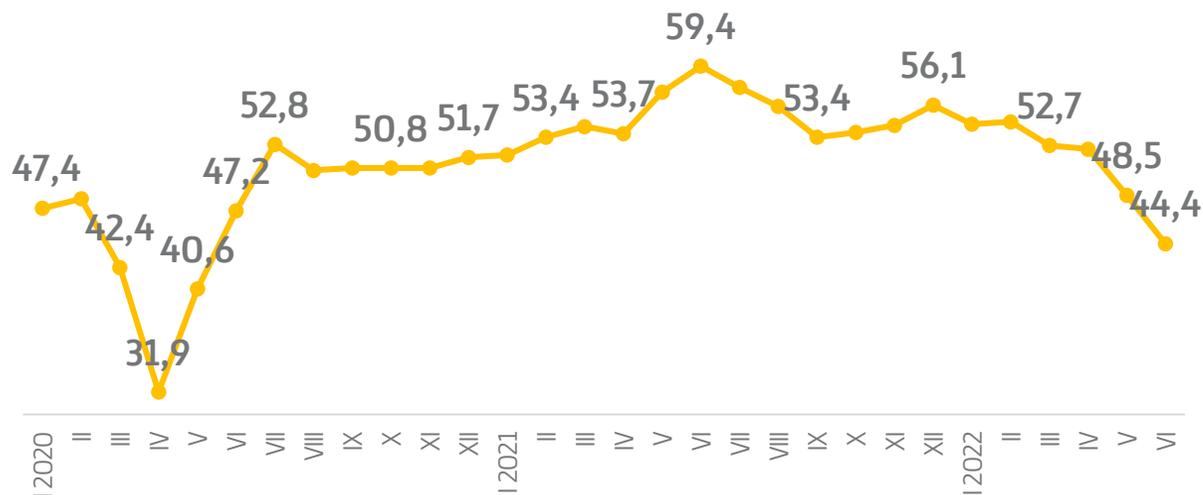
Z biegiem czasu pogorszeniu ulegają prognozy dotyczące PKB oraz inflacji. Wojna w Ukrainie skutkuje kryzysem energetycznym, który ma odzwierciedlenie we wzrostach cen surowców (gaz, energia elektryczna).

Inflacja CPI w czerwcu wzrosła do 15,6 % r/r z 13,9% r/r. Za wzrost odpowiadały przede wszystkim paliwa (+9,4% m/m) oraz ceny nośników energii (+3% m/m). W ślad za rosnącą inflacją sukcesywnie rośnie poziom stóp procentowych w Polsce.

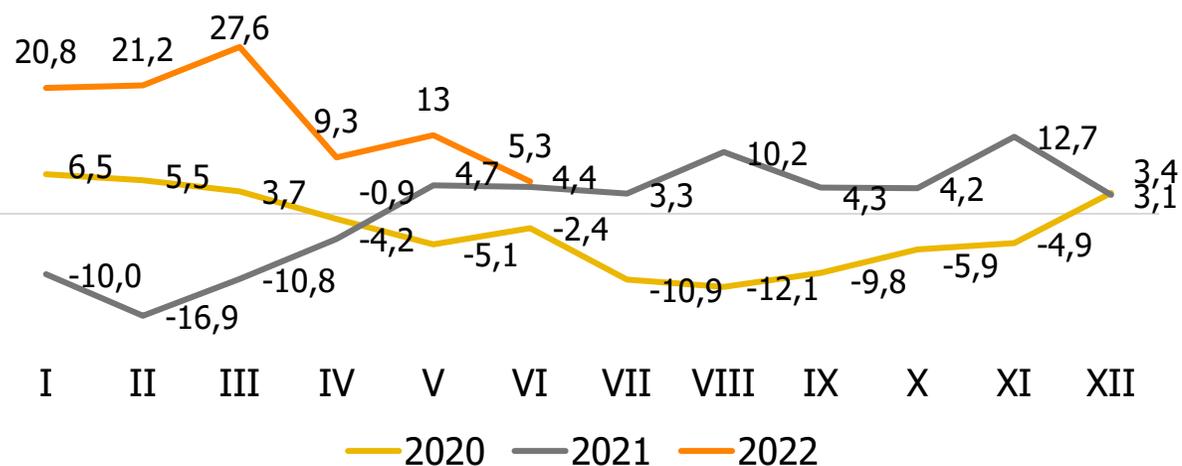
Słabnąca dynamika inflacji bazowej oraz prawdopodobne spowolnienie gospodarcze mogą wpłynąć na bardziej ostrożnościowe podejście do zacieśniania polityki monetarnej.

Otoczenie makroekonomiczne

Wskaźnik PMI dla Polski



Wzrost produkcji budowlano-montażowej (ceny stałe)



PMI dla krajowego przetwórstwa spadł do 44,4 pkt w czerwcu sugerując, że recesja w sektorze gospodarczym już się rozpoczęła. Dane skłaniają RPP do ostrożnościowego podejścia w zakresie zaostrzania polityki pieniężnej. Rośnie prawdopodobieństwo zakończenia cyklu podwyżek stop procentowych.

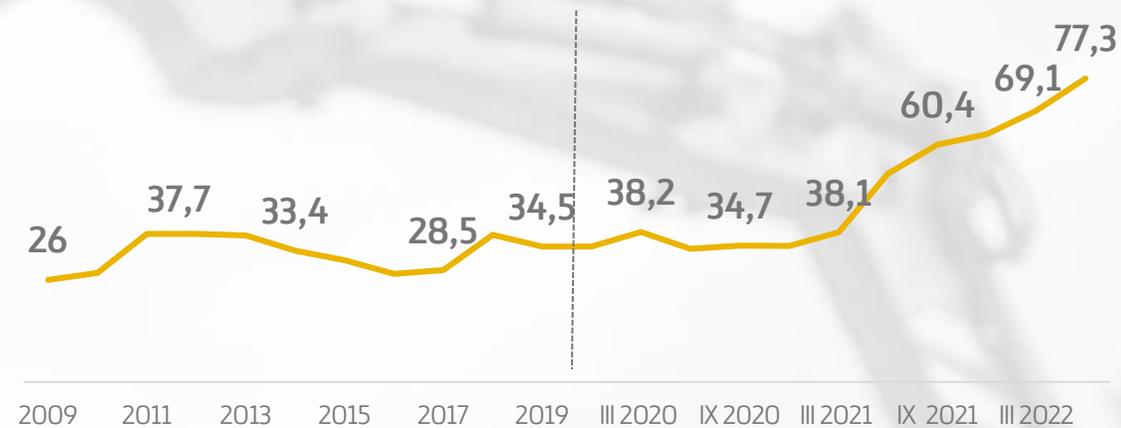
Wartość produkcji budowlano-montażowej wzrosła o 5,3% r/r w czerwcu. W okresie styczeń-czerwiec wskaźnik wzrósł o 12% r/r, natomiast w poszczególnych segmentach wyglądał następująco: (i) budowa budynków (+15,2% r/r), roboty budowlane specjalistyczne (-3,1% r/r), budowa obiektów inżynierii lądowej (+5% r/r).

Sytuacja budownictwa – stan na H1'22

Odsetek firm budowlanych uznających niedobór materiałów jako barierę działalności (%)



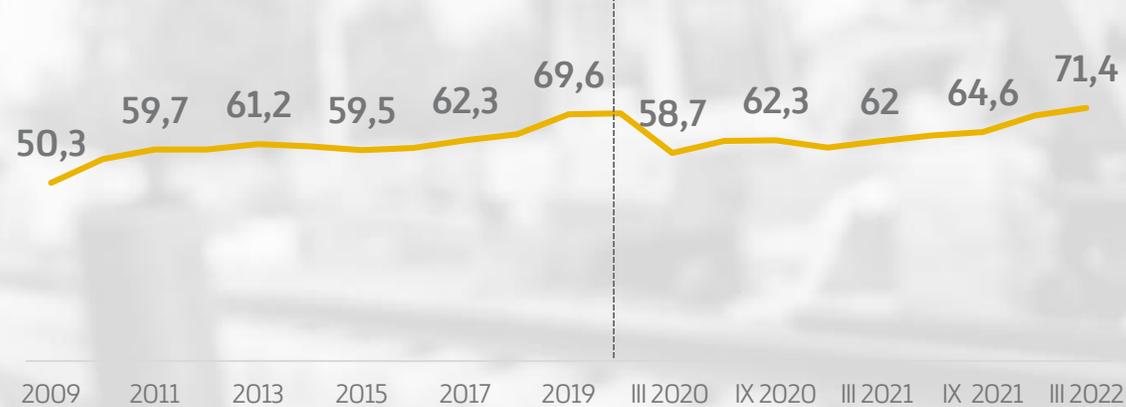
Odsetek firm budowlanych uznających koszty materiałów jako barierę działalności (%)



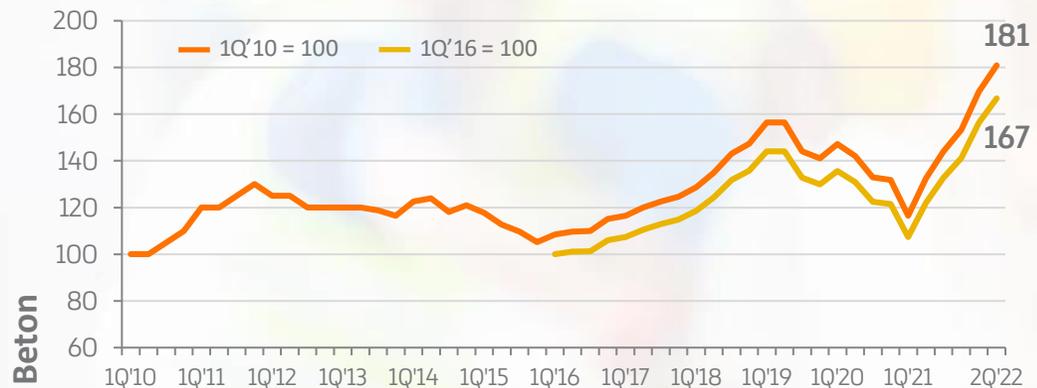
Odsetek firm budowlanych uznających niedobór pracowników jako barierę działalności (%)



Odsetek firm budowlanych uznających koszty zatrudnienia jako barierę działalności (%)



Ceny wybranych surowców



Podsumowanie rynku budowlanego – kluczowe wydarzenia

MRiT przygotowuje specustawę, która ma ułatwić waloryzację kontraktów we wszystkich kategoriach umów objętych zamówieniami publicznymi.

Przeciągające się uruchomienie finansowania z KPO

Nowelizacja ustawy o OZE – odblokowanie perspektyw dla energetyki wiatrowej (zasada 10H)

CPK: Trwają konsultacje rynkowe z potencjalnymi wykonawcami tras kolejowych .

Budimex – kluczowe wydarzenia

Budimex podpisał z GDDKiA aneksy podnoszące limit waloryzacji do 10% na 11 realizowanych kontraktach

Przyjęcie polityki dywidendowej na lata 2022-2026

Największy kontrakt hydrotechniczny w kraju – DCT3

Wybór oferty kontraktu infrastrukturalnego na Słowacji

Memorandum z Bouygues TC w sprawie projektu nuklearnego

Porozumienie z Betchel Corporation dotyczące elektrowni jądrowej

Kontrakty budowlane Budimex

FritoLay - aneks



DCT3 - hydro



D1/D4 Slovakia



S17 roads / S1 road



Agenda

1 Dane makroekonomiczne & rynek budowlany

2 Wyniki finansowe Grupy Budimex

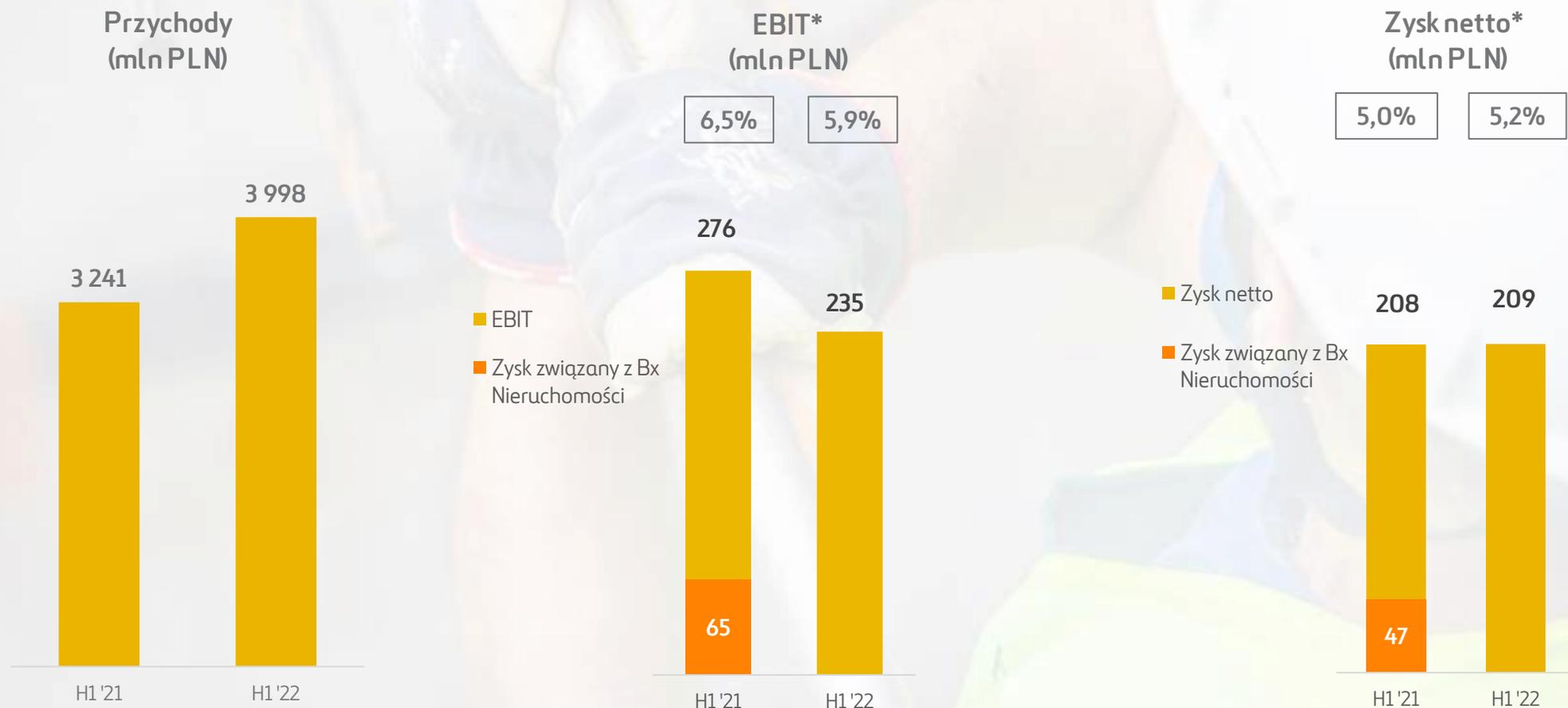
3 FBSerwis & Mostostal Kraków

4 Perspektywy rynkowe

5 CSR



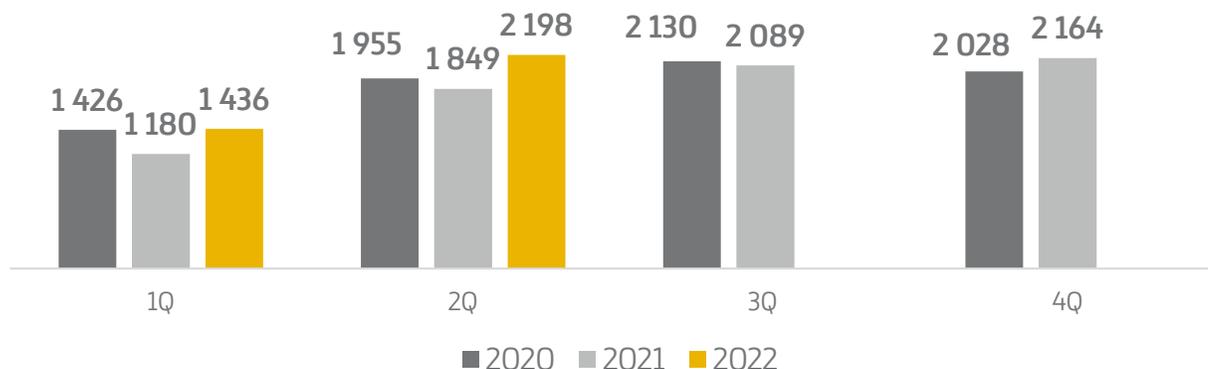
Wyniki z działalności kontynuowanej



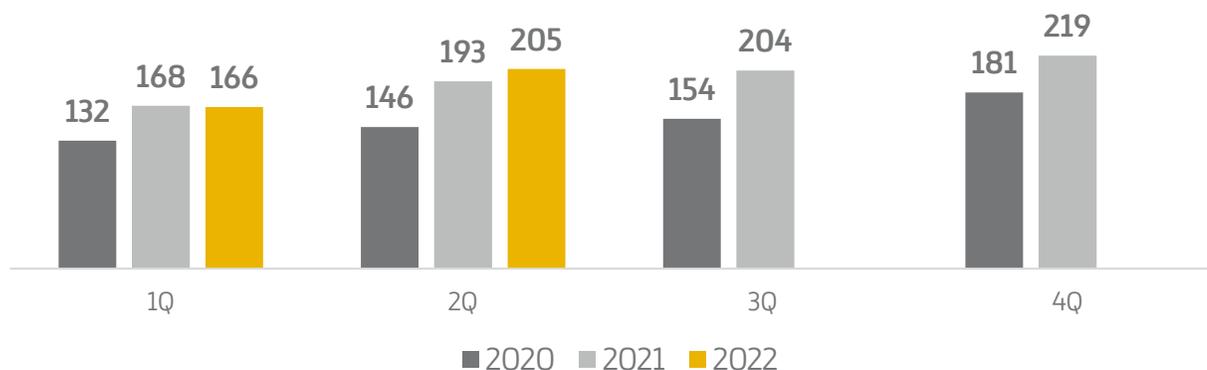
*Marża % z H1'21 została oczyszczona o zysk związany z Bx Nieruchomości

Przychody według segmentów

Segment budowlany (mln PLN)



Segment usługowy (mln PLN)



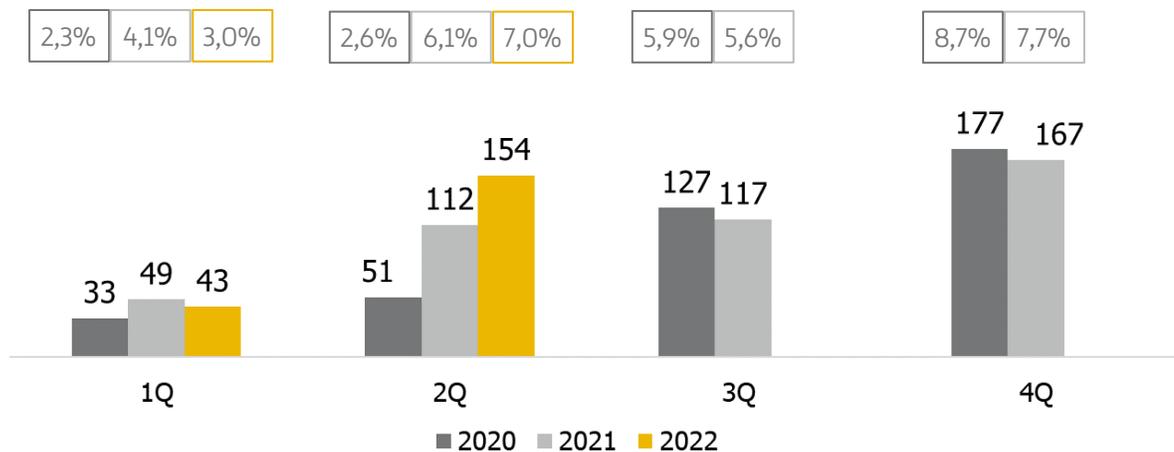
W drugim kwartale 2022 roku, przychody w segmencie budowlanym wzrosły o 349 mln zł r/r (+18,9% r/r). Dodatnia dynamika była możliwa zarówno dzięki lepszym niż w ubiegłym roku warunkom pogodowym jak również wysokiemu i zdywersyfikowanemu portfelowi zamówień.

Segment usługowy wypracował przychody nieco wyższe od tych osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku (+6,2% r/r).

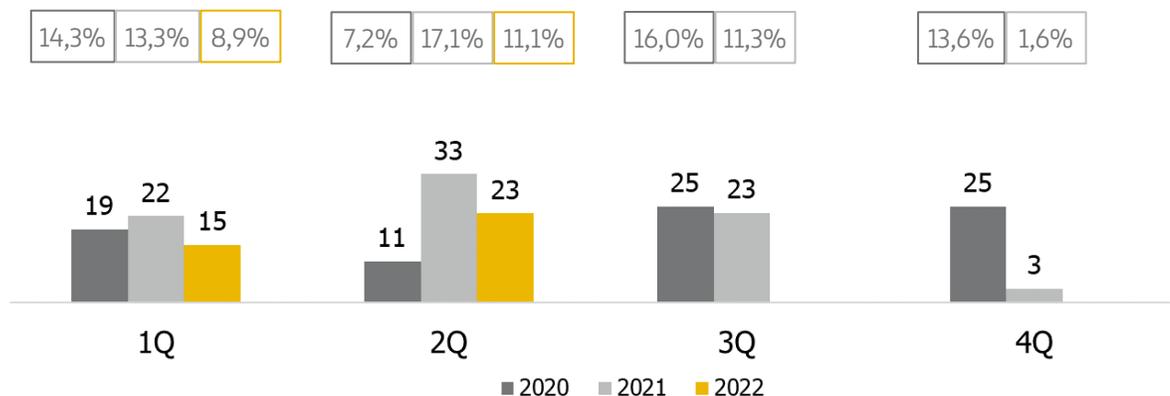
Bieżąca struktura portfela zamówień w dużej mierze zabezpiecza prace do końca 2023 roku.

Marża EBIT według segmentów

Segment budowlany (mln PLN)



Segment usługowy (mln PLN)



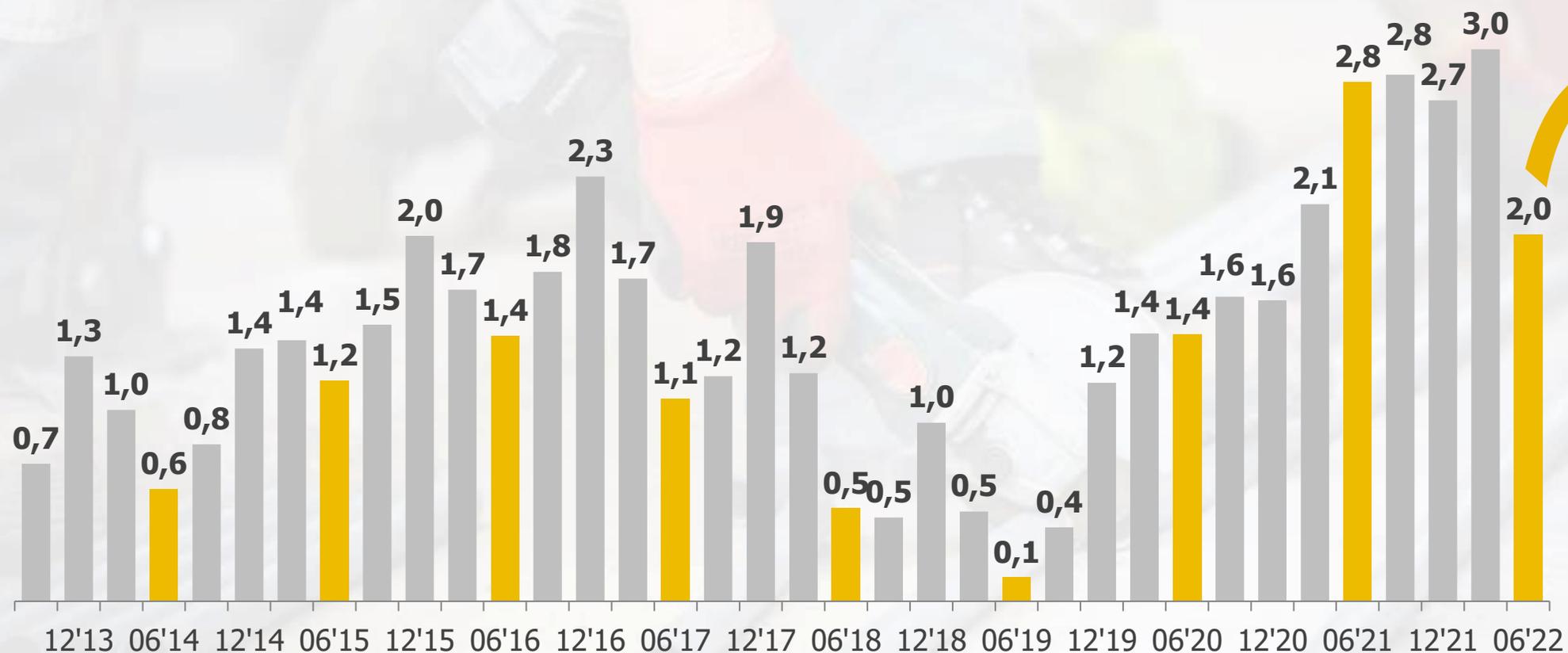
• Rentowność drugiego kwartału jest wspierana przez kontrakty podpisane przed 2022 rokiem. Budżety wszystkich projektów realizowanych przez Budimex są na bieżąco aktualizowane.

• Segment budowlany w 2 kwartale bieżącego roku wypracował marżę na poziomie 7%, co przełożyło się na wynik w postaci 154 mln zł.

• Marża EBIT w segmencie usługowym wyniosła 11,1% i osiągnęła wartość 23 mln zł. Na ujemną dynamikę r/r miał między innymi wpływ wzrost cen paliw.

Ewolucja pozycji gotówkowej netto

Pozycja gotówkowa netto w grupie Budimex (mld PLN)



600 M PLN
wyłaty
dywidendy
w czerwcu 2022
oraz efekt
sezonowości

Historia dywidendowa grupy Budimex

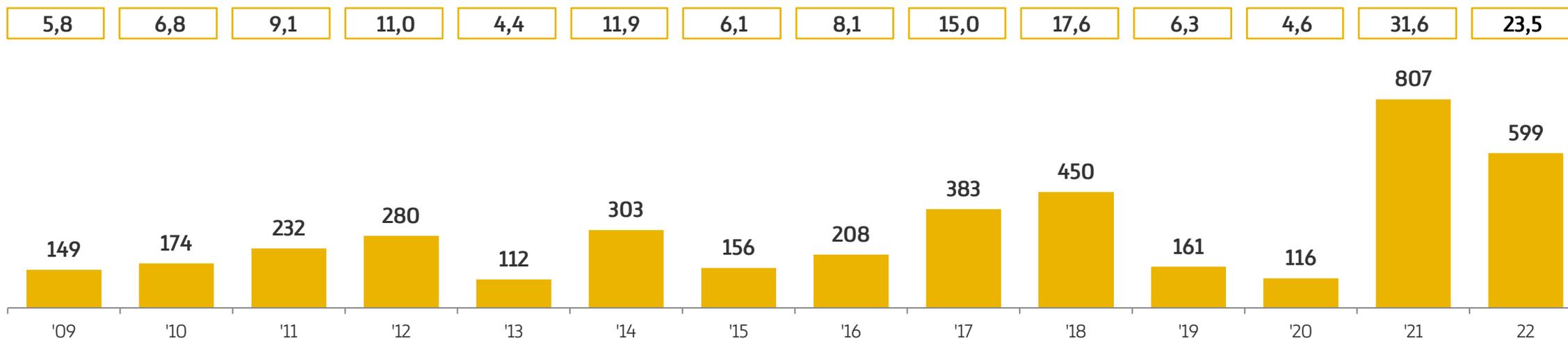
Budimex od 13 lat regularnie dzieli się zyskiem z akcjonariuszami

$\Sigma = 4\,128$
mln PLN

=

161,7
PLN/akcje

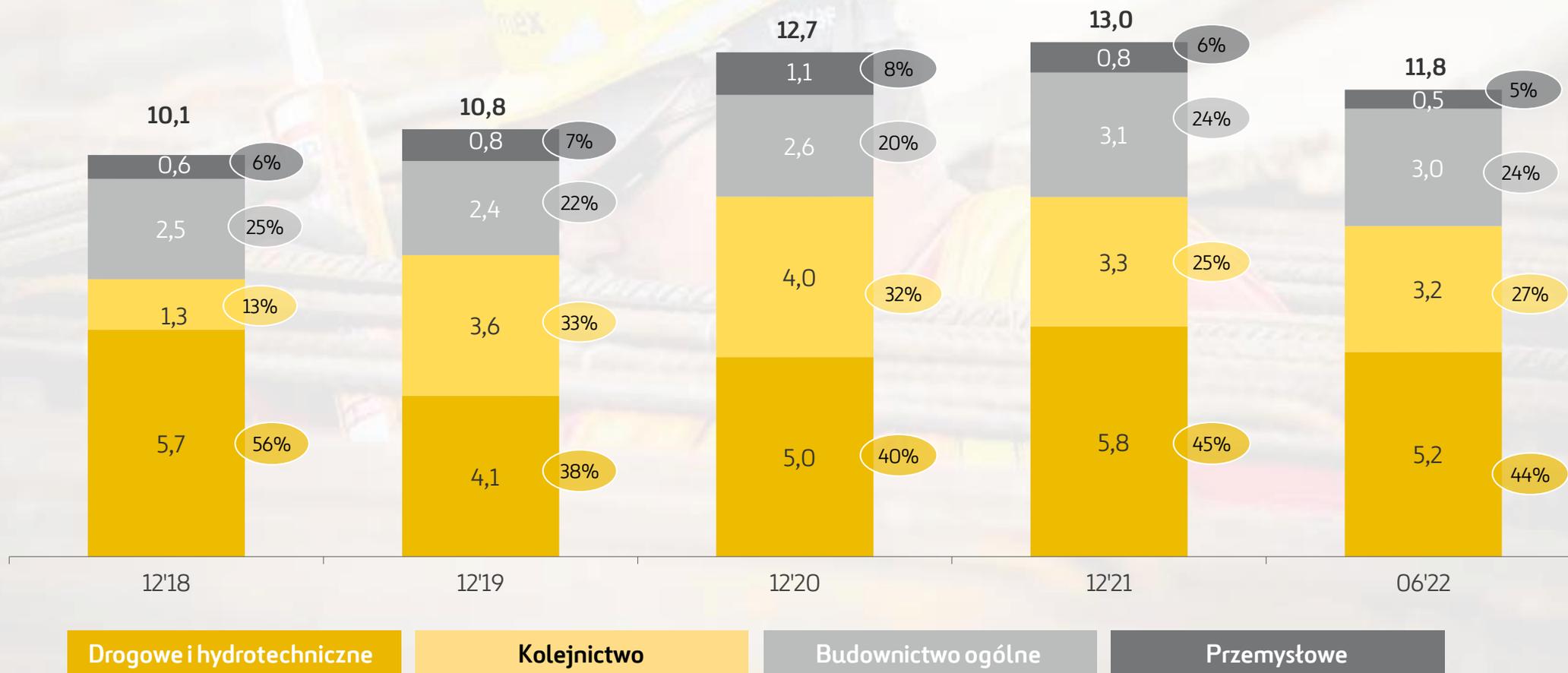
PLN/akcje



Łączna dywidenda w mln PLN

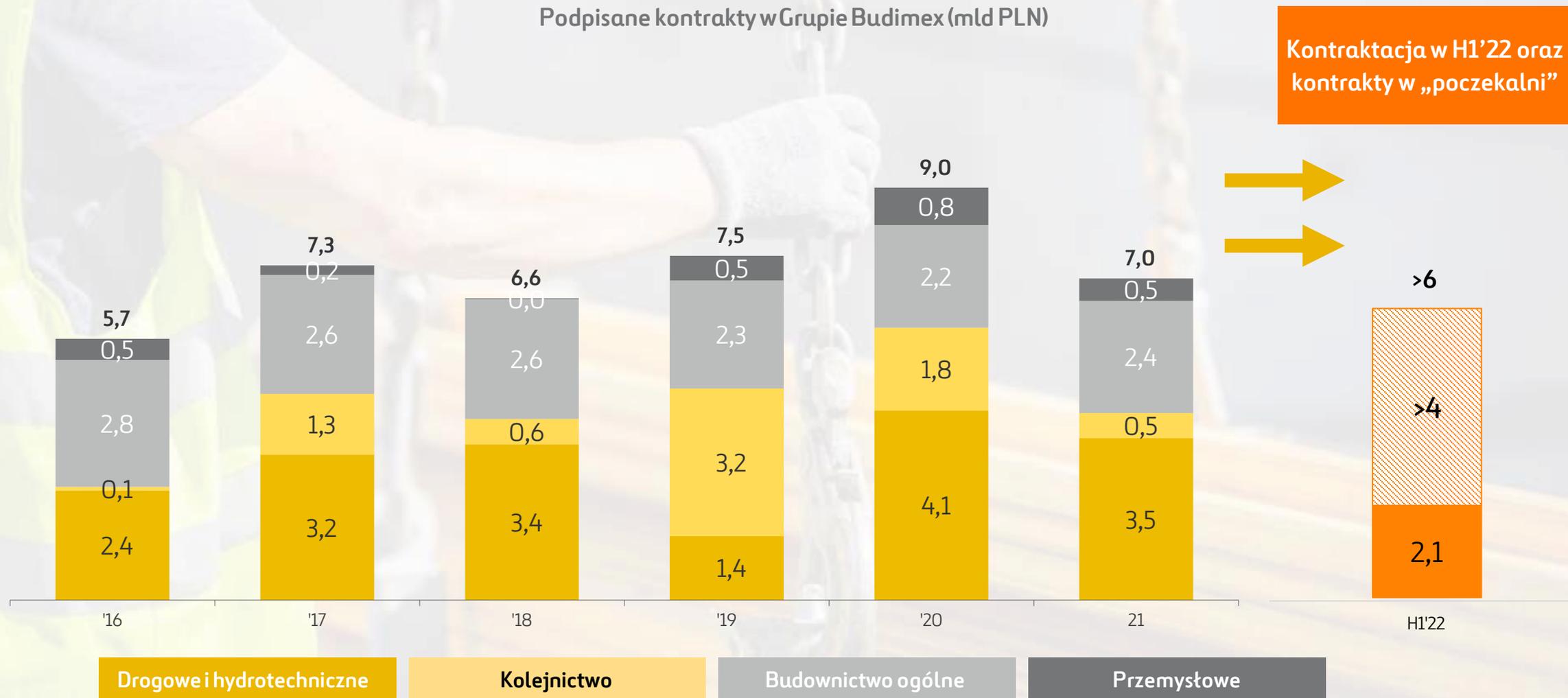
Portfel zamówień

Portfel zamówień w Grupie Budimex (mld PLN)



Kontrakty podpisane

Podpisane kontrakty w Grupie Budimex (mld PLN)



Agenda

1 Dane makroekonomiczne & rynek budowlany

2 Wyniki finansowe Grupy Budimex

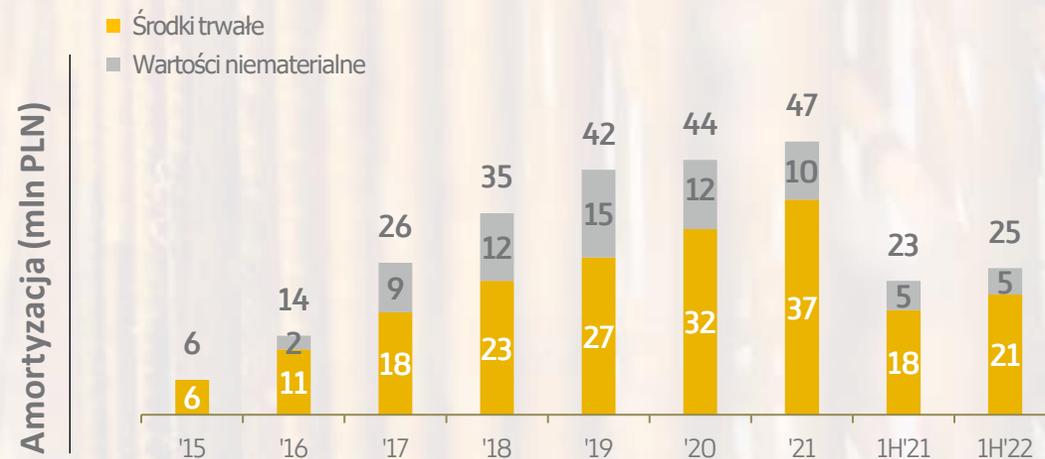
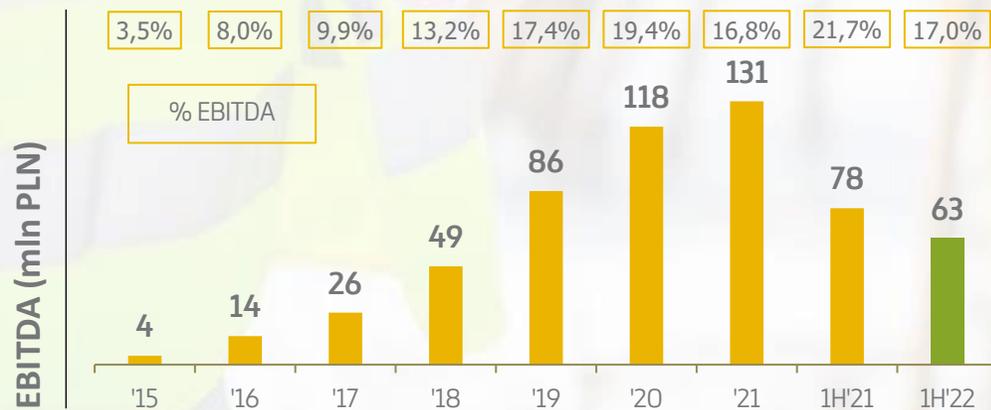
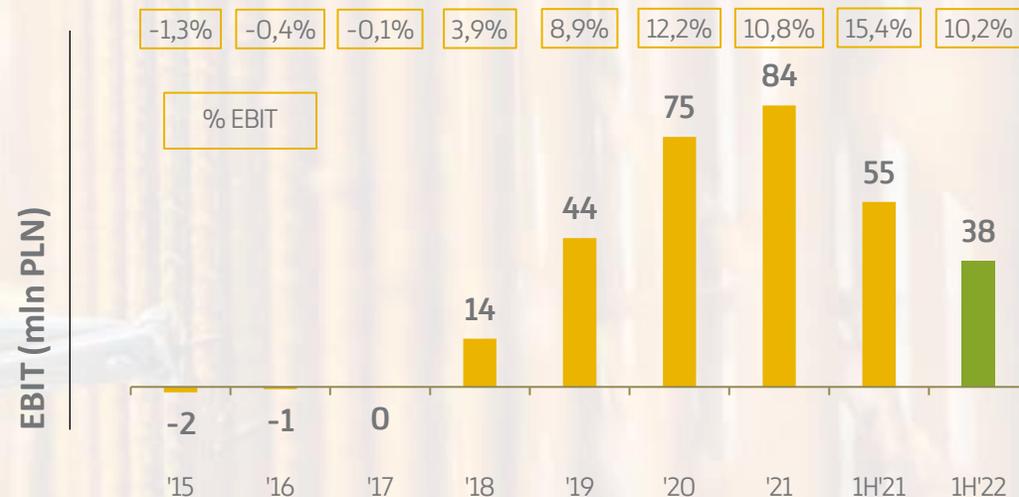
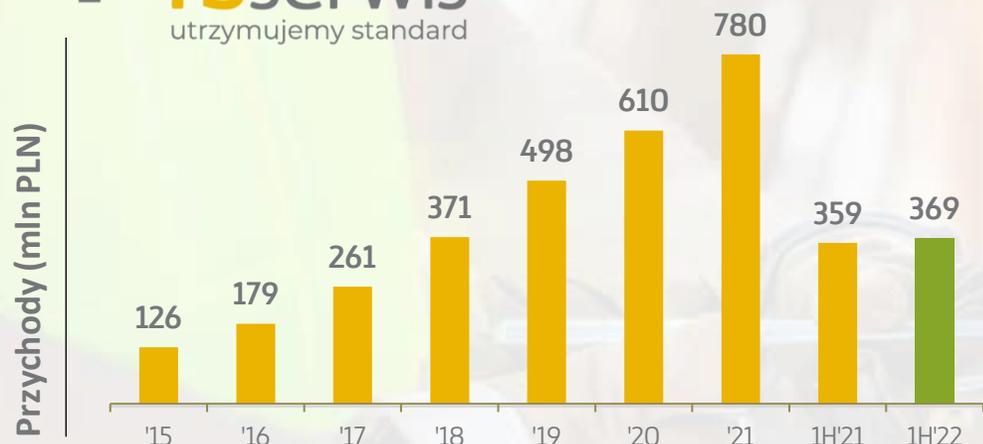
3 FBSerwis & Mostostal Kraków

4 Perspektywy rynkowe

5 CSR

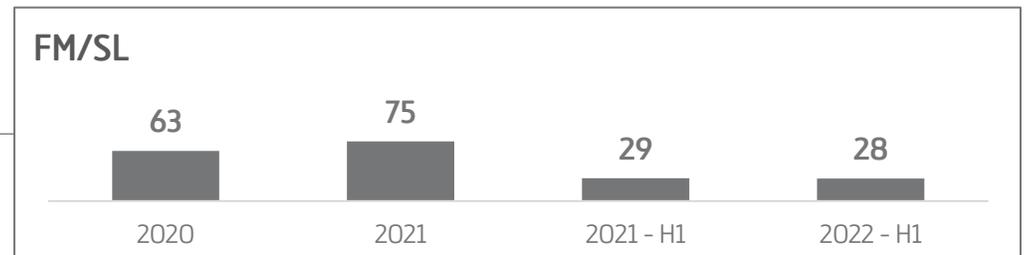
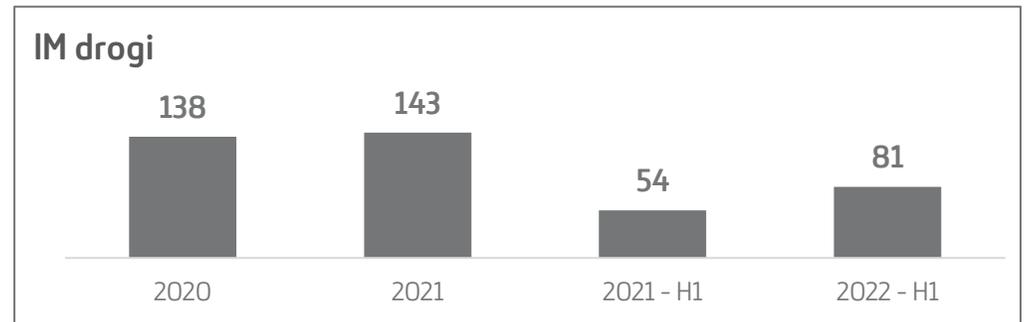
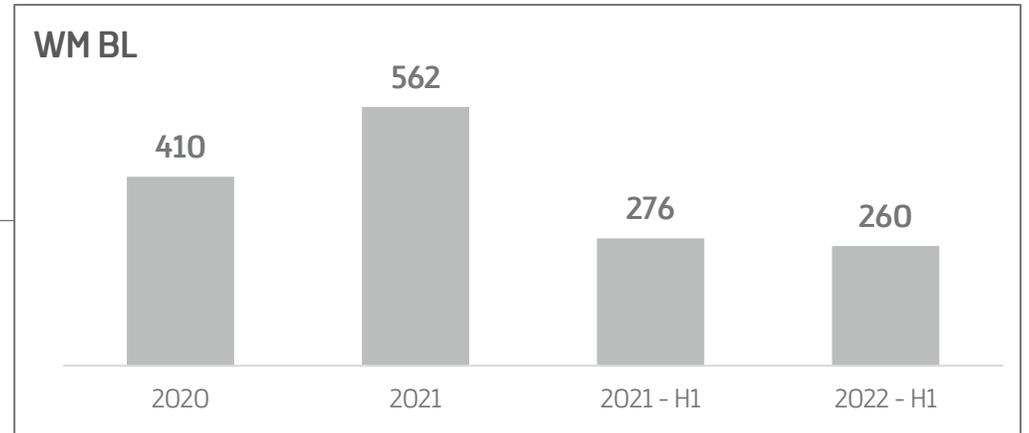
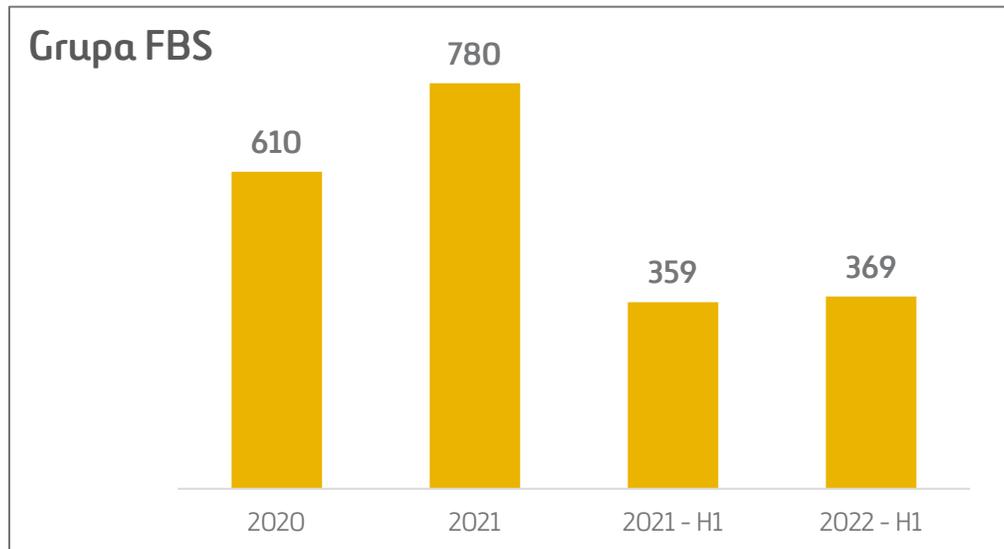


FBSerwis - wyniki finansowe



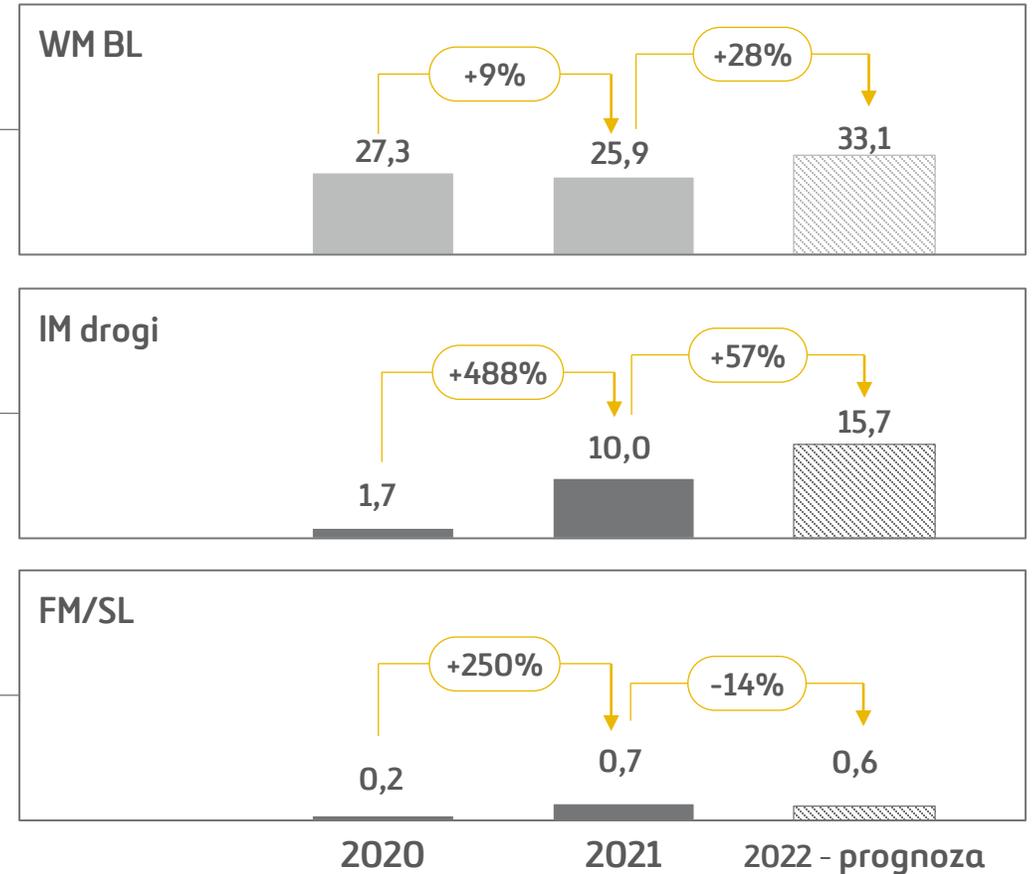
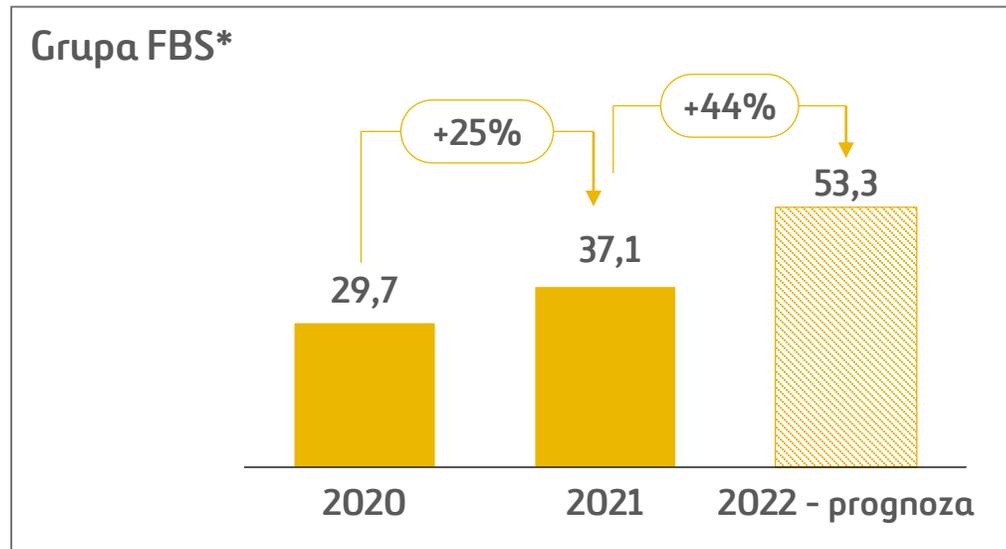
Segment odpadowy miał ujemną dynamikę wzrostu w 1HY 2022

Przychody Grupy FBSerwis 2020 - 1H 2022 [mln PLN]



Aby powrócić na ścieżkę wzrostu, musimy utrzymać wysoką dynamikę inwestycji w tym w WM BL.

CAPEX Grupy FBSerwis w latach 2020-2022 [mln PLN]



*Wydatki CAPEXowe Grupy FBSerwis zawierają również wydatki administracyjne, niealokowane do linii biznesowych

Czego potrzebujemy aby się nadal rozwijać i osiągnąć 1 mld przychodów do roku 2026?

Konsekwentnie wdrożyć strategię WM BL z 2021 i IM BL z 2022 r.

Działalność odpadowa

- Przede wszystkim rozwijać sieć o nowe i rozbudowywać istniejące instalacje przetwarzania odpadów. Tu potrzebujemy dalszych inwestycji oraz M&A
- Analizujemy rozszerzenie działalności o odpady niebezpieczne
- Rozwój w segmencie klientów komercyjnych i przemysłowych
- Zawieranie długoterminowych sojuszy z klientami komunalnymi w temacie dostaw strumienia na nasze instalacje

IM drogi

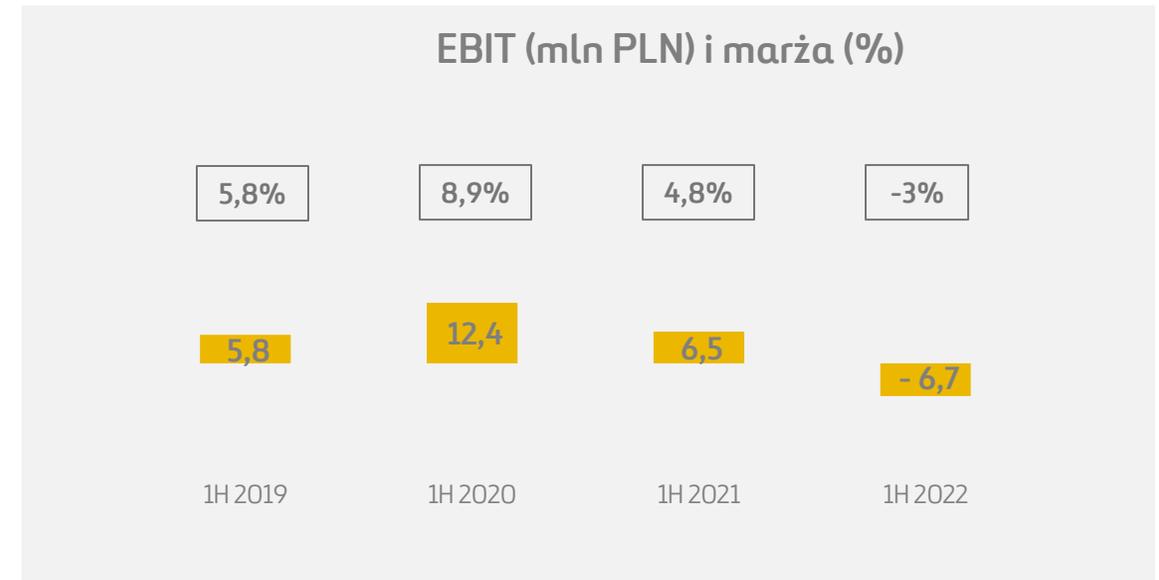
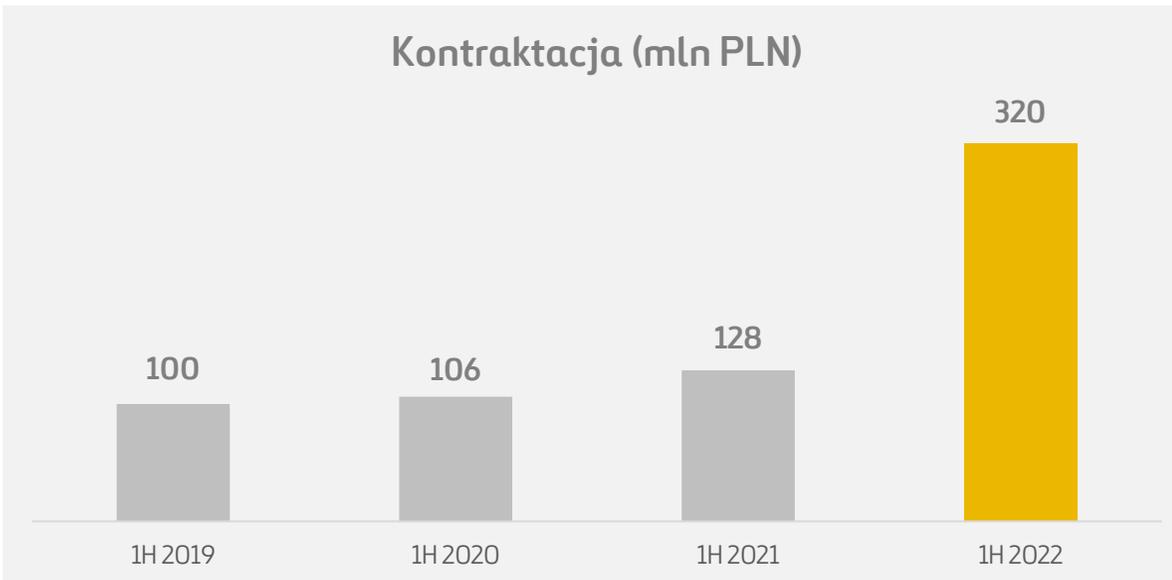
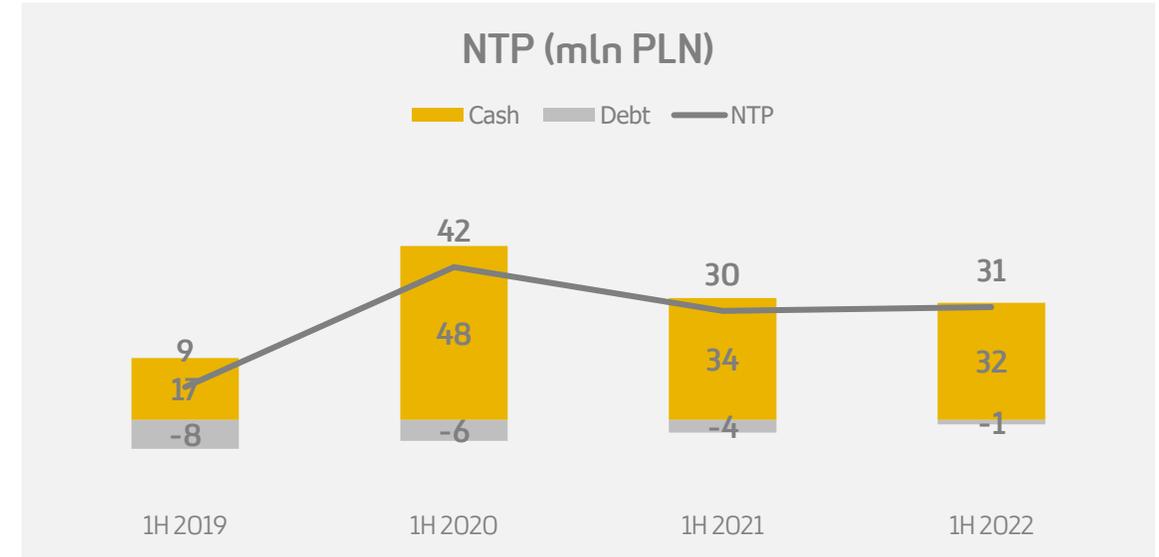
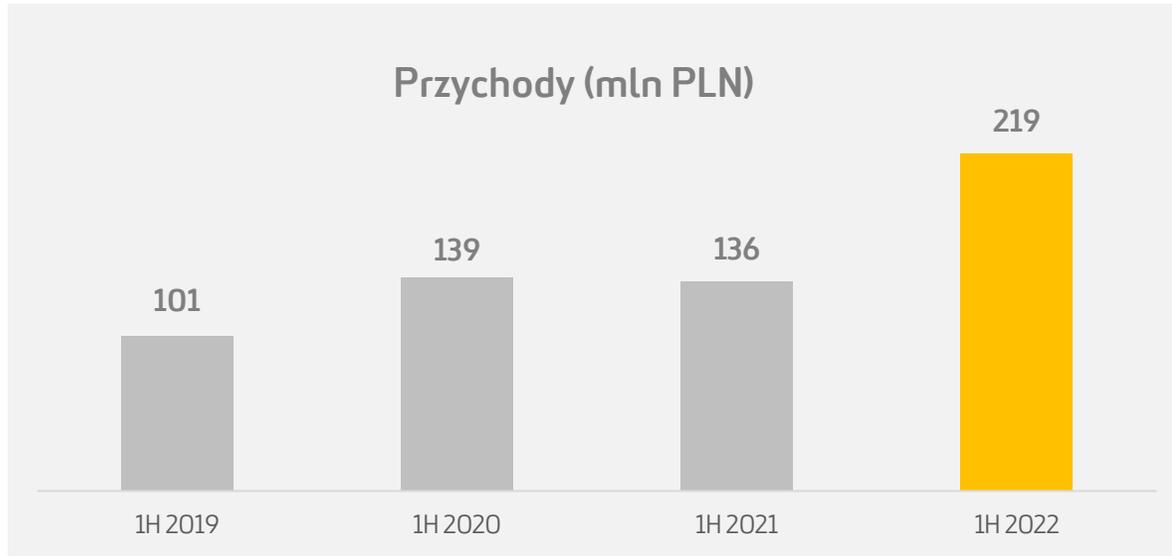
- Zmiana na stanowisku Dyrektora Wykonawczego biznesu IM drogowego - wewnętrzny awans
- Skala i jej zwiększanie nie są priorytetem
- Priorytetem jest ustabilizowanie rentowności
- Współpraca z Budimeksem może być dodatkowym impulsem dla rozwoju tej działalności

FM / SL

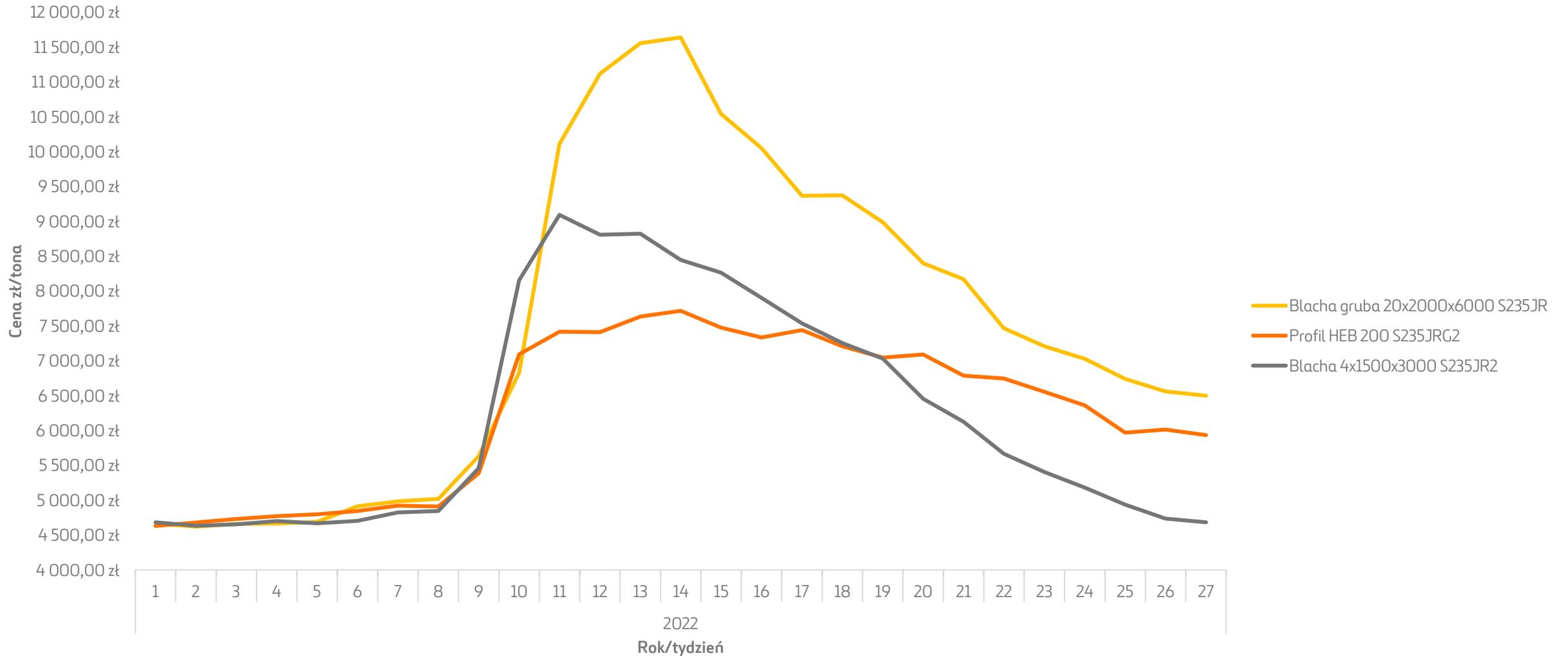
- W Q1 2022 nastąpiła zmiana na stanowisku Dyrektora Wykonawczego tego biznesu. Wewnętrzny awans
- Po uporaniu się z problemami w FM / SL na Południu, trzeba ten Region dalej rozwijać
- Wzrost skali nie jest priorytetem, utrzymanie rentowności jest priorytetem
- Mamy w tym biznesie wszelkie powody do stałego, rozwoju organicznego tego biznesu w przyszłości

Nowe biznesy

- Interesujemy się OZE i Elektromobilnością
- Rozwój w ramach strategii całej Grupy Bx, a nie tylko samego FBSerwis



Indeks cen stali wg PUDS



Stawiamy na eksport

1. 38,5 mln PLN – wartość dostaw konstrukcji stalowej na rynki zagraniczne w 1H 2022.
2. Dostawy konstrukcji dla największych inwestycji związanych z transformacją energetyczną:
 - Budowa spalarni odpadów w mieście Slough w Wielkiej Brytanii;
 - Budowa spalarni odpadów w Dinslaken, Niemcy;
 - Wymiana elementów obudowy reaktora SCR CatOxSystem dla GEA, USA.



Agenda

1 Dane makroekonomiczne & rynek budowlany

2 Wyniki finansowe Grupy Budimex

3 FBSerwis & Mostostal Kraków

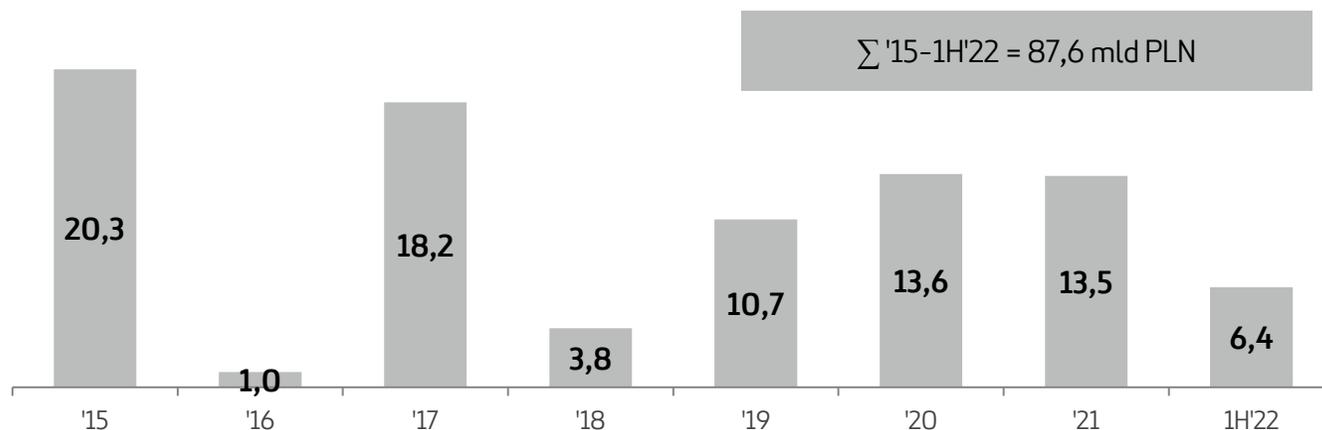
4 **Perspektywy rynkowe**

5 CSR

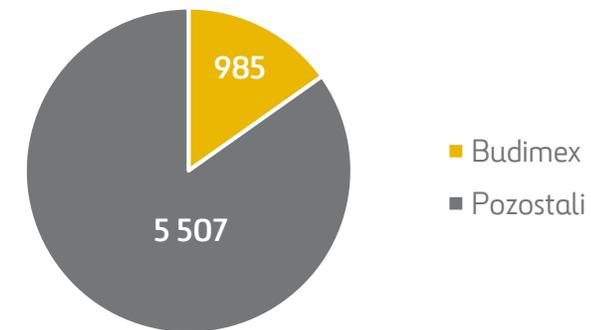


PKP & GDDKiA - status

Oferty złożone w znaczących przetargach GDDKiA (mld PLN)

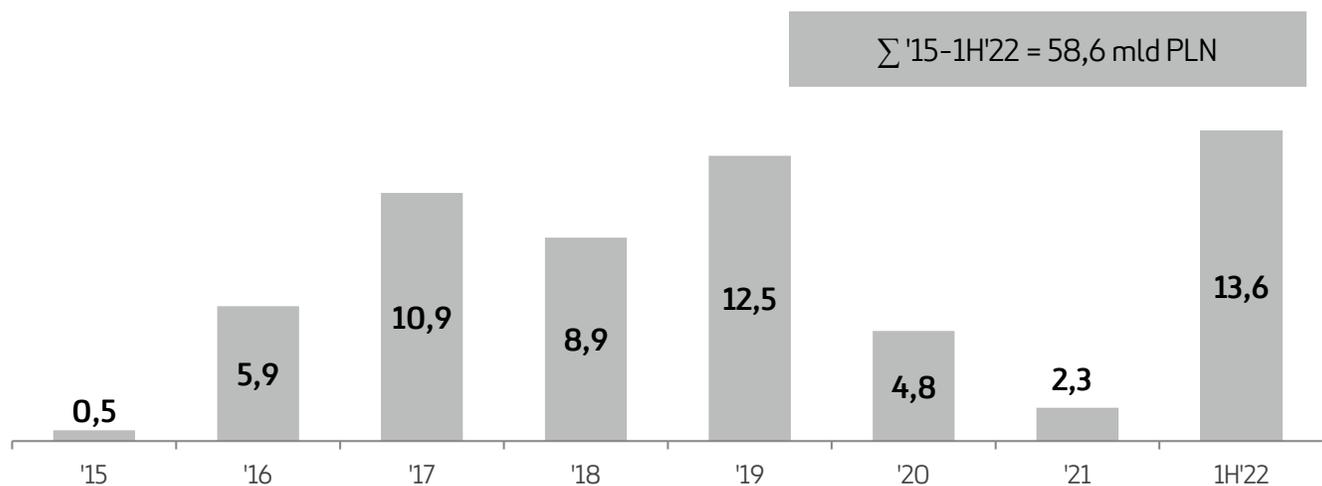


Suma wartości (mln PLN) najniższych złożonych ofert w przetargach GDDKiA 01-07'22

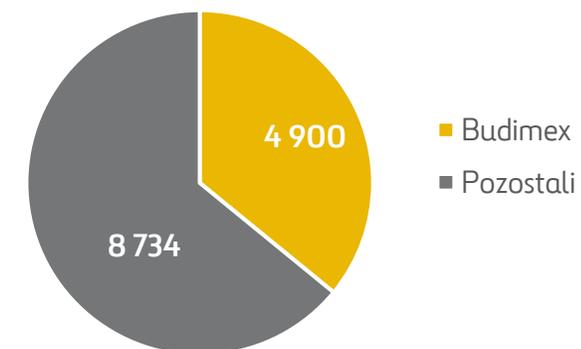


Σ 01-07'22 = 6,5 mld PLN
Udział Budimeksu ~15%

Oferty złożone w znaczących przetargach PKP PLK (mld PLN)



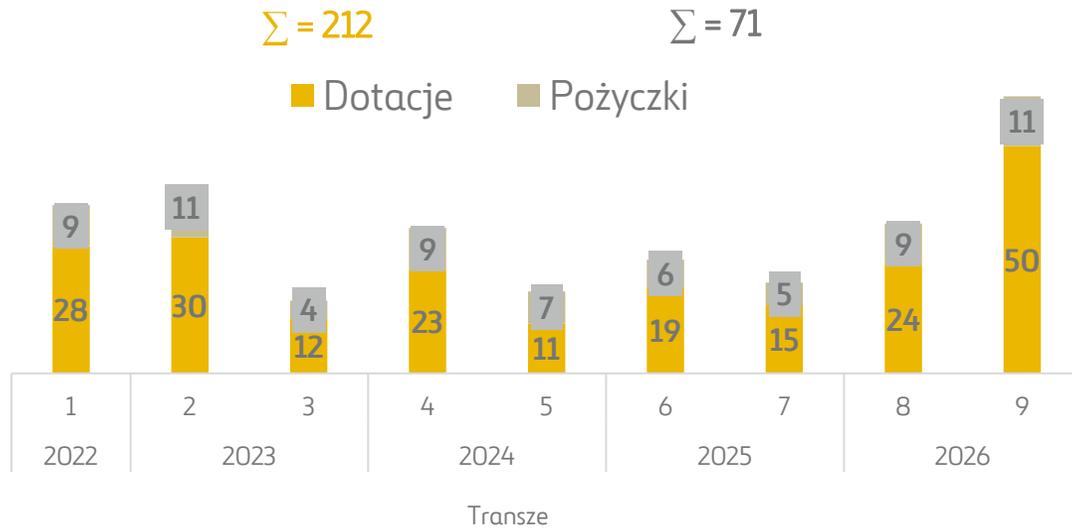
Suma wartości (mln PLN) najniższych złożonych ofert w przetargach PKP PLK 01-07'22



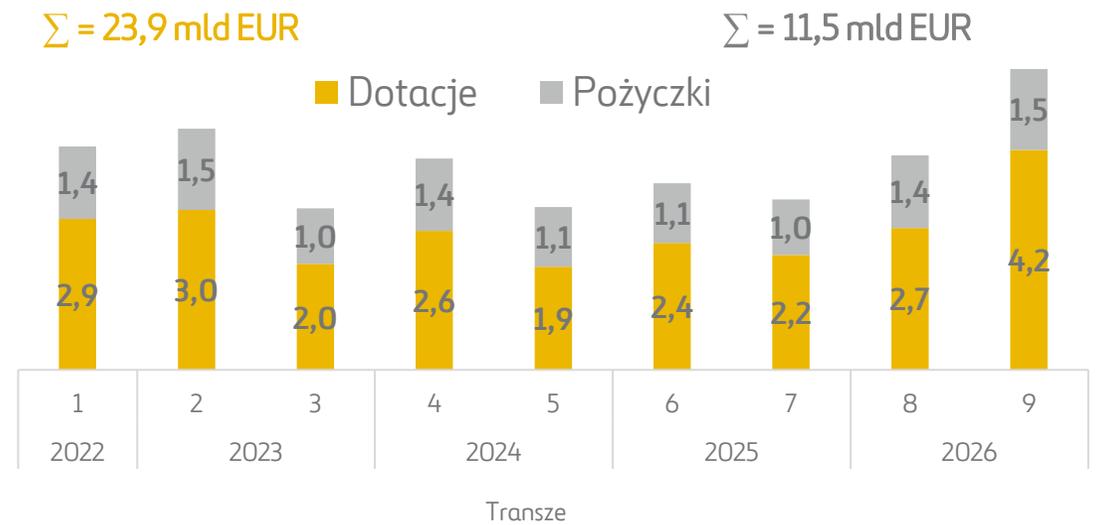
Σ 01-07'22 = 13,6 mld PLN
Udział Budimeksu ~36%

KPO

Liczba kamieni milowych i wskaźników zweryfikowanych w każdej transzy



Wartość otrzymanych transferów – pożyczki oraz dotacje (mld EUR)



Dotacje dla projektów transportowych w ramach Krajowego Planu Odbudowy (mld EUR)

Koleje
2,6
mld EUR

Drogi
0,7
mld EUR



Kamienie milowe i kluczowe wskaźniki dla Polski:

- Krajowy Program Odbudowy obejmuje 48 reform i 54 inwestycje związane z ponad 280 kamieniami milowymi i wskaźnikami.
- Płatności będą przekazywane dopiero po wykazaniu w okresach półrocznych, osiągnięcia zaplanowanych w danym okresie kamieni milowych i wskaźników.
- Głównie ryzyko dla branży to brak środków na zapowiadane przez PKP PLK inwestycje kolejowe oraz problemy z finansowaniem lokalnych projektów realizowanych przez samorządy.

Agenda

1 Dane makroekonomiczne & rynek budowlany

2 Wyniki finansowe Grupy Budimex

3 FBSerwis & Mostostal Kraków

4 Perspektywy rynkowe

5 **CSR**



Nagrody i wyróżnienia



Budimex został
Złotą Marką Budowlaną 2022
w ogólnopolskim badaniu
przeprowadzonym wśród wykonawców



Zdobyliśmy Biały Listek Polityki –
wyróżnienie dla najbardziej
odpowiedzialnych
i zaangażowanych społecznie firm



Otrzymaliśmy nagrodę
Top Builder za realizację
Centrum Badań i Rozwoju
PKN Orlen



W finale międzynarodowego
konkursu European Women
In Construction & Engineering
Awards 2022, znalazło się
6 reprezentantek Budimeksu,
a jedna z nich stanęła na podium



Druga edycja programu „Dom z Serca”
dobiega końca.

Budynek wyposażamy razem z
Partnerami projektu:



40. Strefa Rodzica - Pisz

Wyposażyliśmy jubileuszową, 40. Strefę Rodzica w Samodzielnym Publicznym Zakładzie Opieki Zdrowotnej Szpitala Powiatowego w Pisz.

Wyremontowaliśmy 4 pomieszczenia, które będą służyć małym podopiecznym szpitala oraz ich opiekunom.



Wsparcie społeczności lokalnych

Strategia CSR firmy Budimex zakłada m.in. Bycie dobrym sąsiadem, gościem i partnerem dla społeczności lokalnych.

W II kwartale 2022 r. zrealizowaliśmy 17 projektów pomocy lokalnym społecznościom, m.in.: w Ełku, Olsztynie, Warszawie, Słubicach, Piotrkowie Trybunalskim.

