



budimex

Prezentacja Inwestorska
za 2023 rok

Podsumowanie roku 2023

budimex

Rekordowe wyniki finansowe
z działalności kontynuowanej

Przychody

9,8
mld PLN

EBIT

8,0 %

Gotówka netto

3,8
mld PLN

Kontraktacja oraz „poczekalnia”
zapewnia produkcje w długim terminie

8,2
mld PLN

podpisanych
kontraktów

>13

mld PLN

kontraktów w
poczekalni (w tym Rail
Baltica)

>8

mld PLN

Portfel zamówień i
„poczekalnia” na
rynkach zagranicznych

Realizacja planów
strategicznych w 2023

- ✓ Zwiększenie skali na rynkach ościennych
- ✓ Odbudowa portfela na rynku kolejowym
- ✓ Wzrost kompetencji w OZE (BXF Energia)
- ✓ Zakup spółki Konstalex
- ✓ >150 ładowarek w Mobility

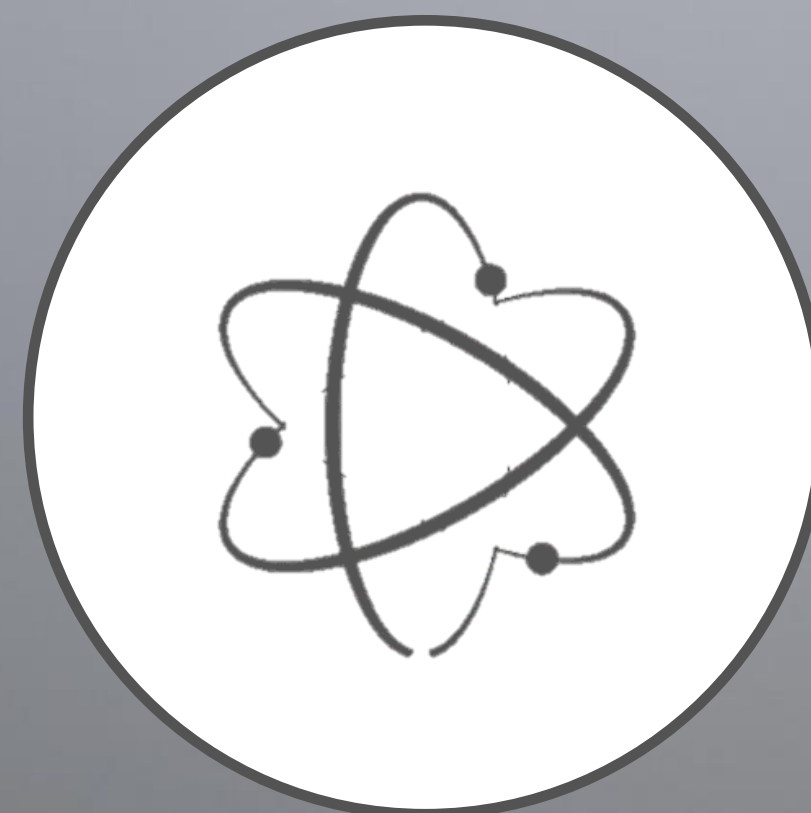
Intensywny początek 2024 roku



Pięć przetargów na S10, przetarg na S12 i DK35 w Czechach



JV na rynku mieszkaniowym



Najkorzystniejsza oferta w przetargu PSE na 189 M PLN



1,5 GW analizowanych projektów w OZE



Budimex awansuje do WIG20

Historia Budimeksu na GPW

Historia notowań na GPW (kurs na dzień 29 lutego)



- Debiut w 1995 – jedna z najstarszych spółek na GPW
- Powrót do WIG20 po 20 latach przerwy
- Budimex wchodzi również w skład indeksów MSCI Poland, FTSE Russell oraz WisdomTree
- Ogłoszona polityka dywidendowa do 2026 roku
- Rentowność EBIT regularnie od 2007 roku

Budimex od 15 lat regularnie dzieli się zyskiem z akcjonariuszami

$$\Sigma = 4587 \text{ MLN} = 179,8 \text{ PLN /akcje}$$

Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień & kontraktacja

FBSerwis & Mostostal Kraków

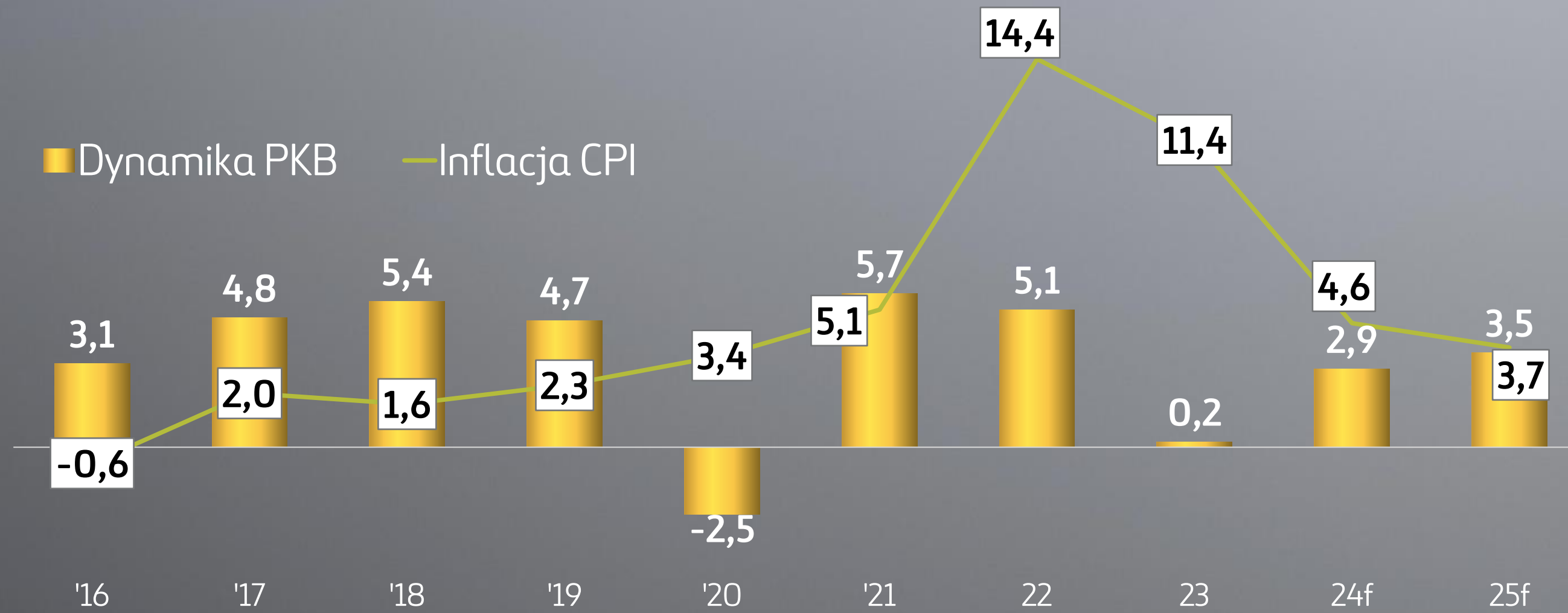
Rynek i perspektywy

CSR & ESG

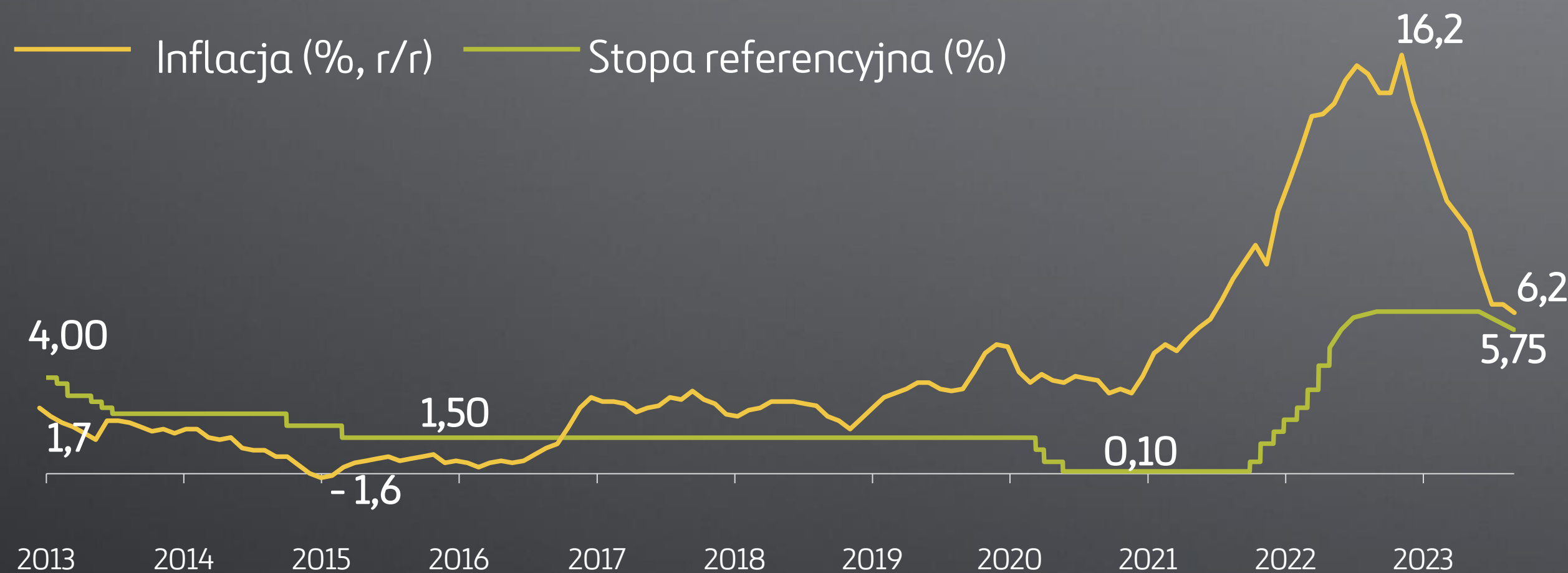


Otoczenie makroekonomiczne

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



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



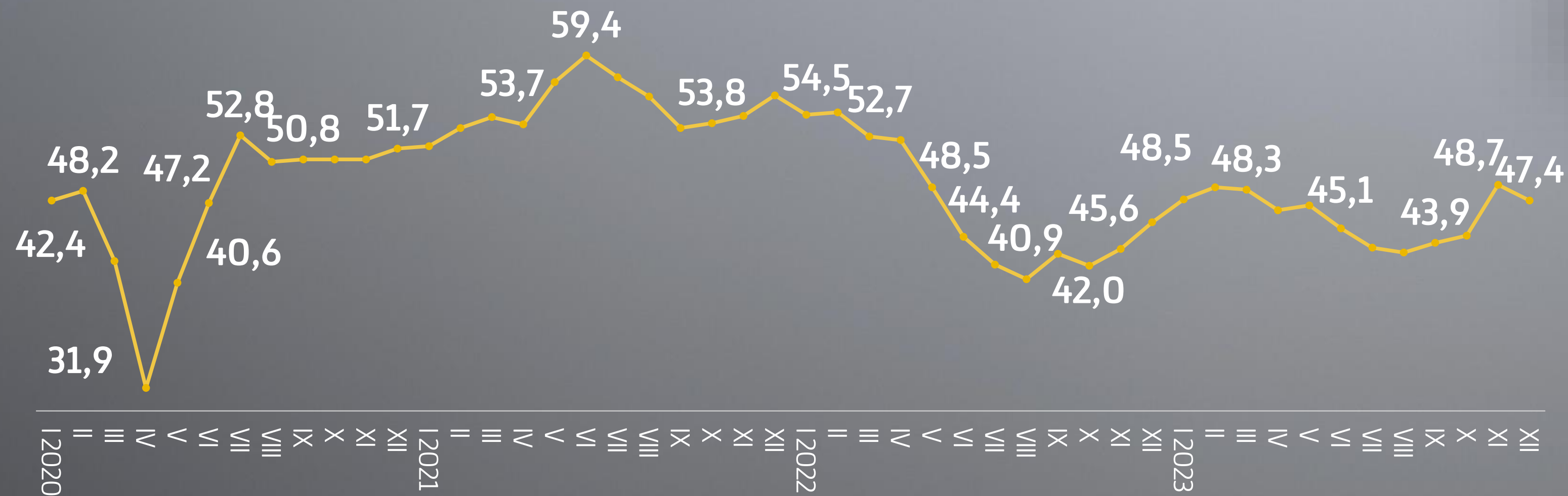
Według wstępnego szacunku GUS z 2024 roku PKB w Polsce w 2023 roku wzrosło o 0,2% względem roku 2022, co jest wartością niższą niż oczekiwana.

Krajowa inflacja w szybkim szacunku GUS w grudniu wyniosła 6,2%. Średnioroczna inflacja w 2023 roku wyniosła 11,4%

We wrześniu 2023 r. NBP zdecydował o obniżce stóp procentowych o 75 p.b. do poziomu 6%. W październiku b.r. dokonał kolejnej obniżki o 25 p.b. do poziomu 5,75%

Otoczenie makroekonomiczne

Wskaźnik PMI dla Polski



W grudniu wskaźnik PMI spadł do 47,4 pkt z 48,7 pkt odnotowanych miesiąc wcześniej. To dwunasty miesiąc z rzędu poniżej bazowego poziomu 50 punktów.

Wzrost produkcji budowlano-montażowej (% r/r, ceny stałe)



Wartość produkcji budowlano-montażowej wzrosła w grudniu o 14% r/r. W okresie od stycznia do grudnia wskaźnik wzrósł o 5,0% r/r, natomiast poszczególne segmenty kształtowały się następująco: budownictwo (-1,3% r/r), budownictwo specjalistyczne (2,7% r/r), budownictwo inżynierii lądowej (11,3% r/r).

Elementy produkcji budowlano-montażowej

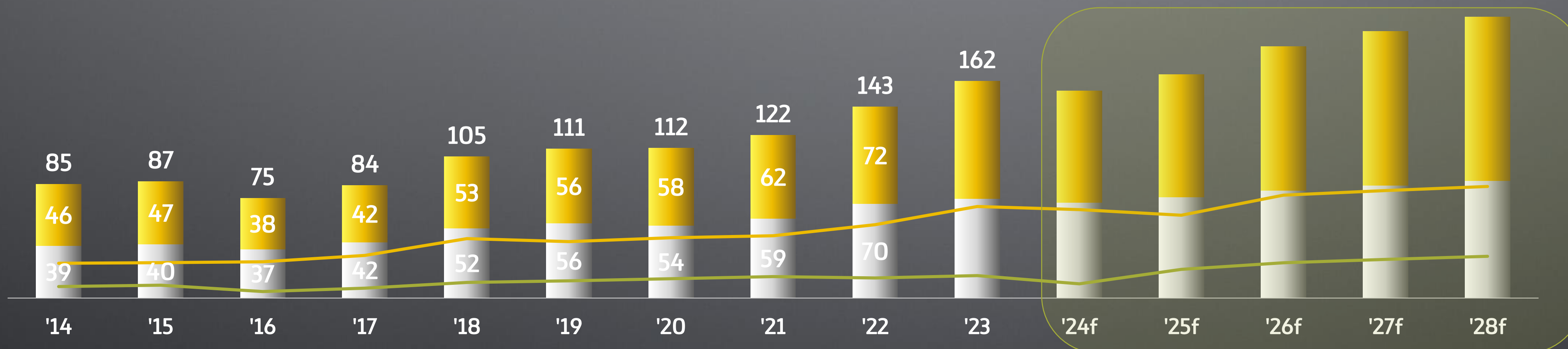
Dynamika produkcji budowlano-montażowej (% r/r, ceny stałe)



Prognoza produkcji budowlano-montażowej (wartości nominalne mld PLN)

Dane: GUS (grudzień 2023)

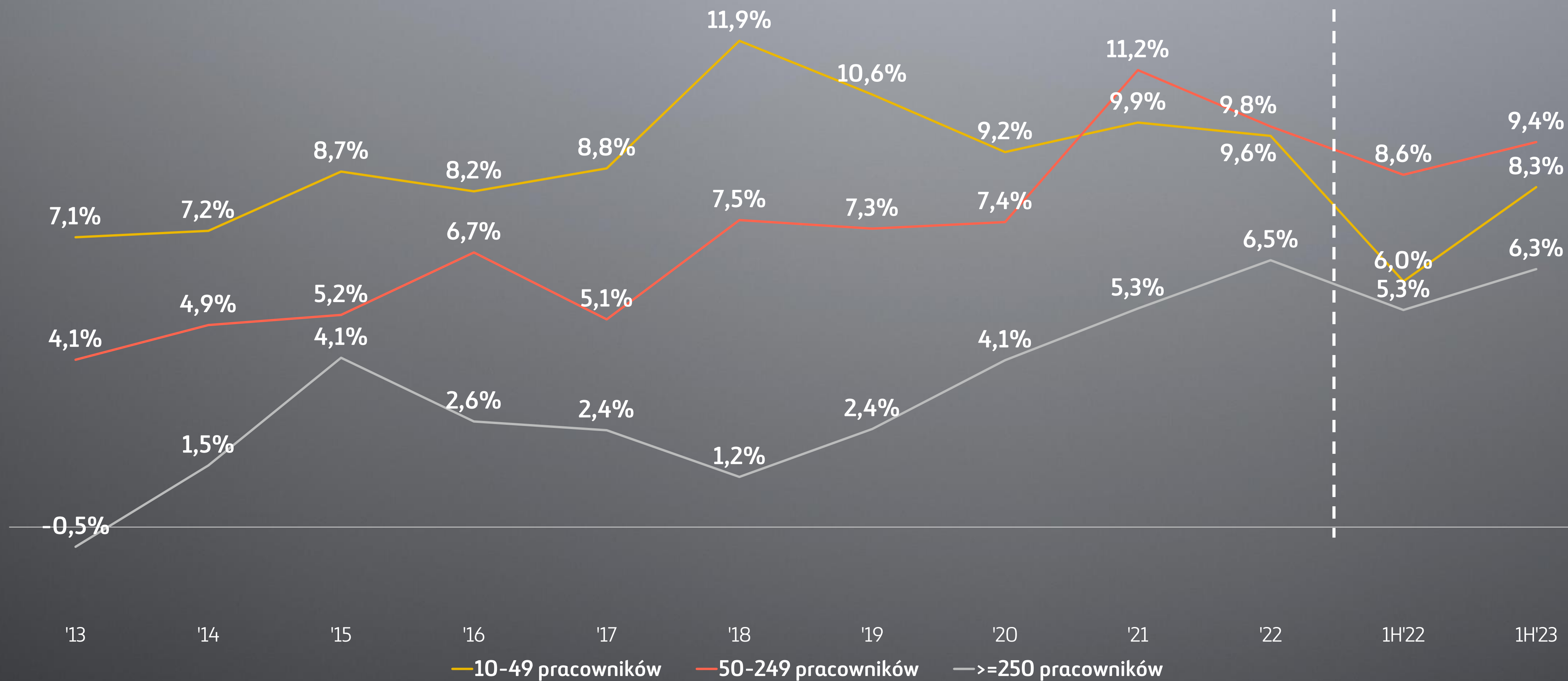
■ Budowa budynków ■ Budowa obiektów inżynierii lądowej i wodnej — Drogi — Koleje



Dane: PMR, analizy Budimex

Marże firm budowlanych według wielkości

Marże na rynku zostały ustabilizowane poprzez wprowadzenie mechanizmów waloryzacyjnych.



Sytuacja budownictwa koniec 2023 – stabilizacja i perspektywa na poprawę

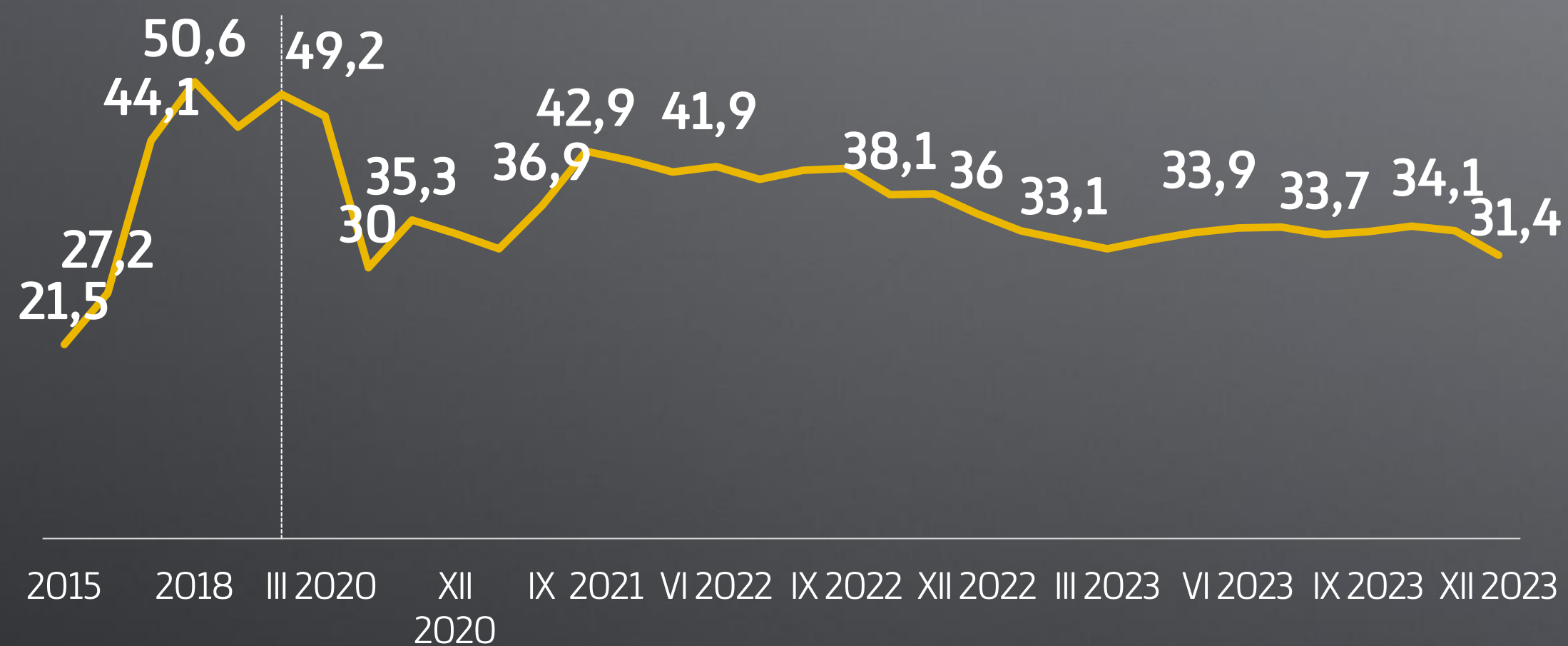
Odsetek firm budowlanych uznających niedobór materiałów jako barierę działalności (%)



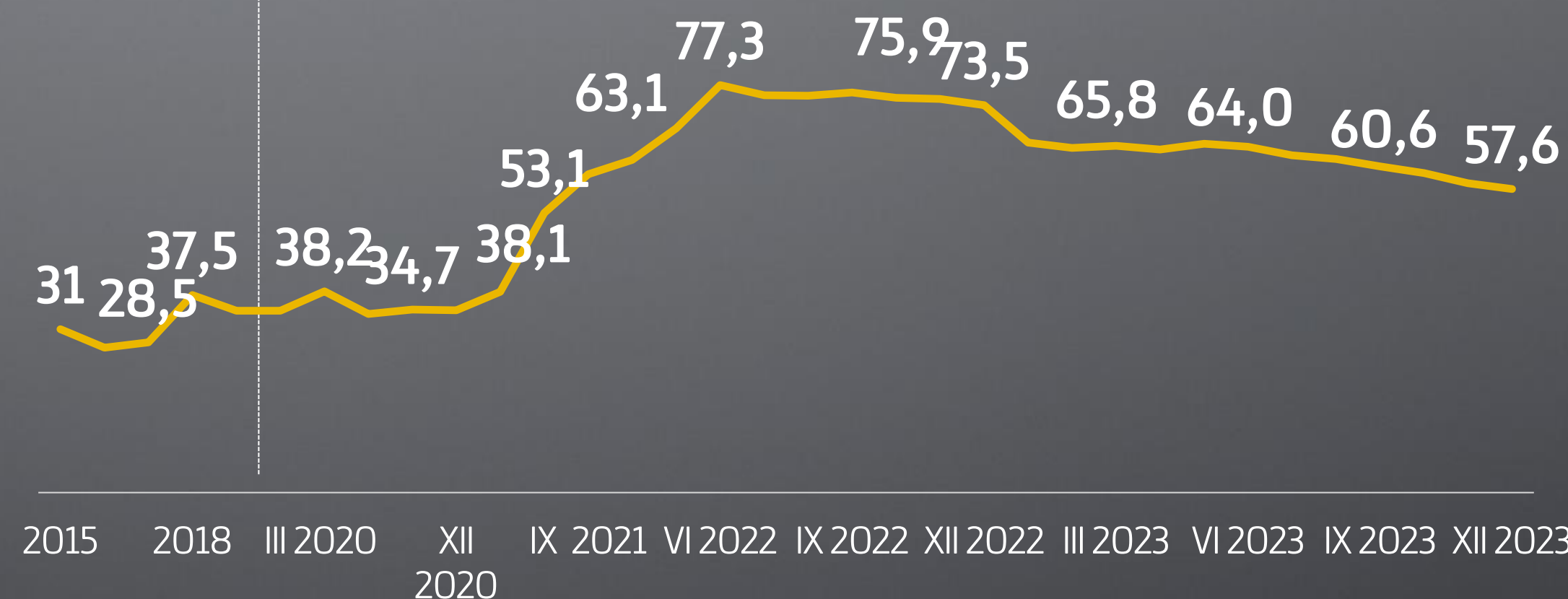
Odsetek firm budowlanych uznających koszty zatrudnienia jako barierę działalności (%)



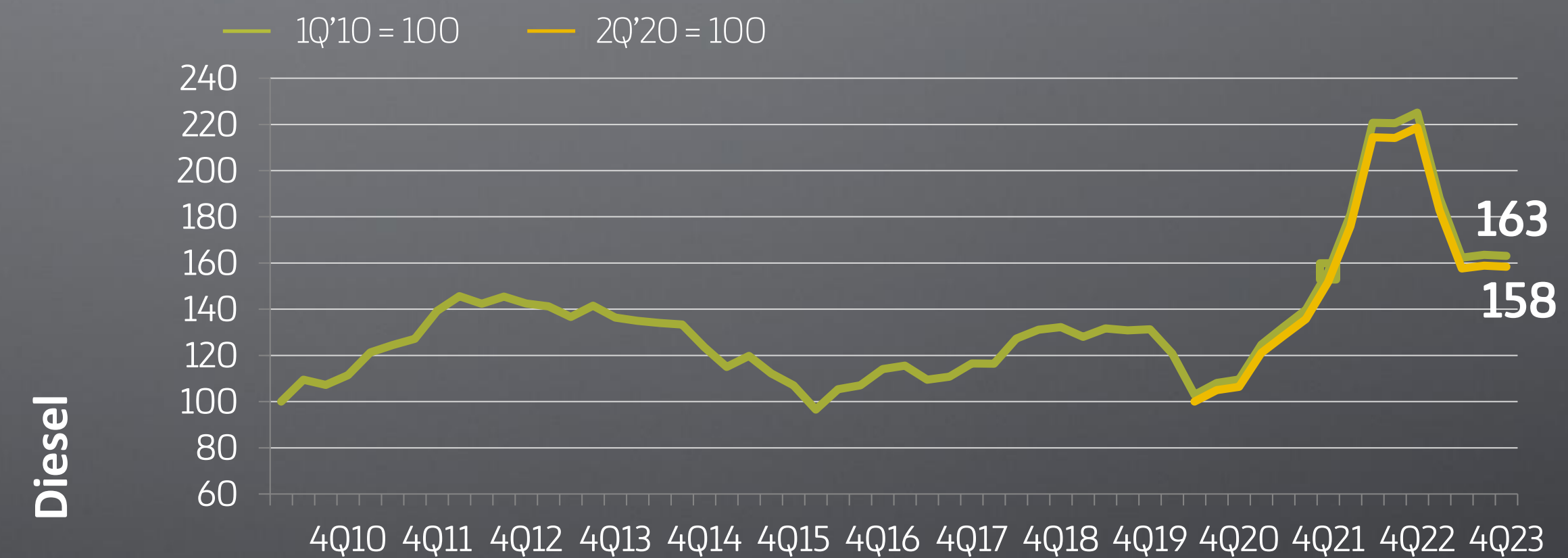
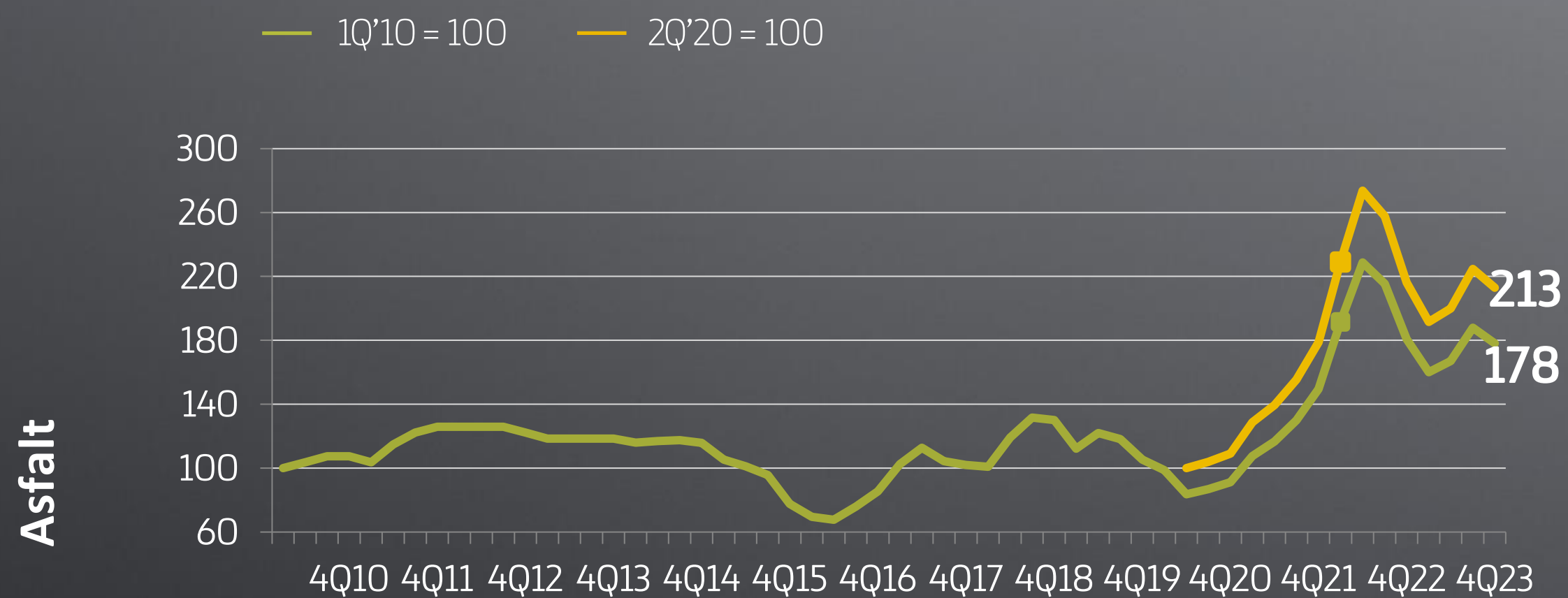
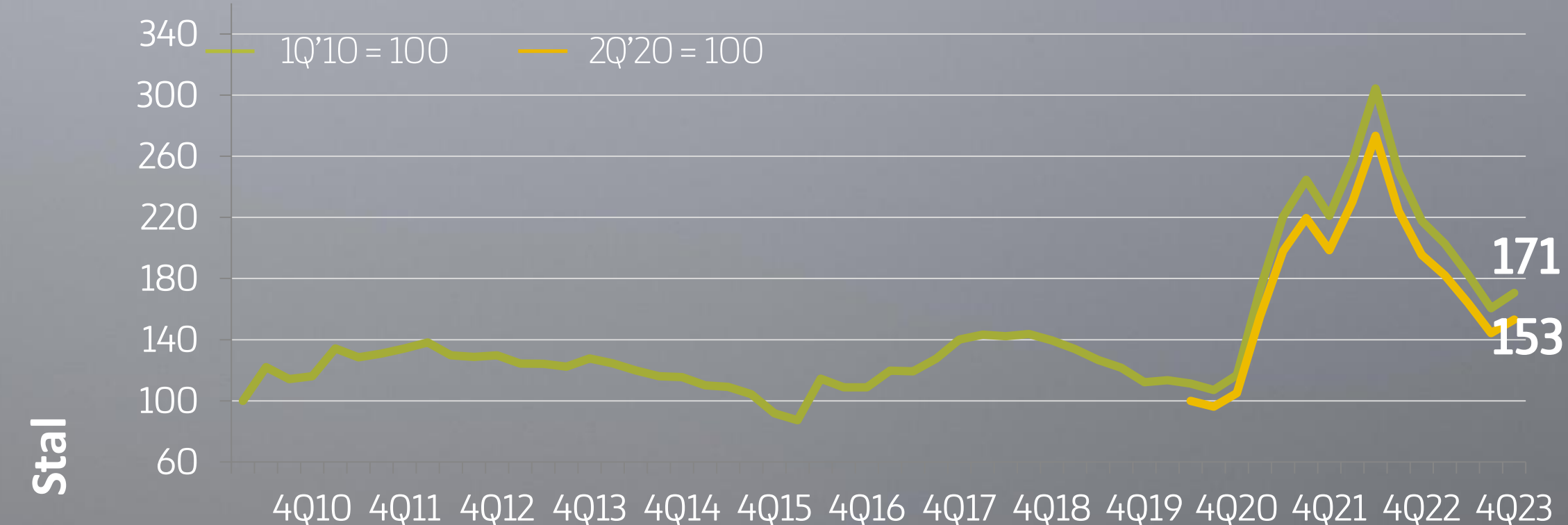
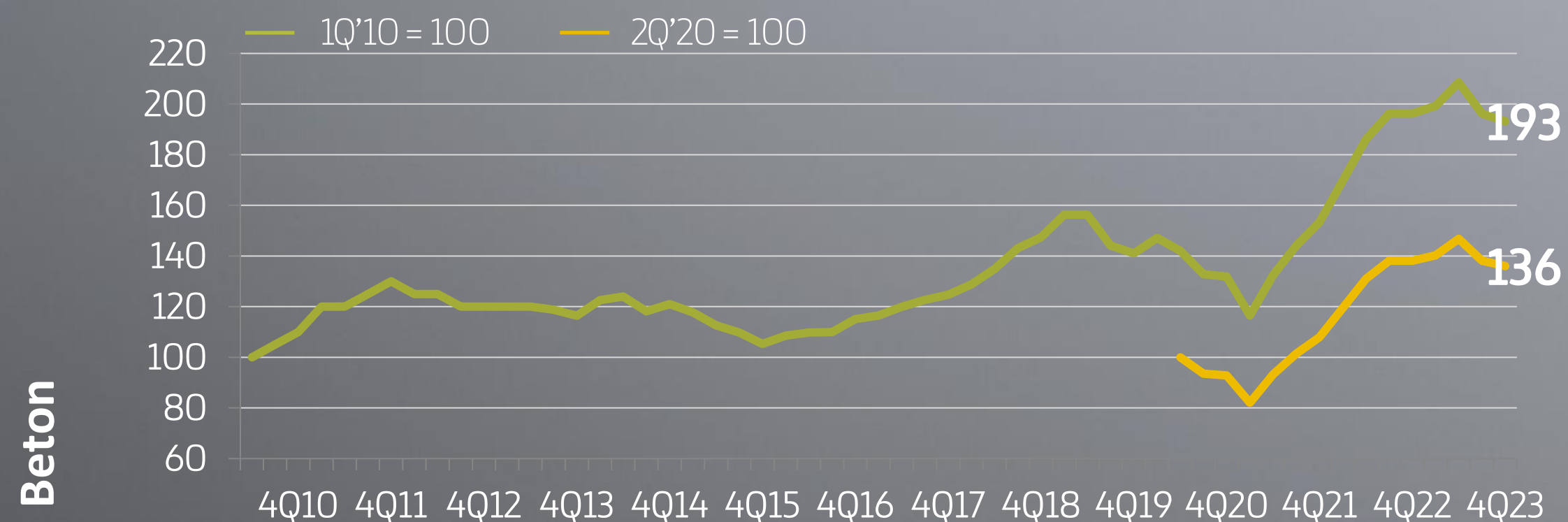
Odsetek firm budowlanych uznających niedobór pracowników jako barierę działalności (%)



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



Ceny wybranych surowców



Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień & kontraktacja

FBSerwis & Mostostal Kraków

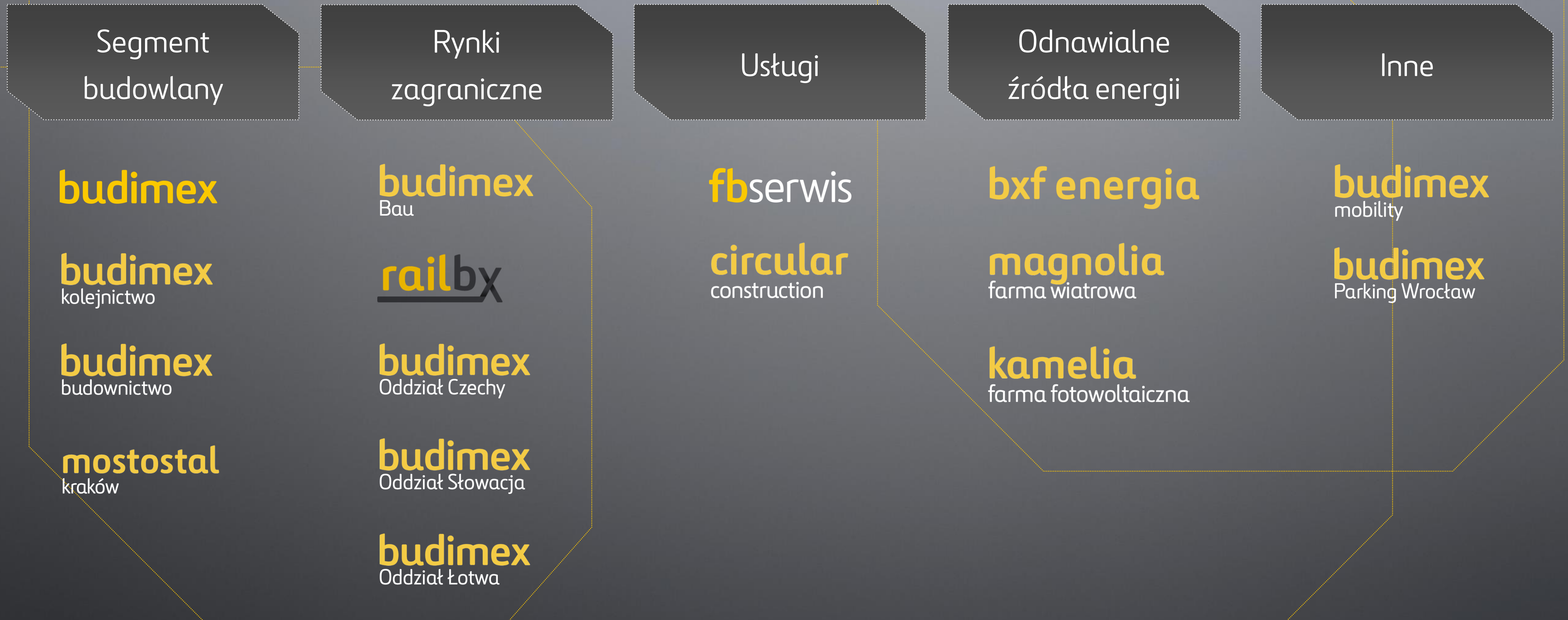
Rynek i perspektywy

CSR & ESG



Grupa Budimex to nie tylko Budimex SA

budimex

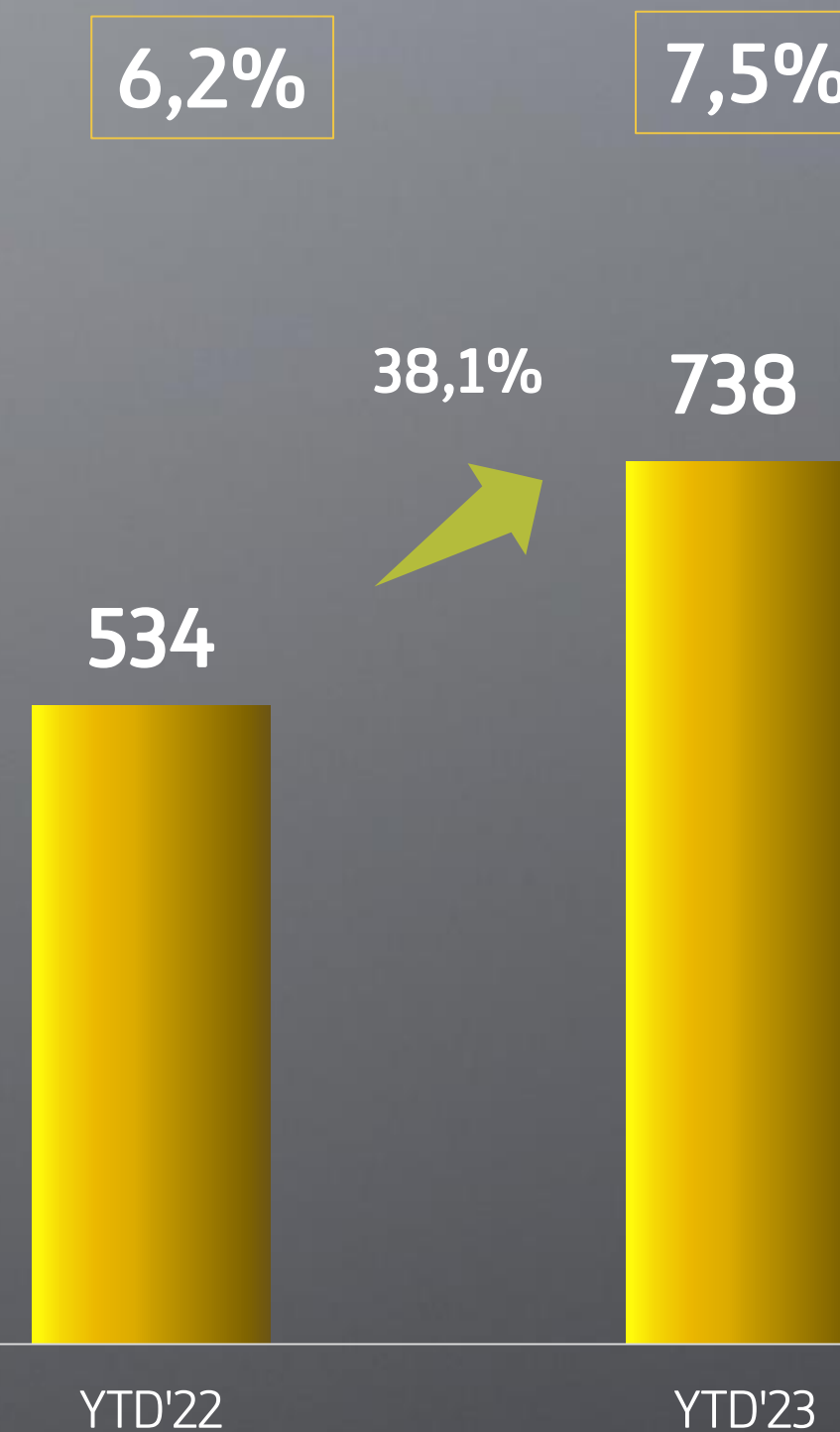
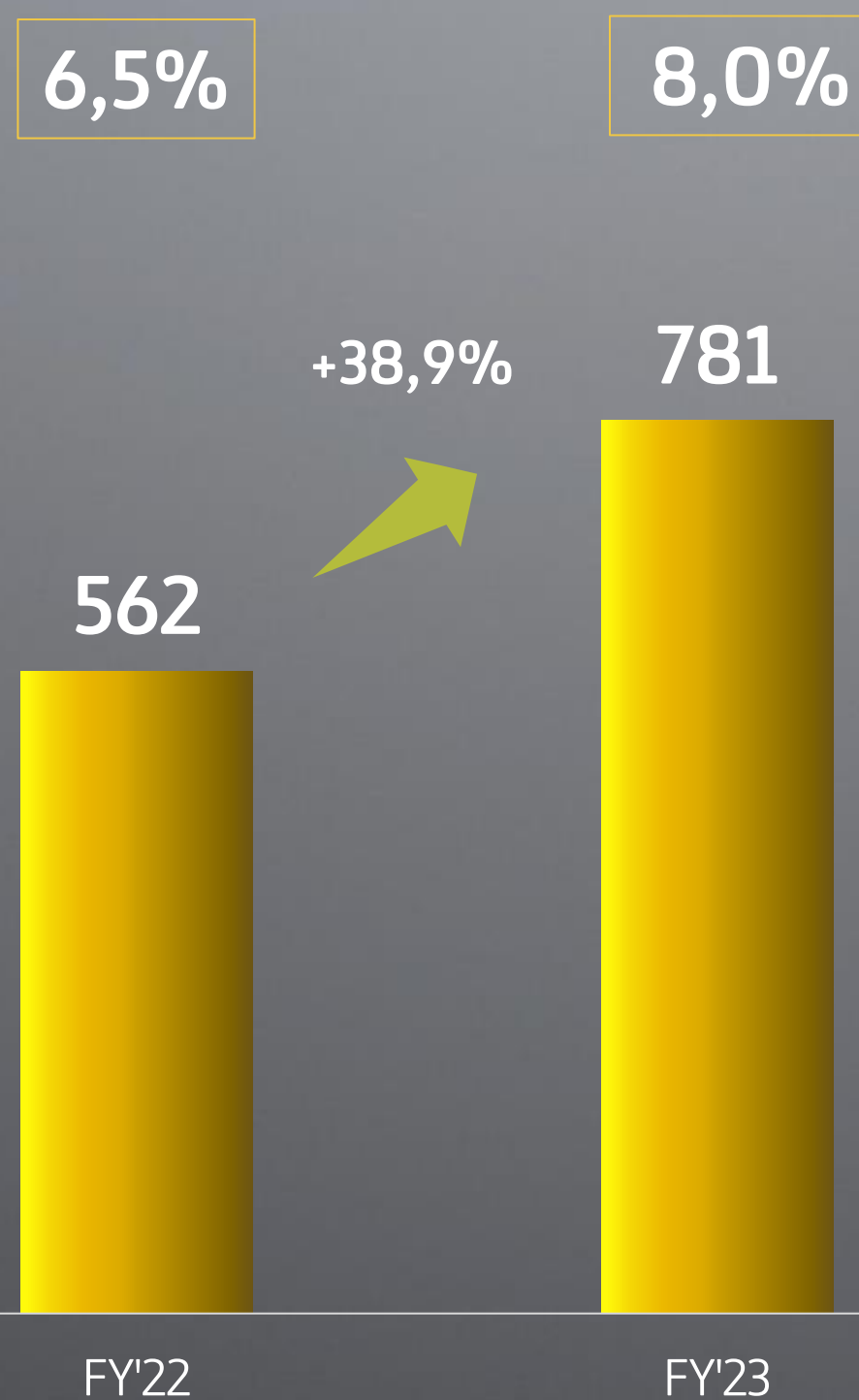


Wyniki finansowe za 2023

Przychody
(mln PLN)

EBIT
(mln PLN)

Zysk netto*
(mln PLN)

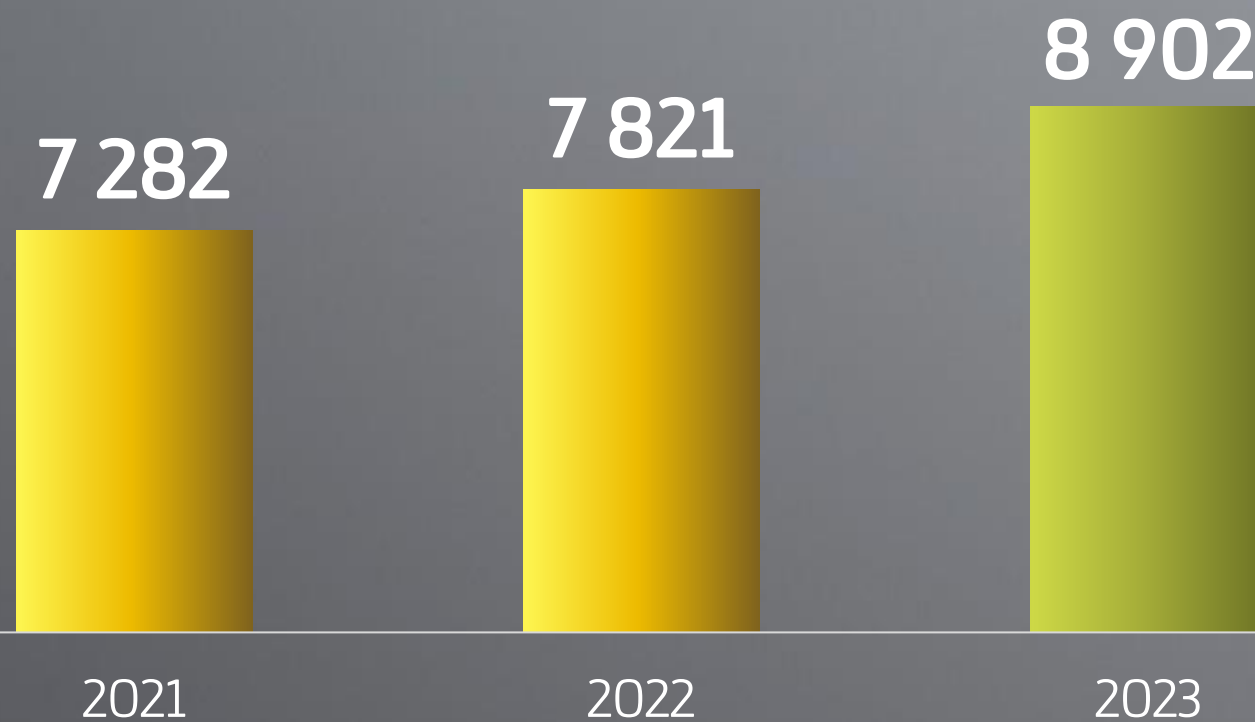


* Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej

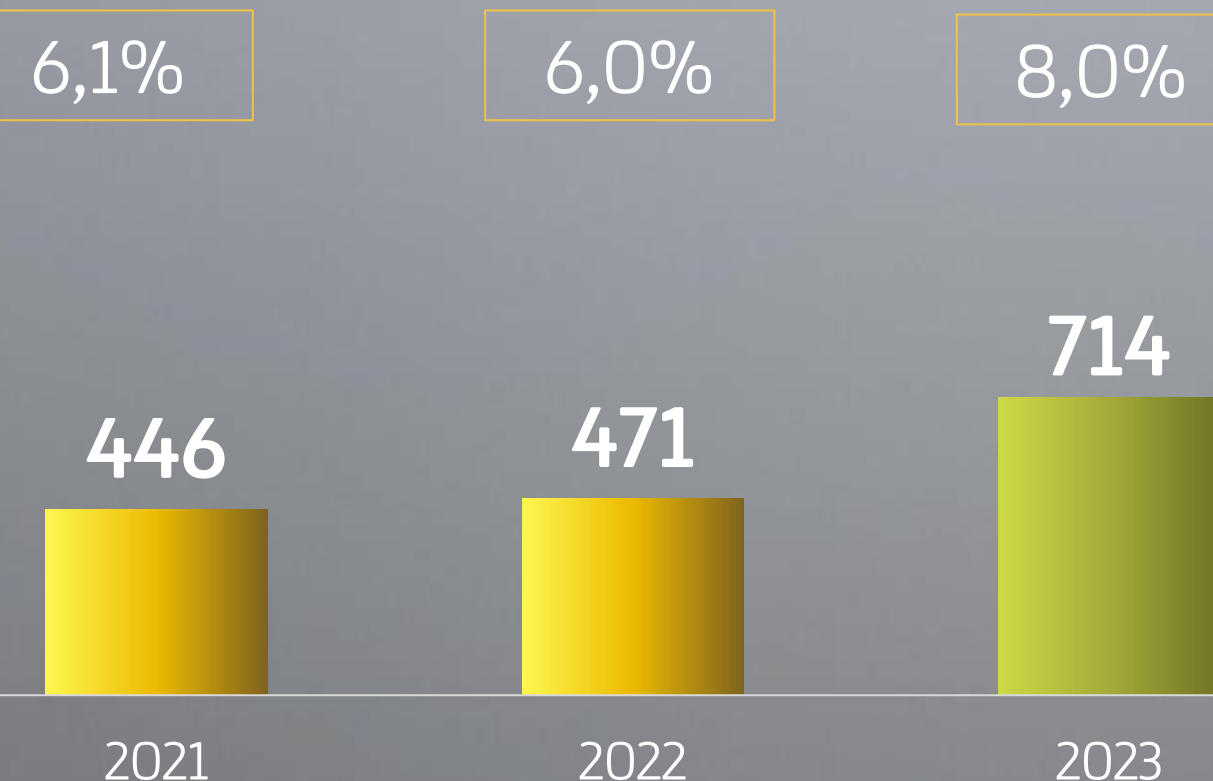
Wyniki finansowe według segmentów

Segment budowlany

Przychody (mln PLN)



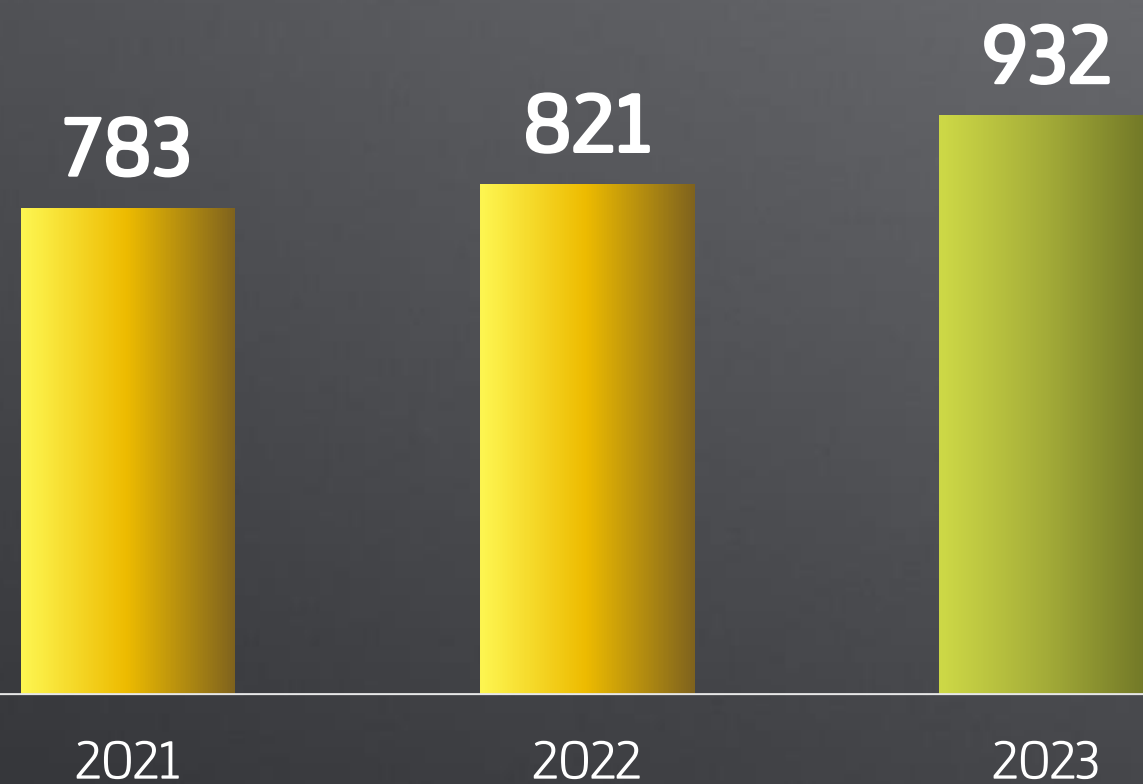
EBIT (mln PLN)



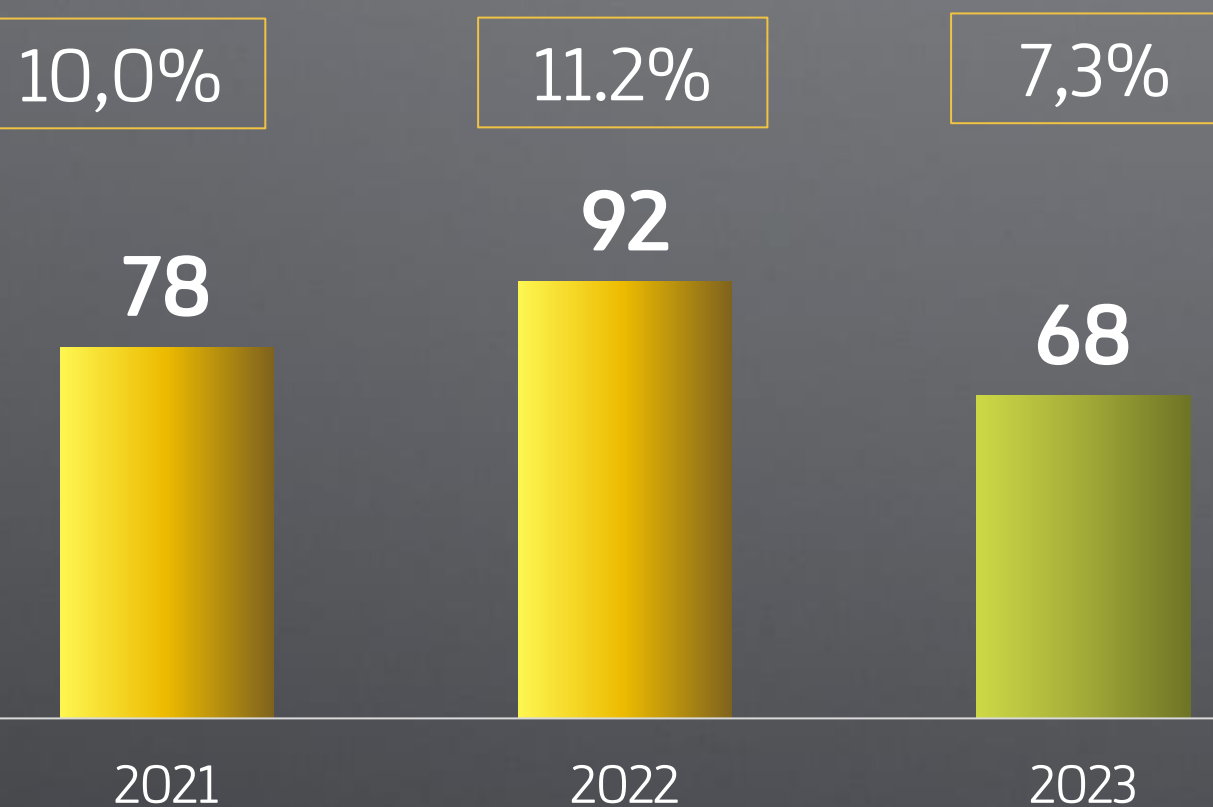
Wysoki poziom portfela zamówień oraz jego dywersyfikacja w połączeniu ze sprzyjającymi warunkami pogodowymi pozwoliły na zwiększenie przychodów o ponad 13,8%.

Segment usługowy*

Przychody (mln PLN)



EBIT (mln PLN)



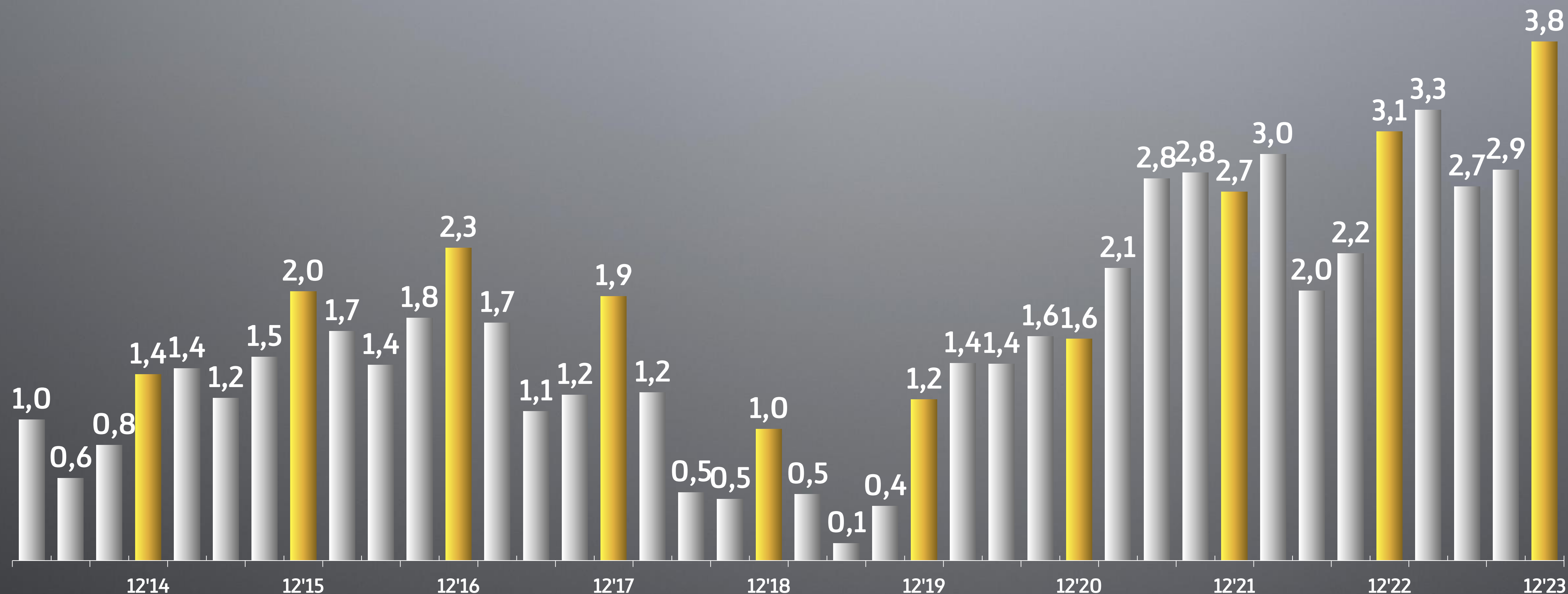
Wzrost sprzedaży został odnotowany w większości obszarów działalności spółki na rynku krajowym. Sprzedaż Grupy Budimex wspomagana była również przez rozpoznanie pierwszych istotnych przychodów z działalności na rynkach zagranicznych.

Segment usługowy wypracował przychody ze sprzedaży na poziomie 932 milionów złotych przy rentowności na poziomie 7,3%.

* Przychody segmentu usługowego uwzględniają również działalność spółek z obszaru OZE oraz Budimex Parking Wrocław

Ewolucja pozycji gotówkowej netto – wstępne wyniki na 2023

Pozycja gotówkowa netto w grupie Budimex (mld PLN)



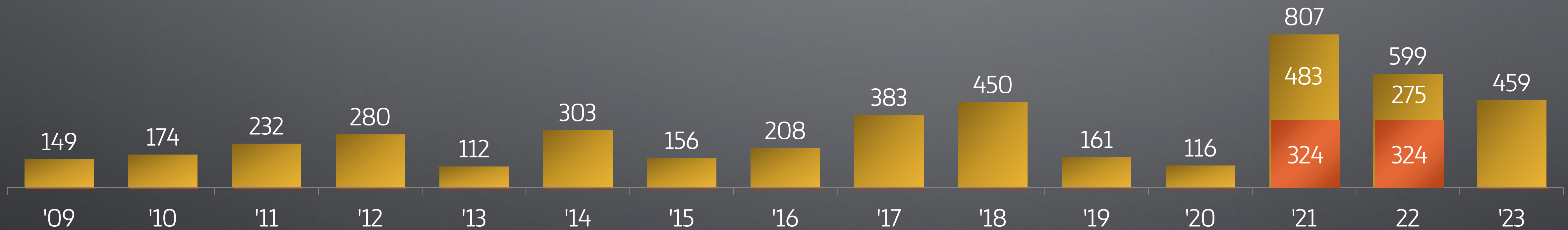
Historia dywidendowa grupy Budimex

Budimex od 15 lat regularnie dzieli się zyskiem z akcjonariuszami



W 2021 Budimex wypłacił dywidendę z zysku za rok 2020 oraz zaliczkę na poczet dywidendy za rok 2021, która uwzględniała zysk ze sprzedaży udziałów Budimeksu Nieruchomości.

PLN/akcje



Łączna dywidenda w mln PLN

Agenda

Dane makroekonomiczne

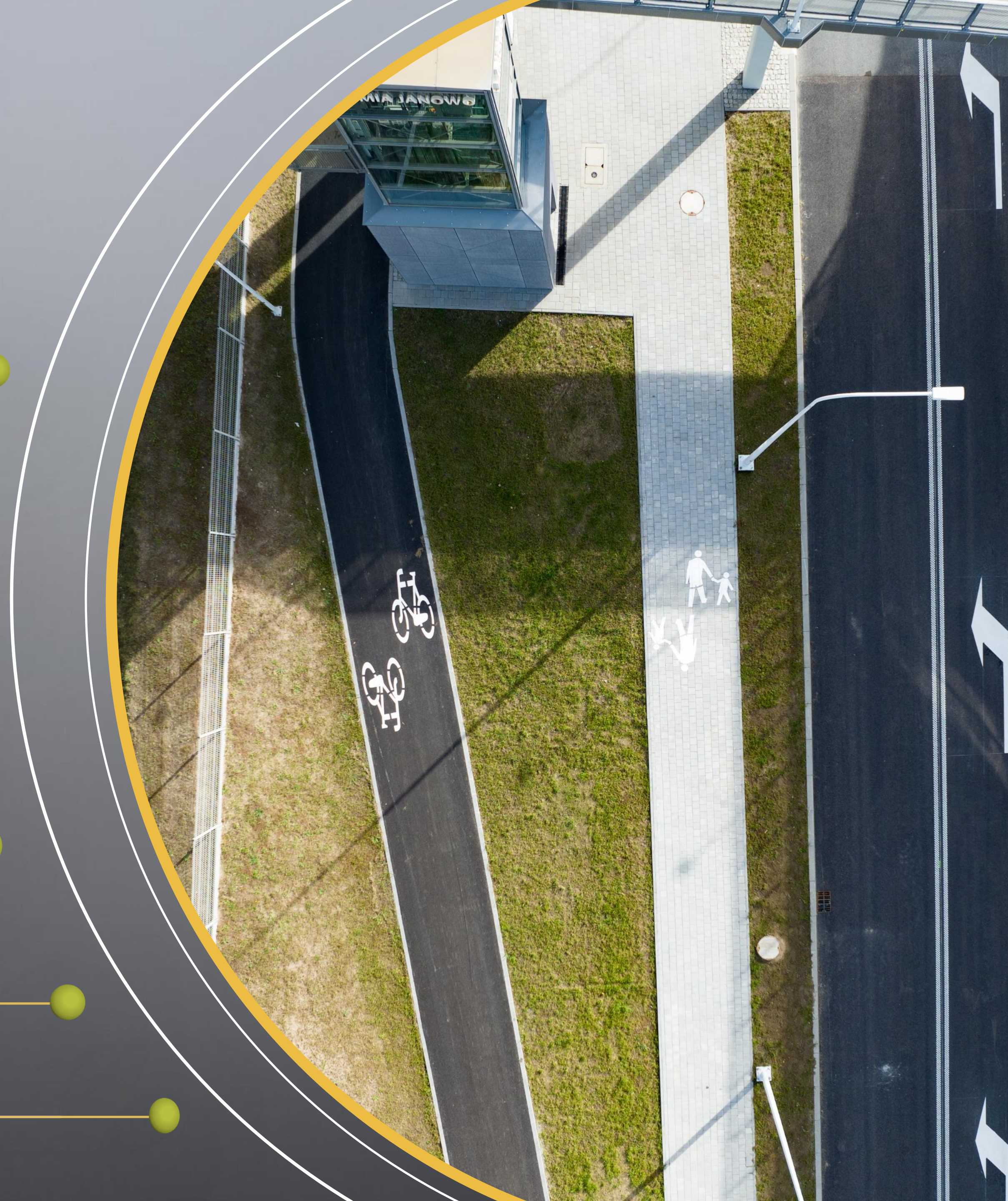
Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień i kontraktacja

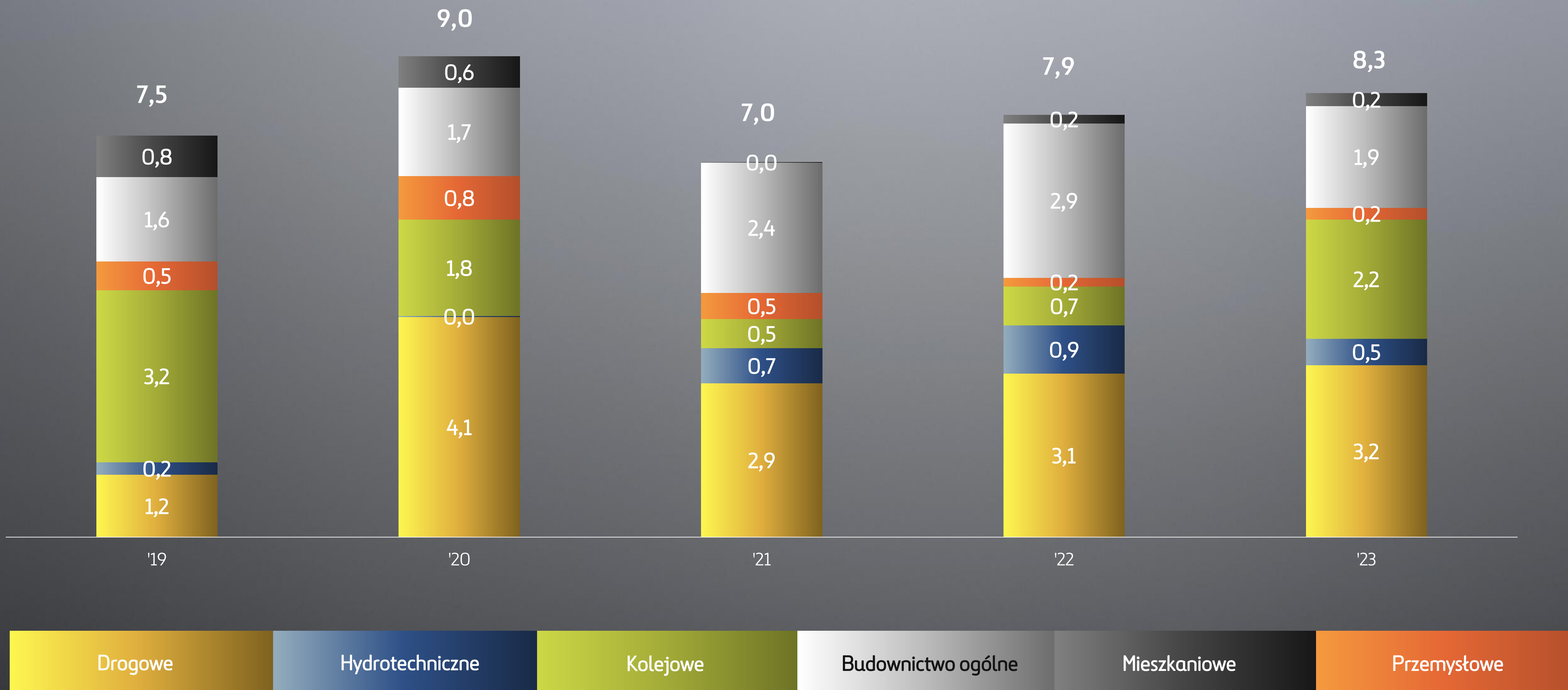
FBSerwis & Mostostal Kraków

Rynek i perspektywy

CSR & ESG

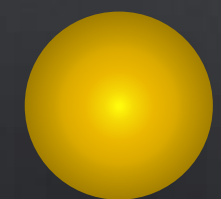
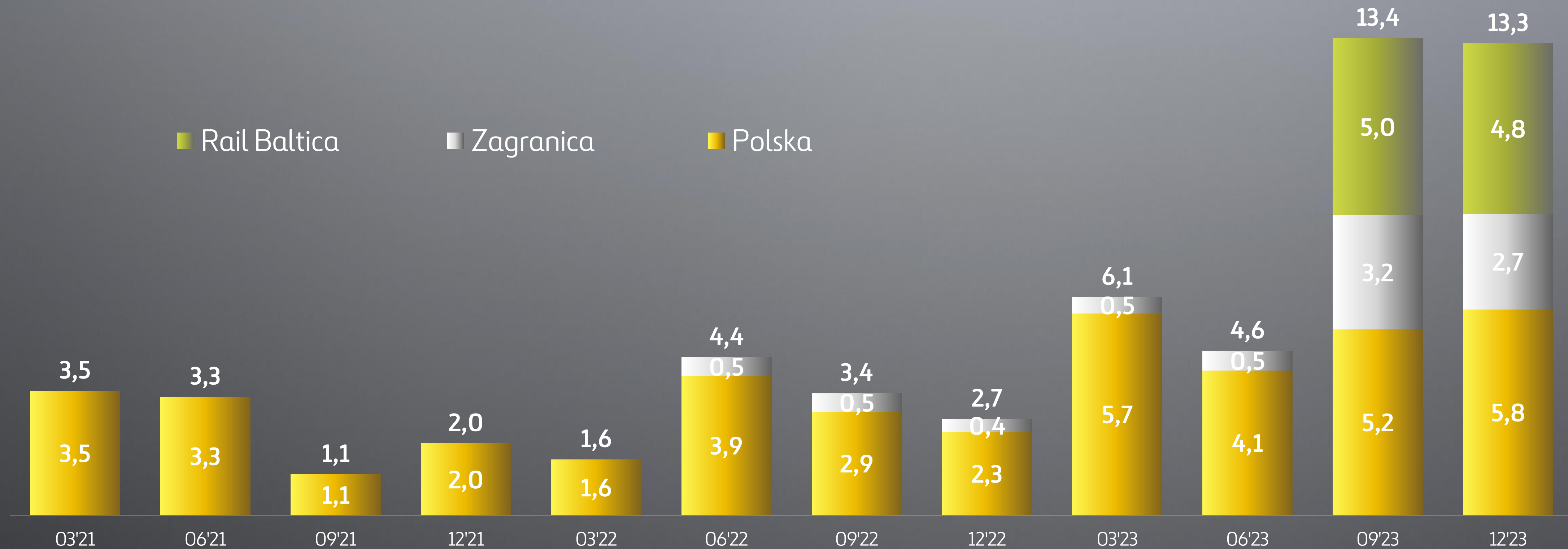


Podpisane kontrakty (mld PLN)

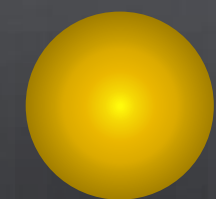


Kontrakty w poczekalni z największym potencjałem od lat

Kontrakty w poczekalni (mld PLN)

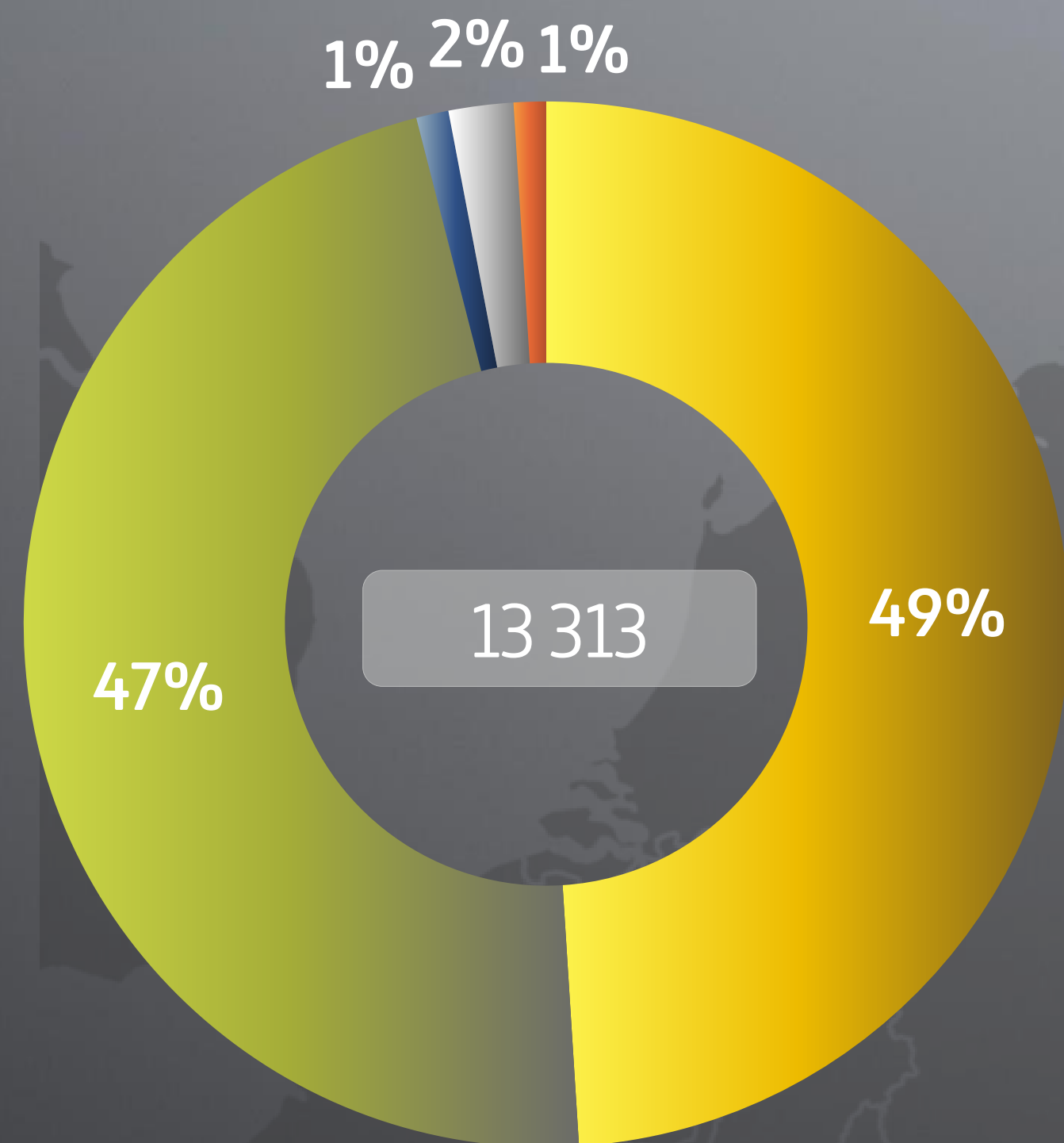


Efektywność kontraktów podpisanych w poczekalni: 90-95%.

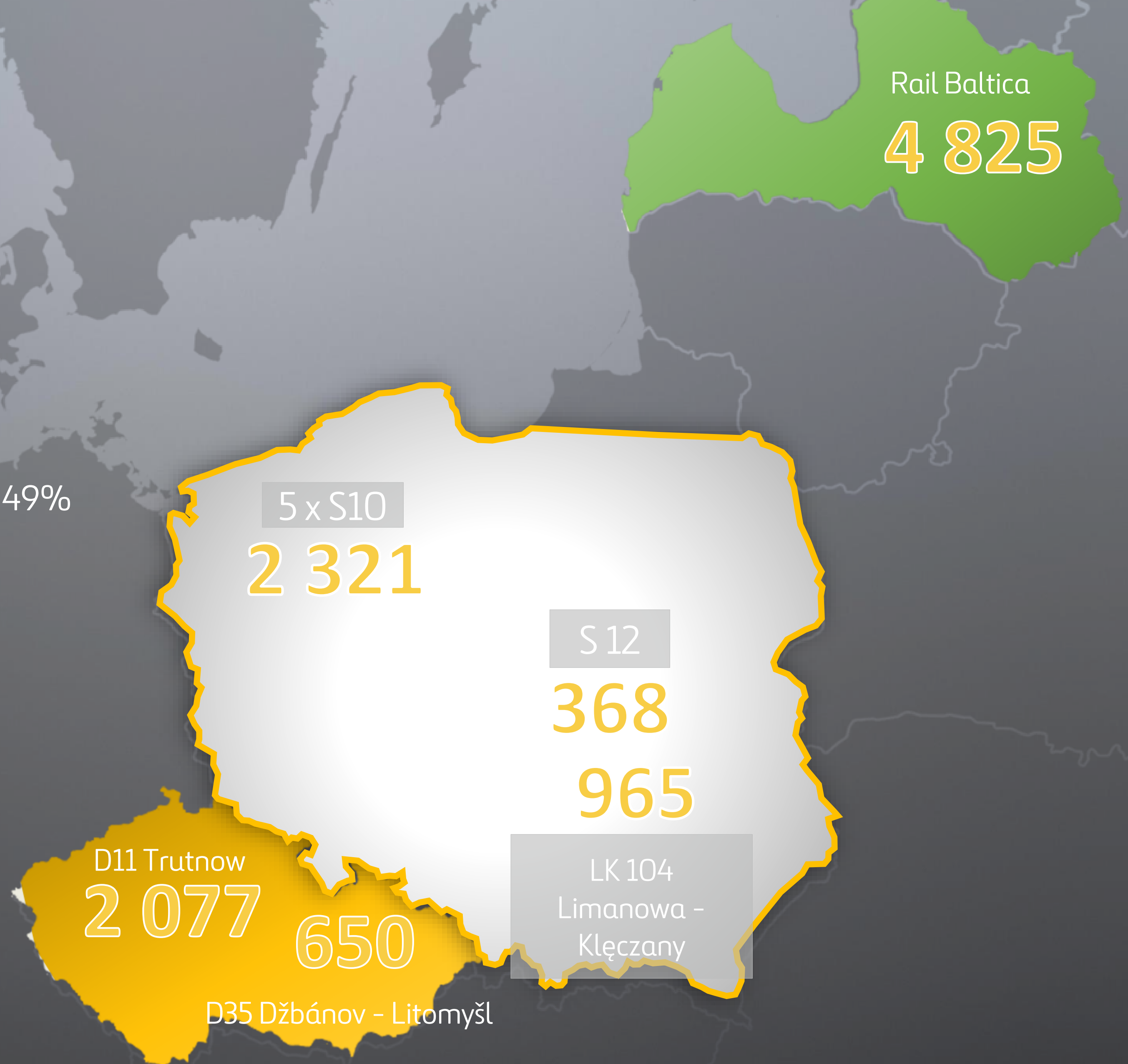


Wpływ na wartość kontraktu Rail Baltica ma kurs EURPLN. Ponadto kontrakt będzie rozpoznawany w portfelu zamówień etapowo. Pozostała część pozostanie w poczekalni.

Kontrakty w poczekalni (mld PLN)

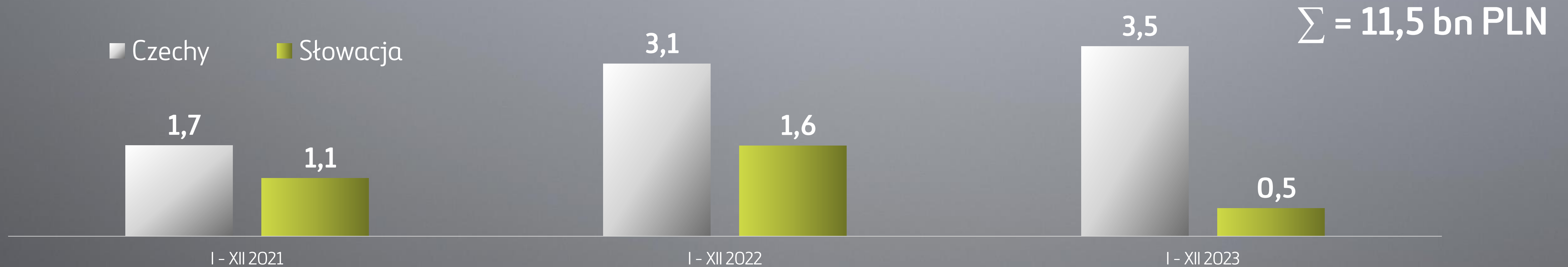


- Infrastruktura 49%
- Kolej 47%
- Mostostal 1%
- Buildings 2%
- Industry 1%

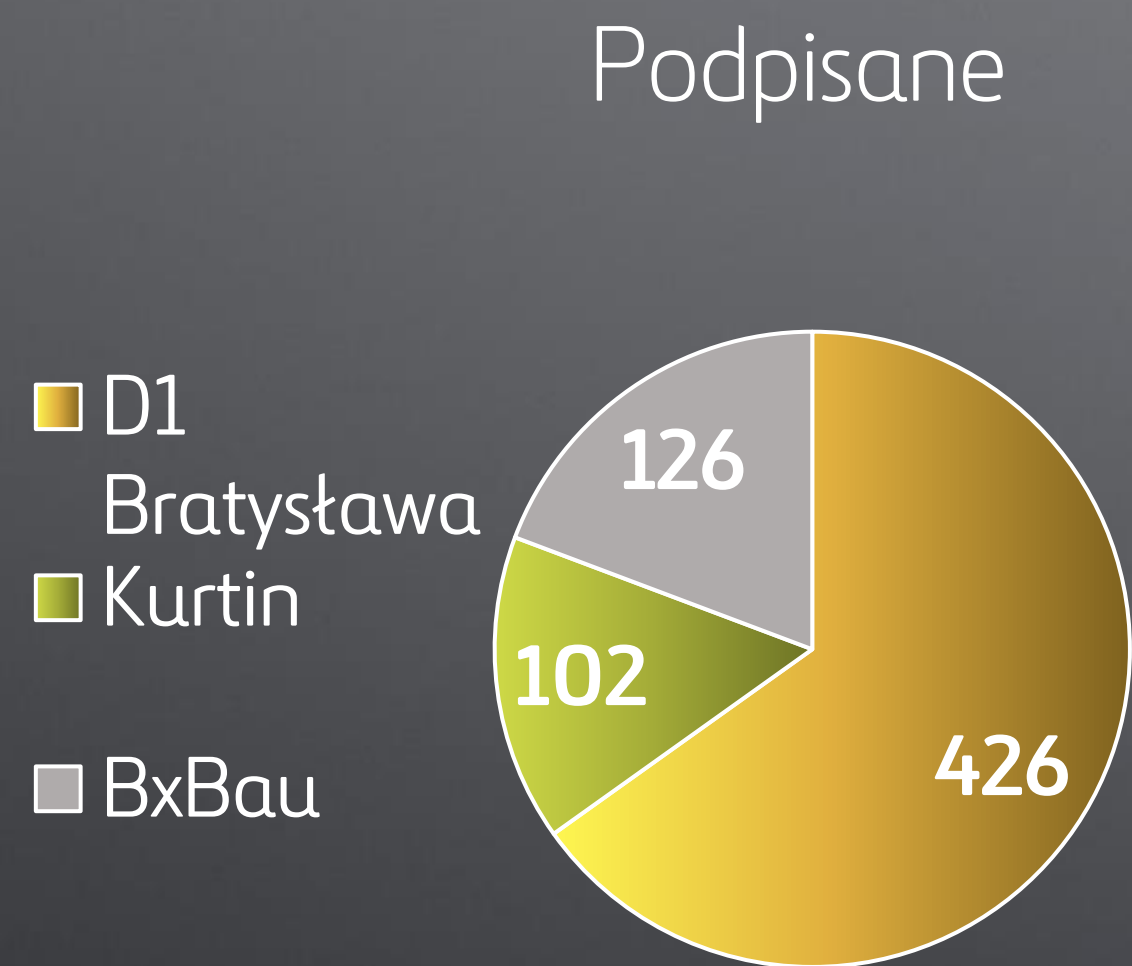


Podsumowanie złożonych ofert na rynku czeskim i słowackim

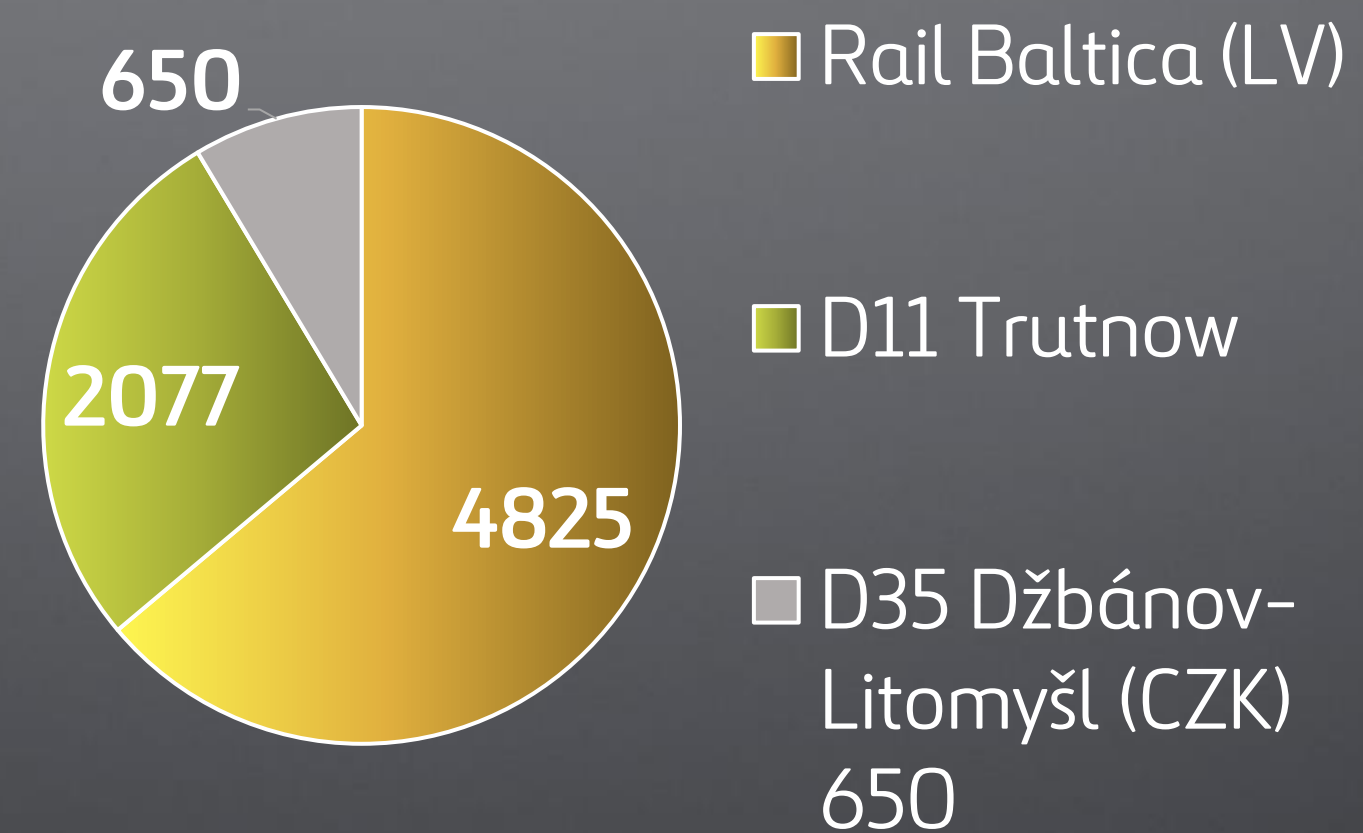
Złożone oferty na rynku czeskim i słowackim (mld PLN)



Zagraniczny portfel zamówień (mln PLN)

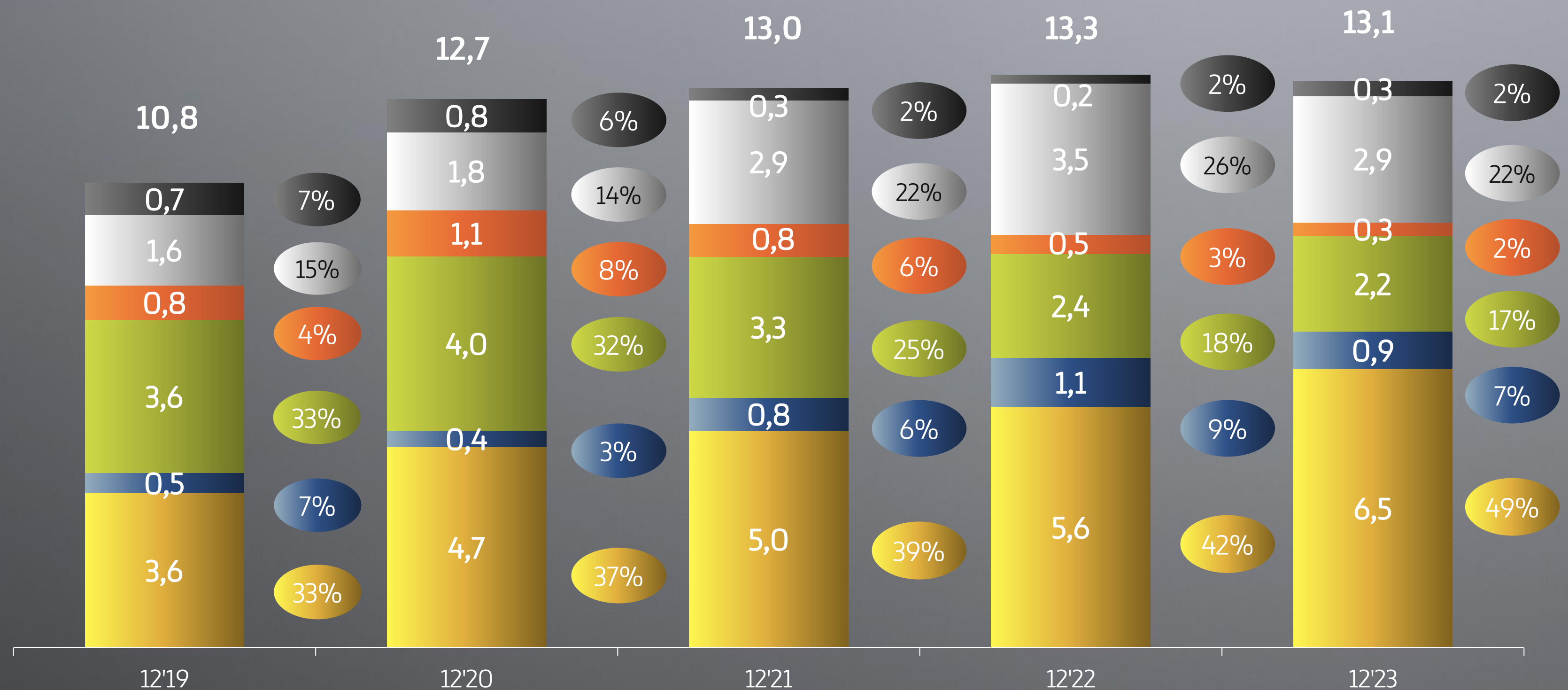


Oczekujące na podpisanie

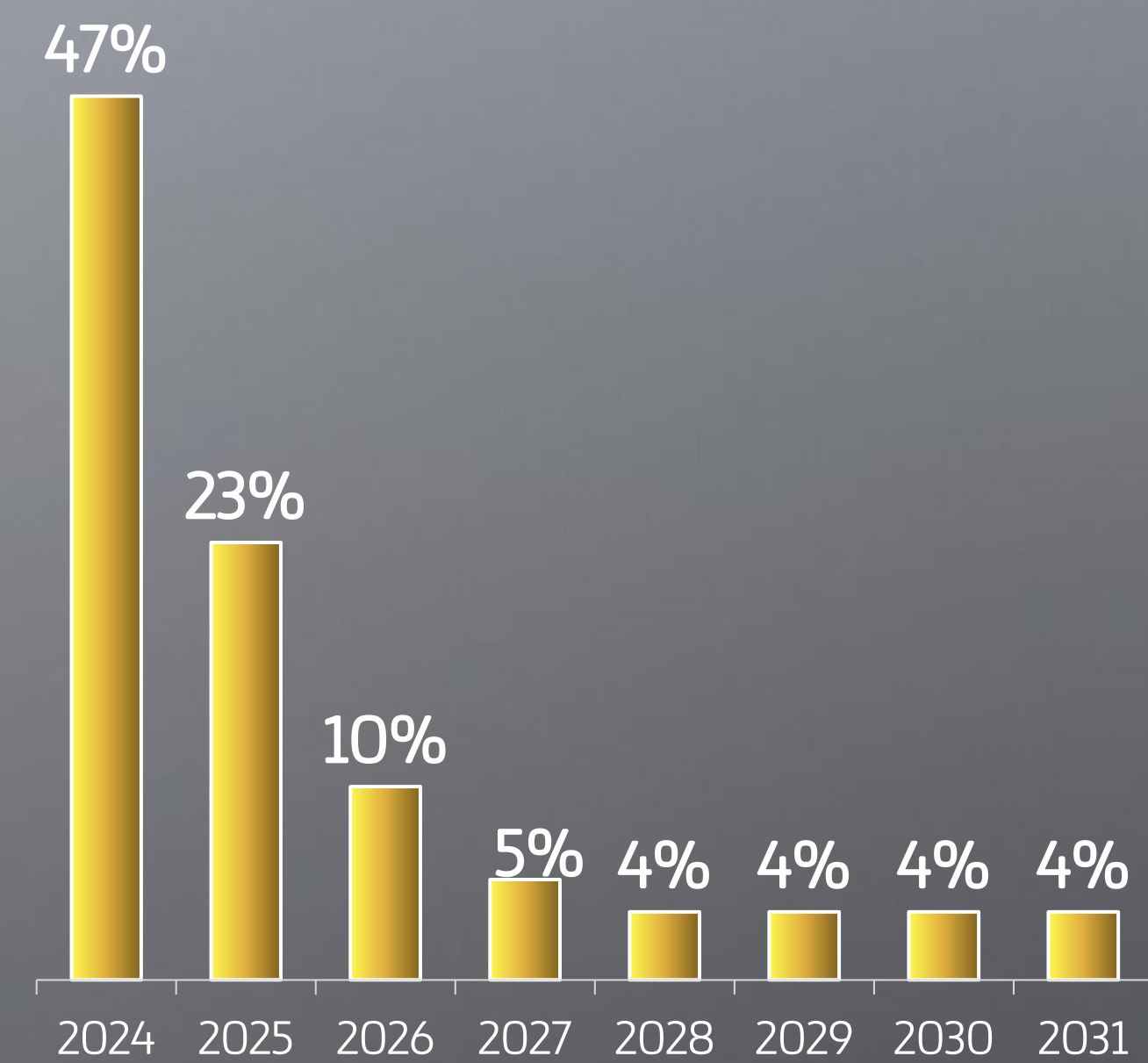


Portfel zamówień (mld PLN)

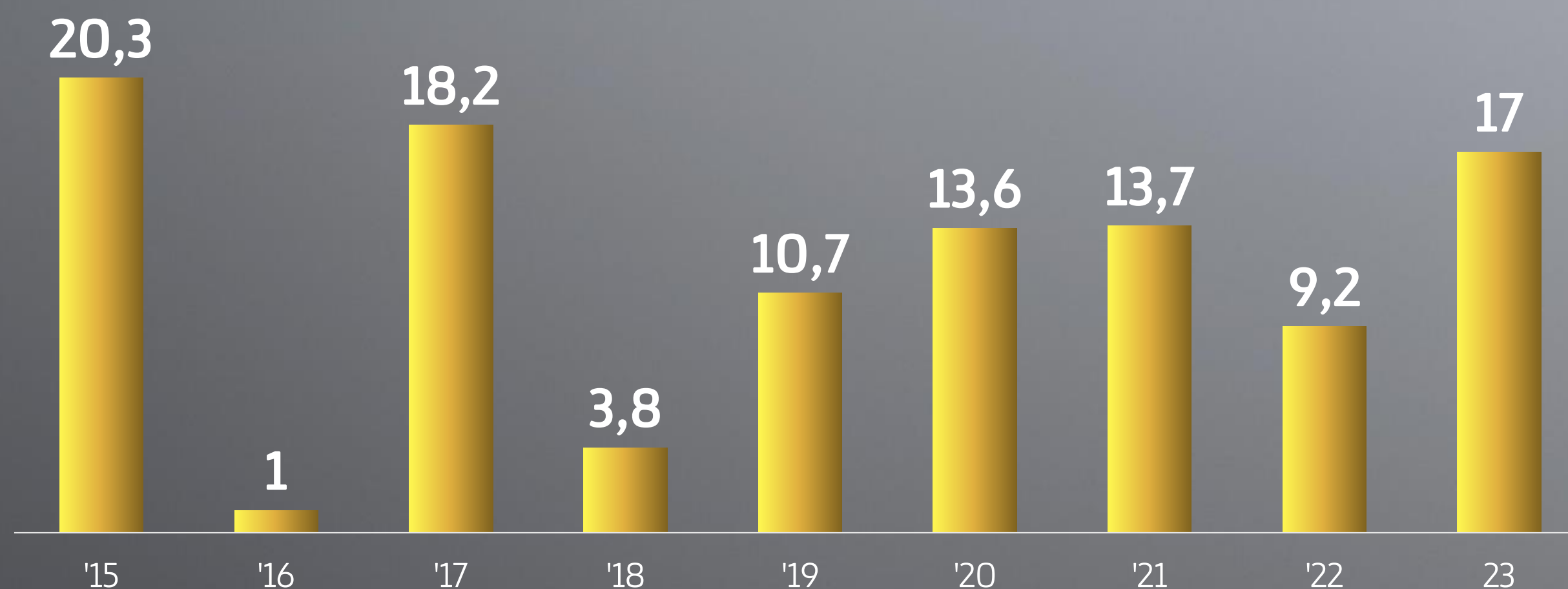
220 czynnych kontraktów na koniec 2023



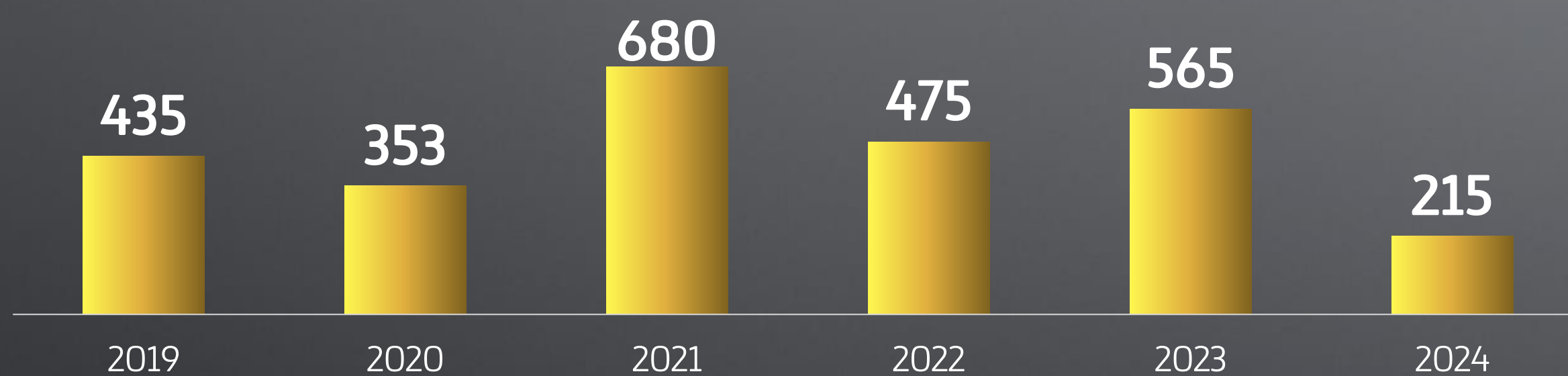
Zapadalność portfela zamówień (%)



Wartość najniższych ofert na krajowym rynku drogowym (mld zł)

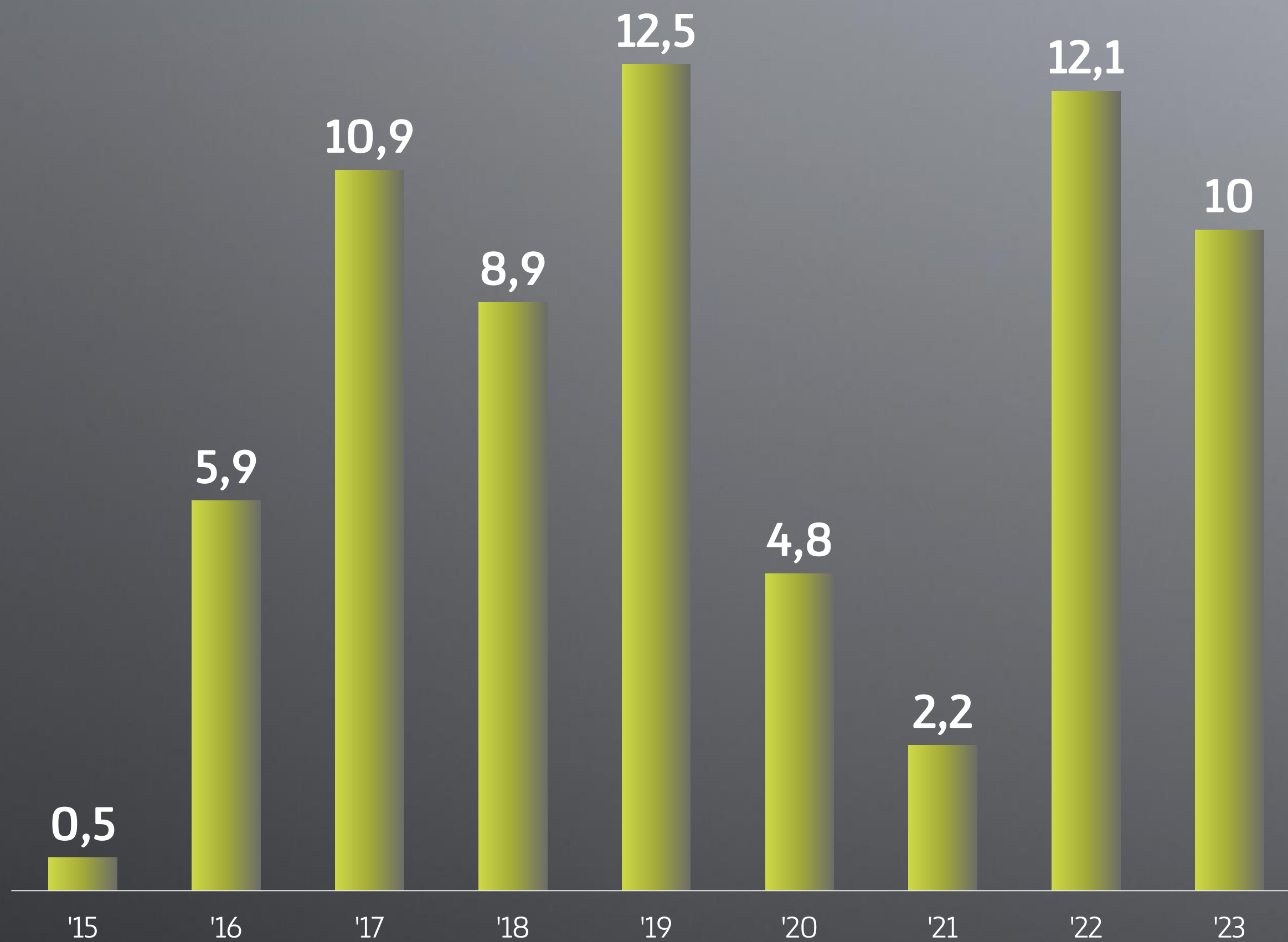


Planowane przetargi do ogłoszenia (km)



- W 2023 r. GDDKiA ogłosiła 37 przetargów na kwotę 17 mld zł
- Budimex złożył najniższą ofertę w 10 konkursach na łączną kwotę ponad 3,5 miliarda złotych
- GDDKiA podpisała 10 kontraktów spośród ogłoszonych przetargów w 2023

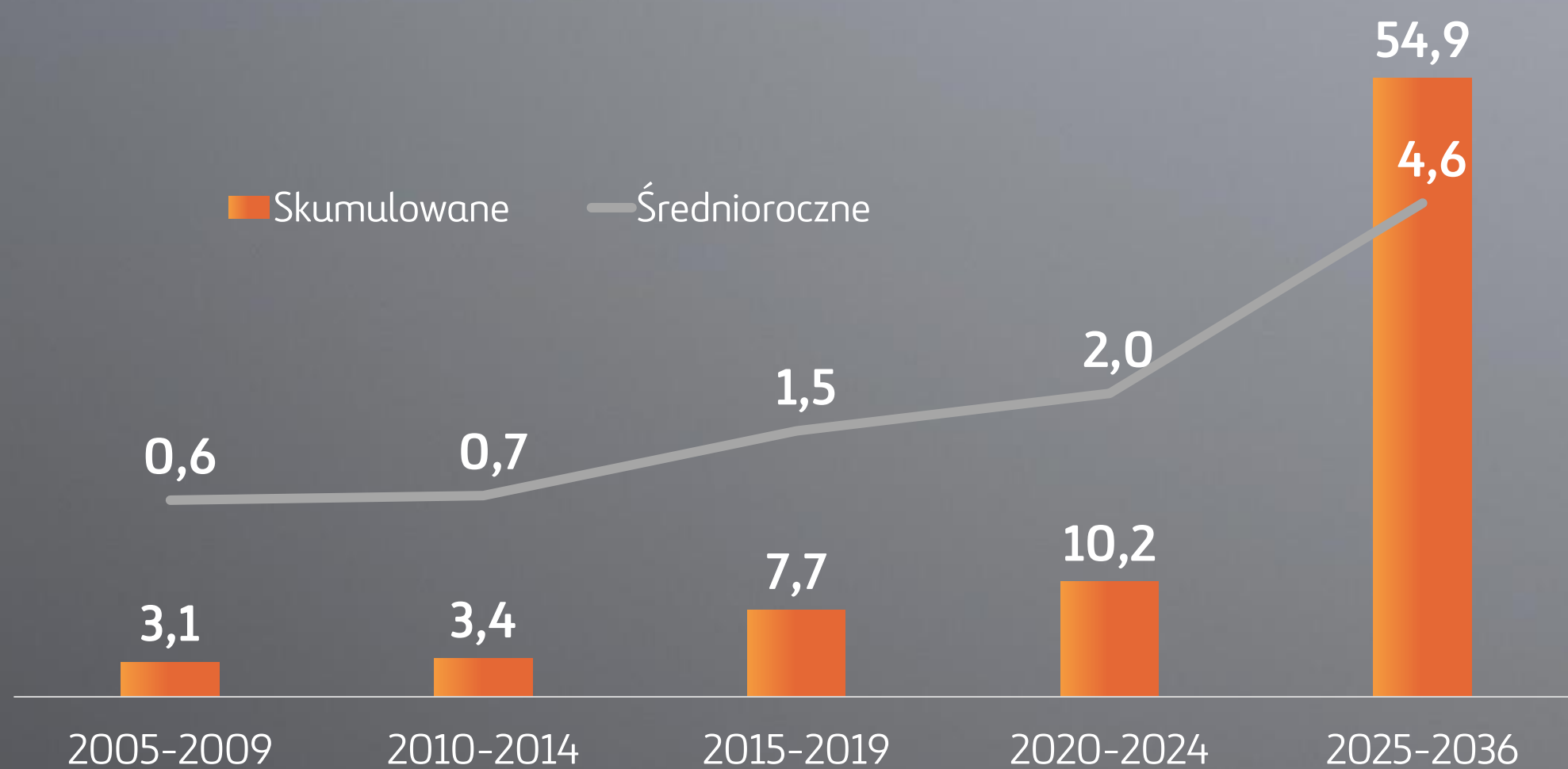
Wartość najniższych ofert na krajowym rynku kolejowym (mld zł)



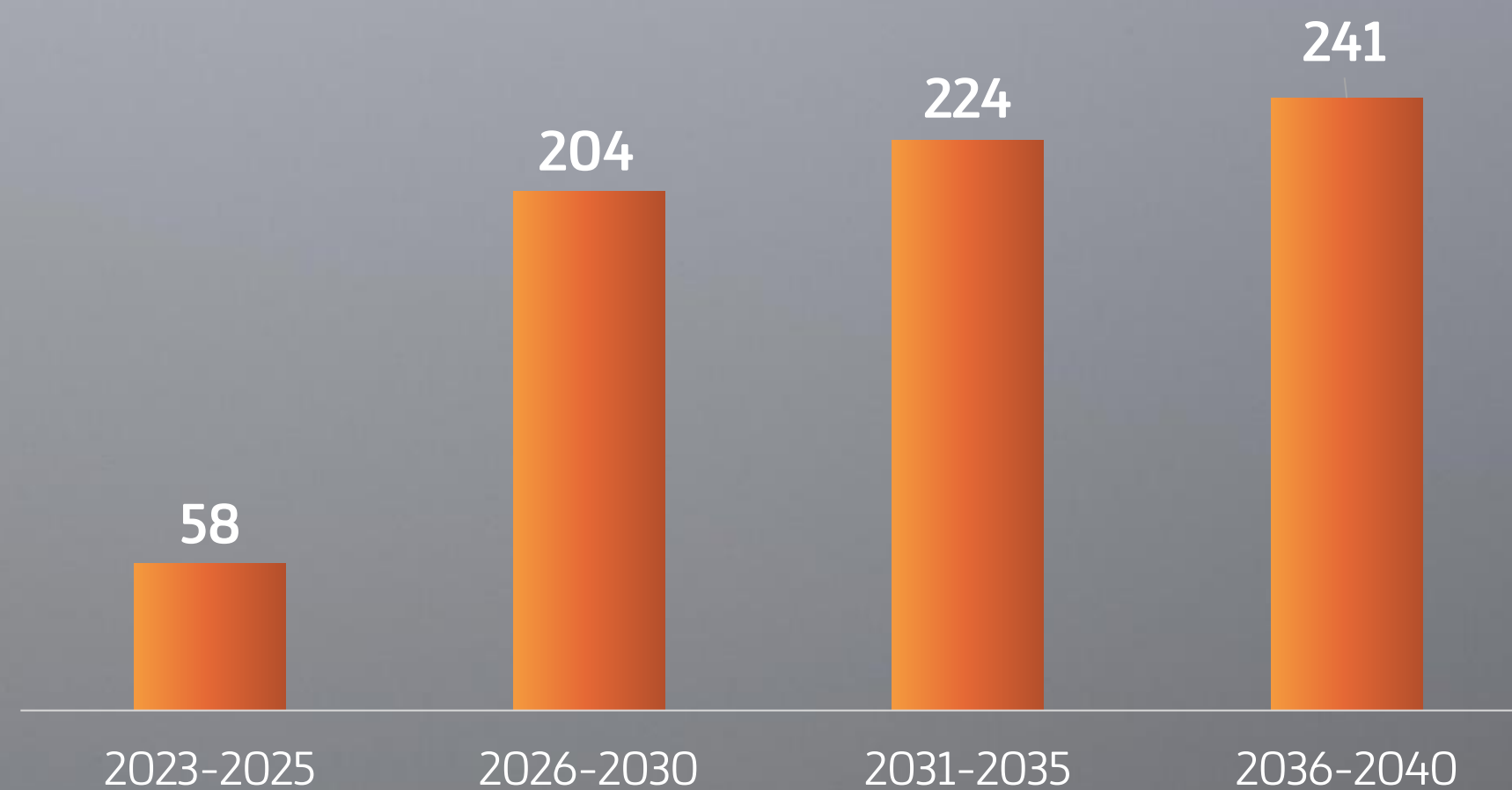
- W 2023 r. PKP PLK ogłosiło 18 przetargów na kwotę 10 mld zł
- Budimex złożył najniższą ofertę w 3 konkursach na łączną kwotę ponad 2,4 miliarda złotych
- PKP PLK podpisało 5 kontraktów spośród ogłoszonych przetargów w 2023
- 7 projektów zostało ogłoszonych w formule wybuduj a pozostałe 11 w zaprojektuj i wybuduj

Segment energetyczny z dobrymi perspektywami

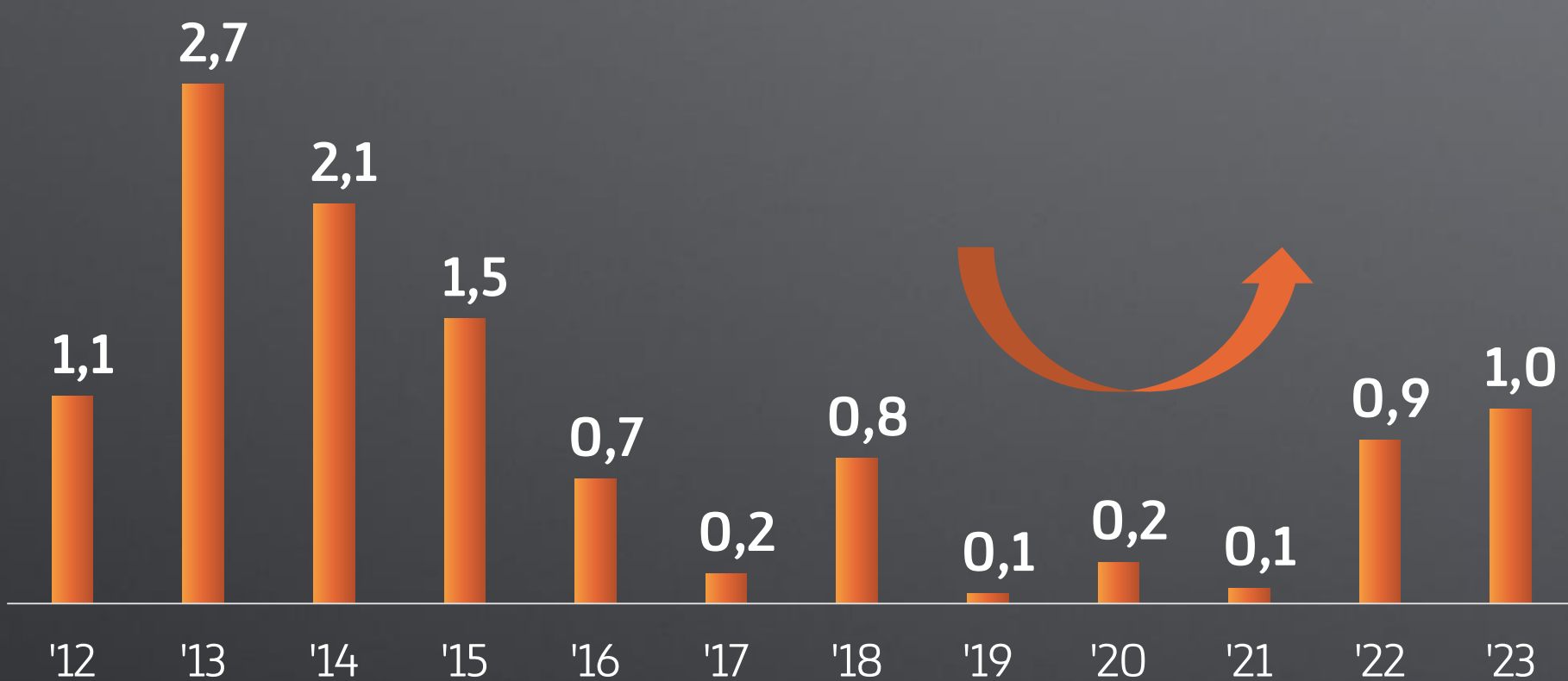
Nakłady inwestycyjne PSE (MLD PLN)



Nakłady inwestycyjne PEP2040 (MLD PLN)



PSE – podpisane kontrakty (MLD PLN)



● Budimex z najkorzystniejszą ofertą na rozbudowę i modernizację stacji Piła Krzewina wraz z przetłoczeniem toru linii 400 kV Piła Krzewina-Plewiska pracującego na napięciu 220 kV na napięcie 400 kV.

● Cel dla Budimeksu do odbudowa portfela zamówień do poziomu 1,0 mld PLN

Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień i kontraktacja

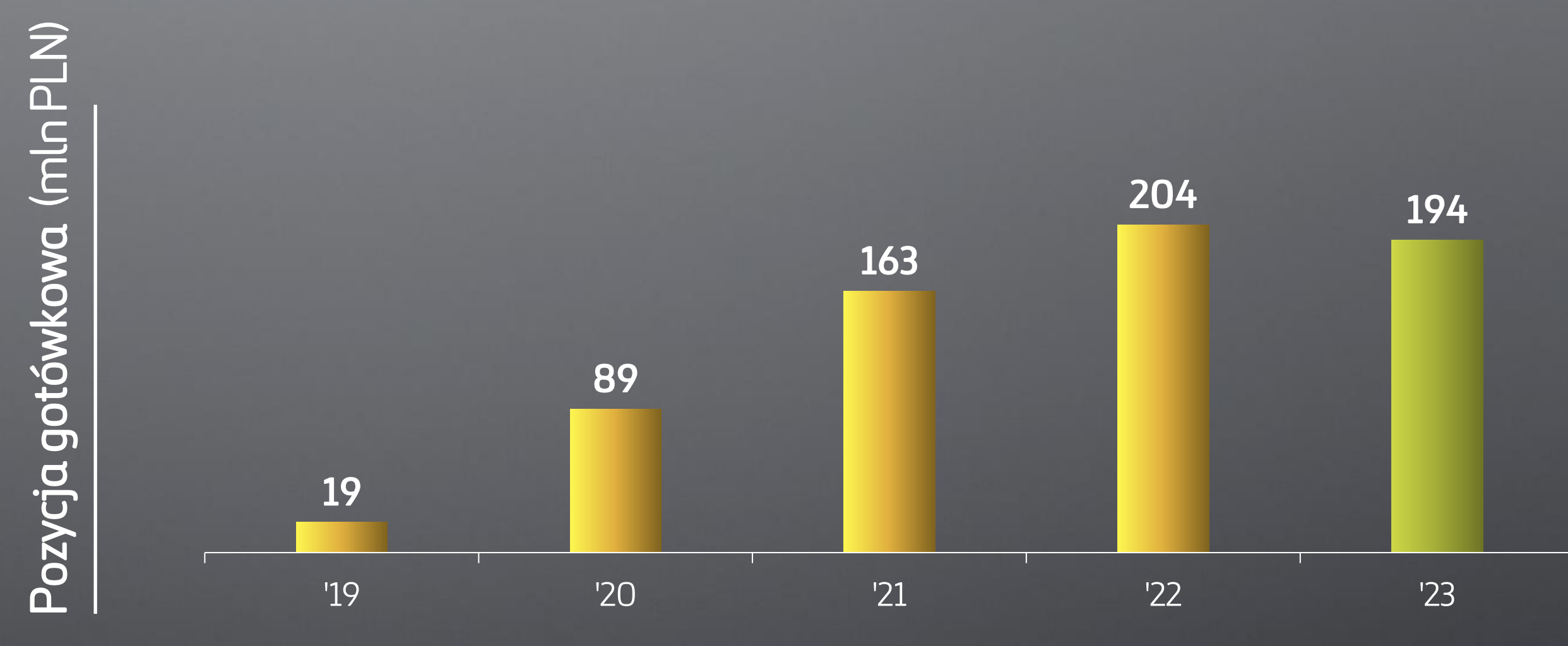
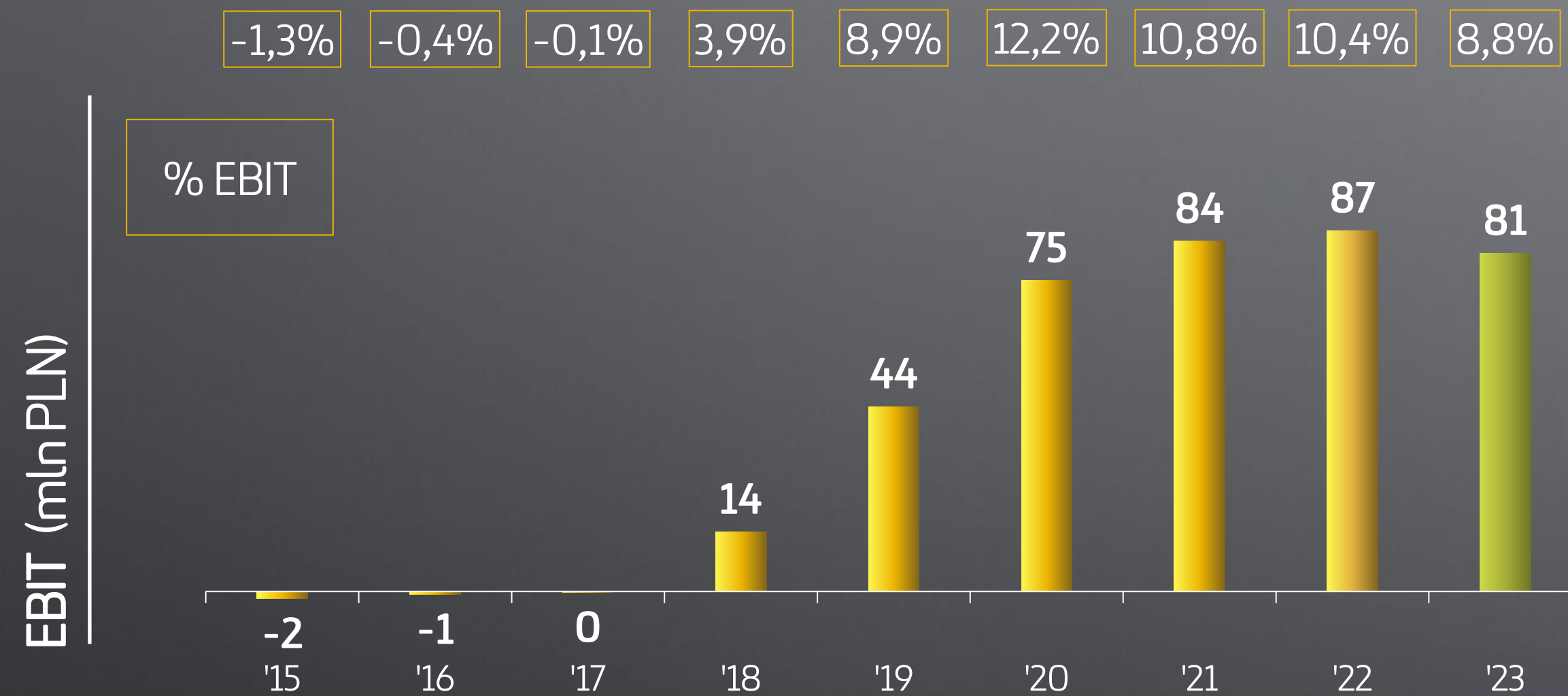
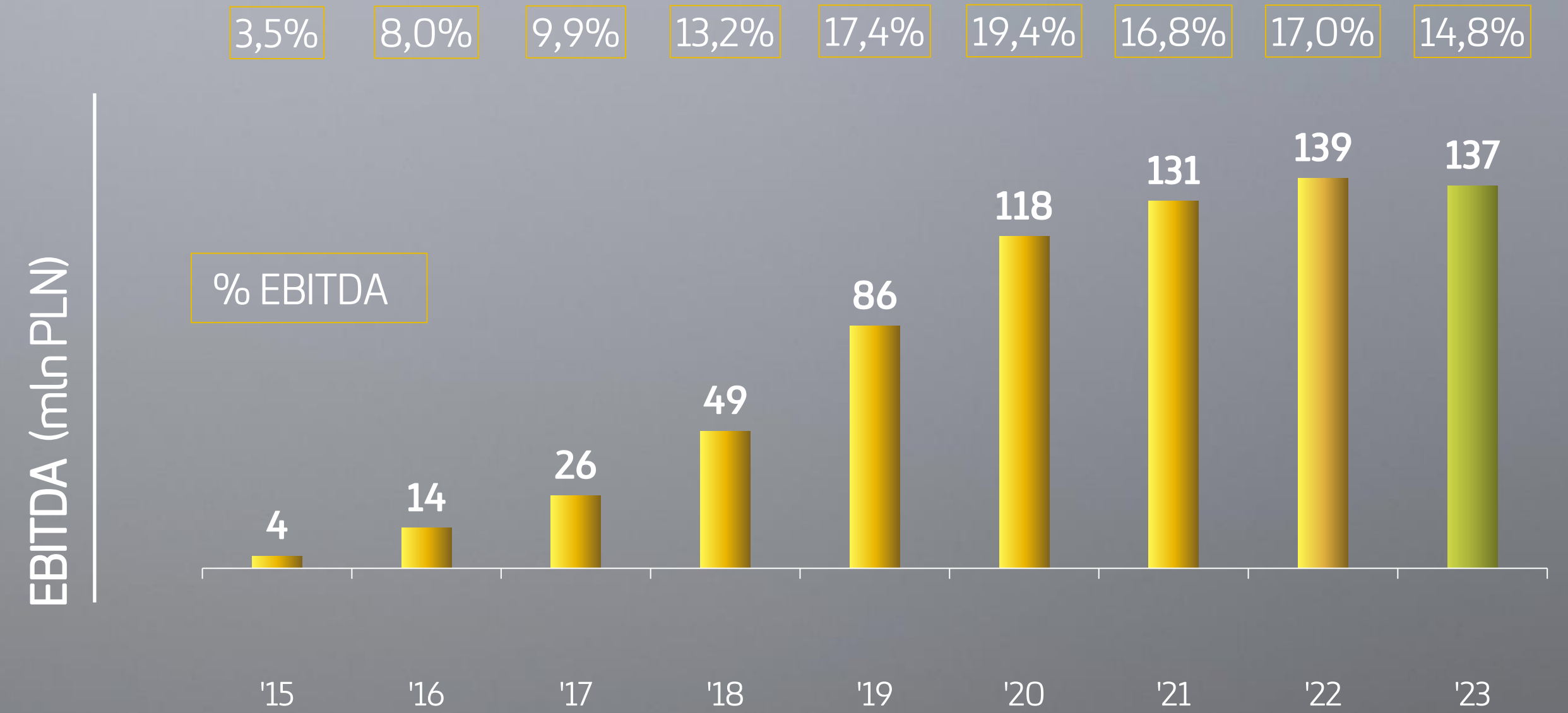
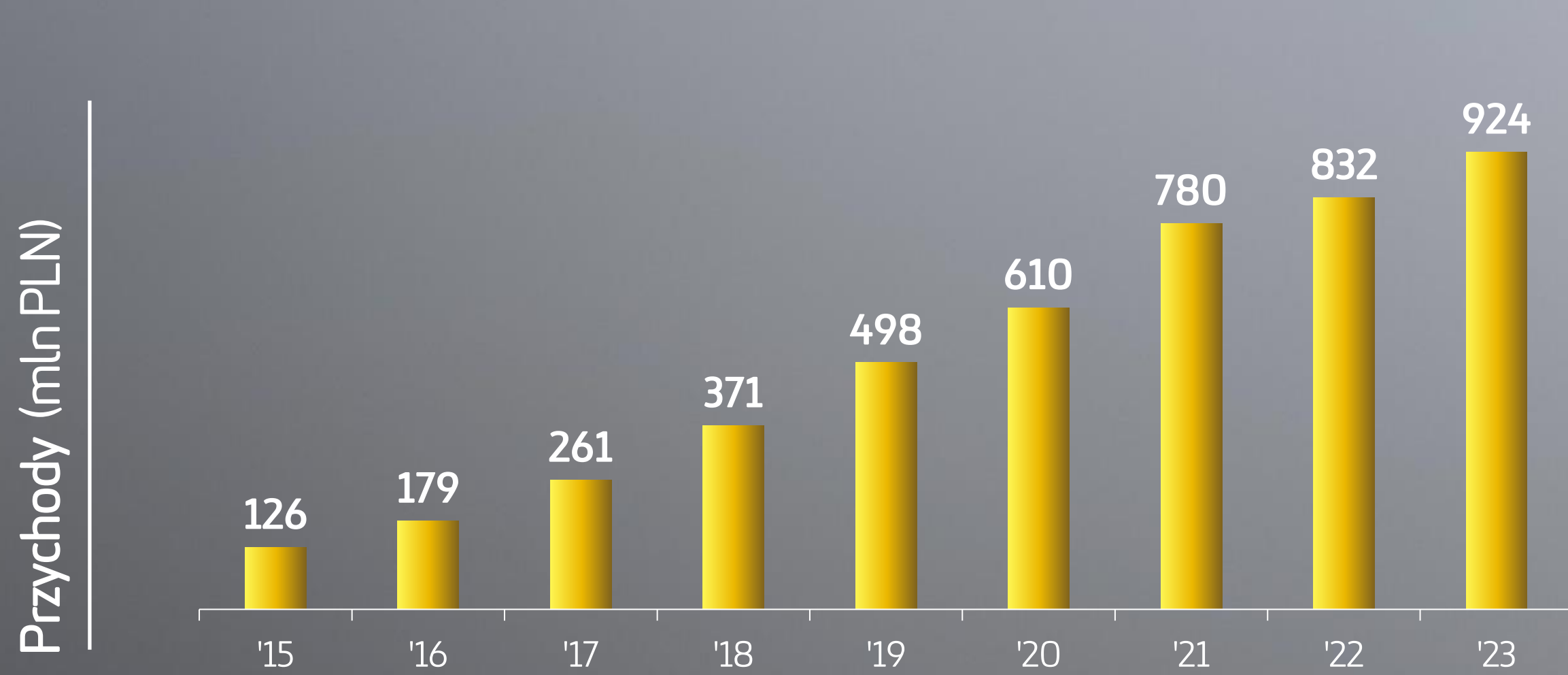
FBSerwis & Mostostal Kraków

Rynek i perspektywy

CSR & ESG



FBSerwis – wyniki finansowe*



* Wyniki finansowe uwzględniając korektę sprawozdania za rok 2022

**Gotówka netto od czasu konsolidacji 100% akcji FBSerwis

Kluczowe działania w ostatnich miesiącach

Złożenie najniższej oferty na dwa zadania w przetargu GDDKiA na całoroczne utrzymanie dróg w Kielcach i okolicach w latach 2024-2028:

- Zadanie 1: oferta FBSerwis: 85,5 mln zł netto; liczba ofert: 8; data złożenia: 09.02.2024
- Zadanie 2: oferta FBSerwis: 79,7 mln zł netto; liczba ofert: 10; data złożenia: 09.02.2024

Złożenie najniższej oferty na zadanie w przetargu na odbiór, transport i zagospodarowanie odpadów z nieruchomości w Poznaniu w latach 07.2024-06.2027:

- Zadanie: oferta FBSerwis: 36,1 mln zł netto; liczba ofert: 4; data złożenia: 12.02.2024

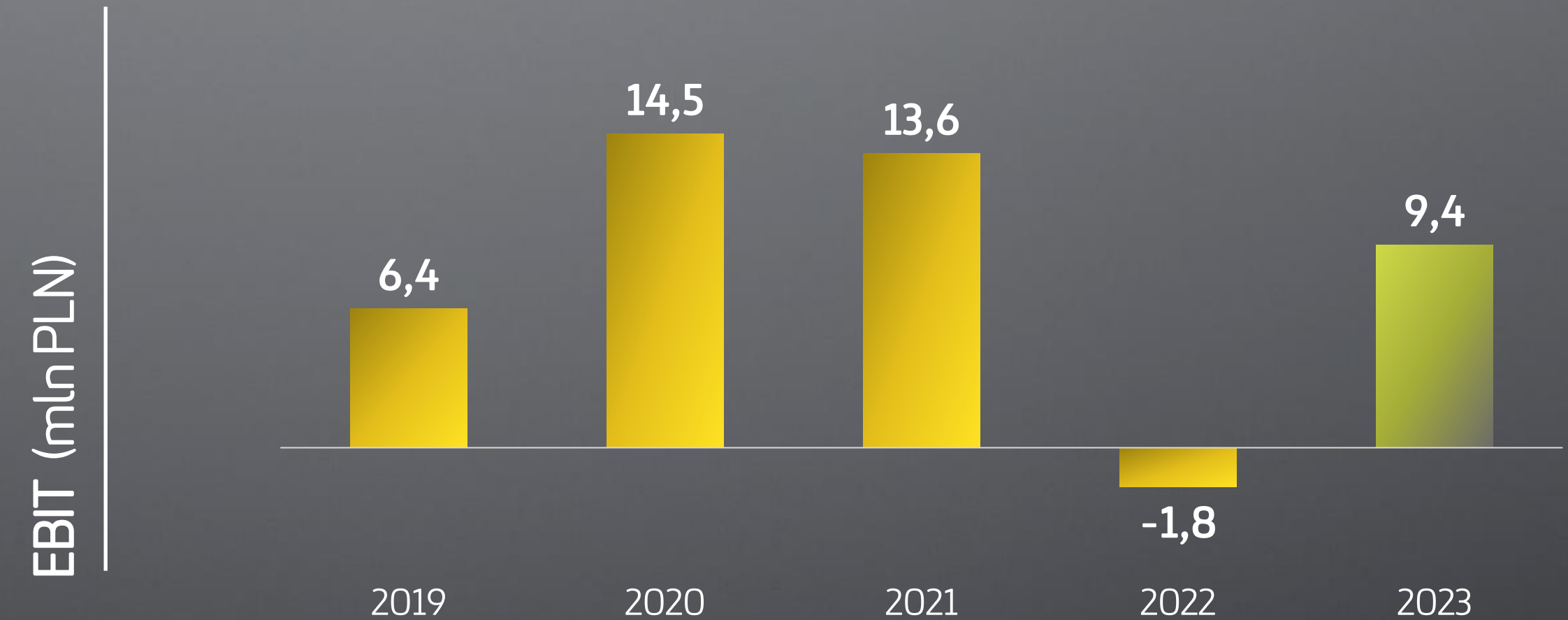
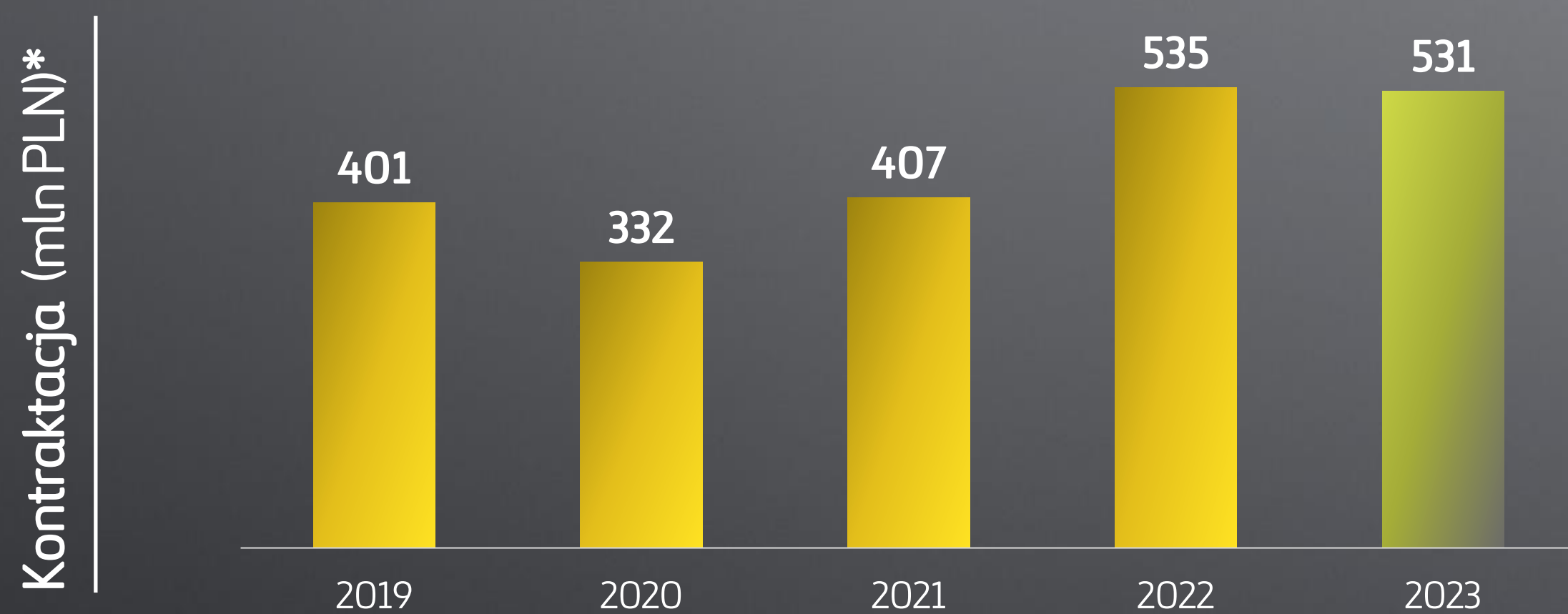
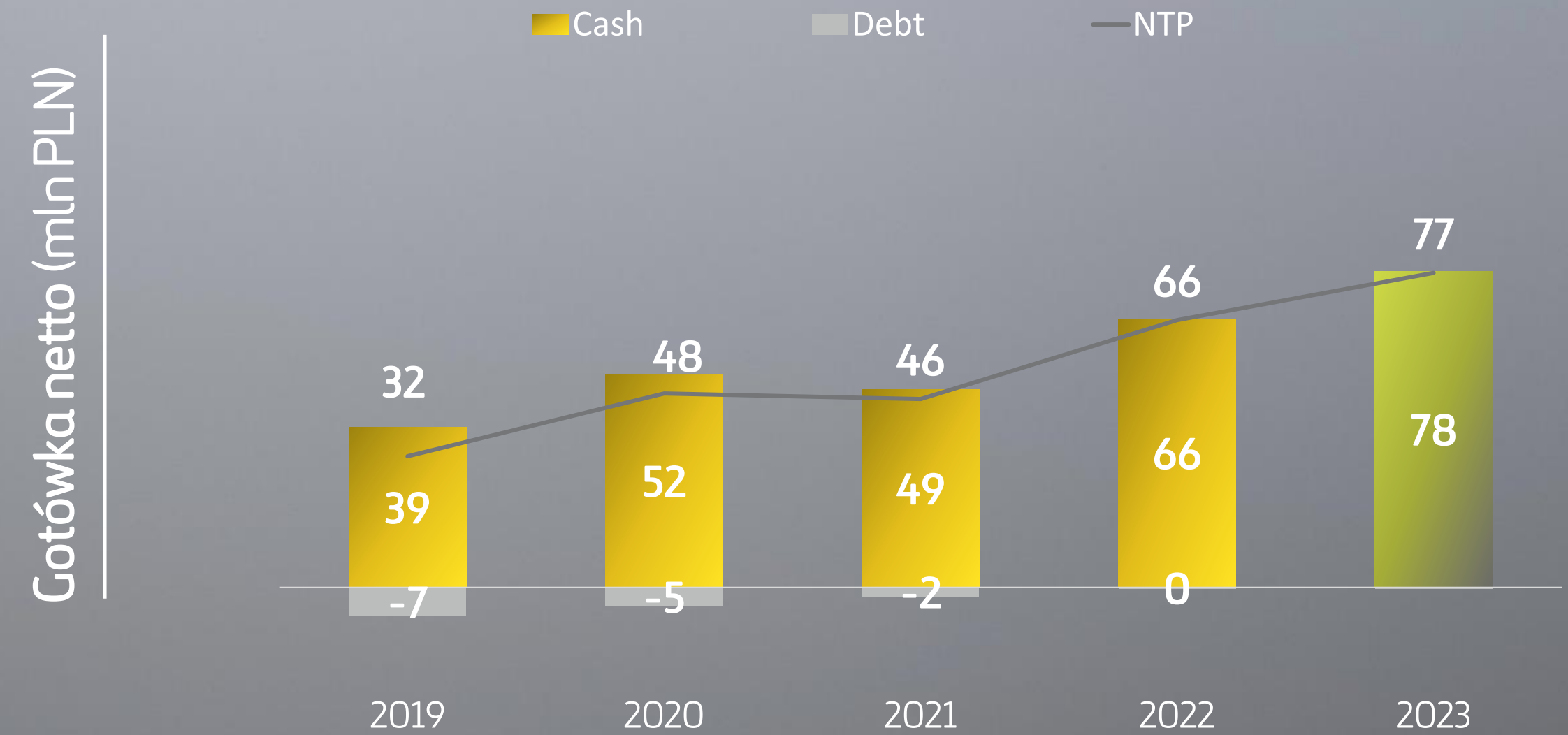
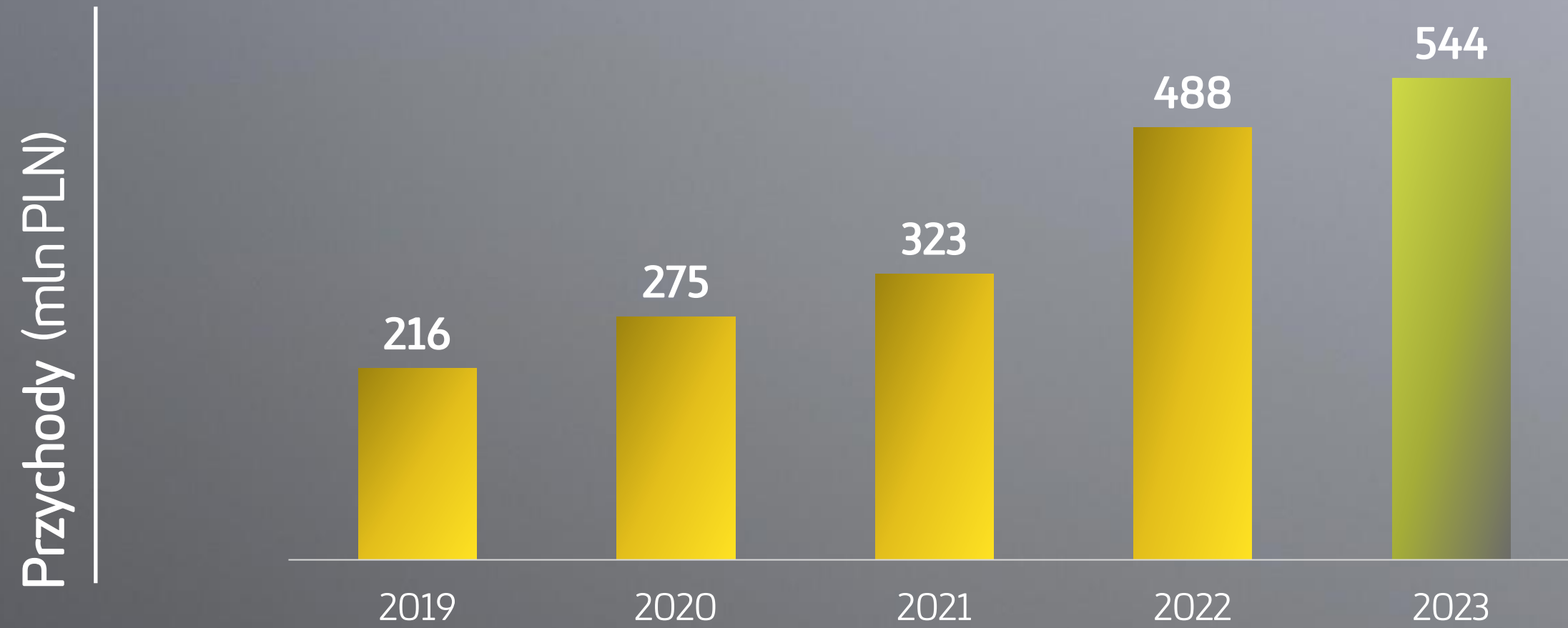
Kierunki rozwoju w segmencie odpadowym

FBS zamierza inwestować w umocnienie swojej pozycji poprzez modernizację posiadanych aktywów. 2Q 24 rozpoczynamy rozbudowę instalacji w Tarnowie, GW będzie Mostostal Kraków

FBS zamierza inwestować w rozwój sieci baz logistycznych i zbierania odpadów (Poznań, Łódź + Rzeszów)

FBS zamierza inwestować w nowe instalacje przetwarzające bioodpady, produkujące nawozy z bioodpadów, wytwarzające RDF o wysokich standardach jakościowych dla transformującego się przemysłu oraz instalacje przetwarzania odpadów budowlanych (1 M&A + 3 greenfield)

Mostostal Kraków - wyniki finansowe



*Kontraktacja zewnętrzna i wewnętrzna.

Ekspansja zagraniczna

Mostostal Kraków wykonawcą i montażystą 6 200 ton konstrukcji stalowej mostu w Kownie

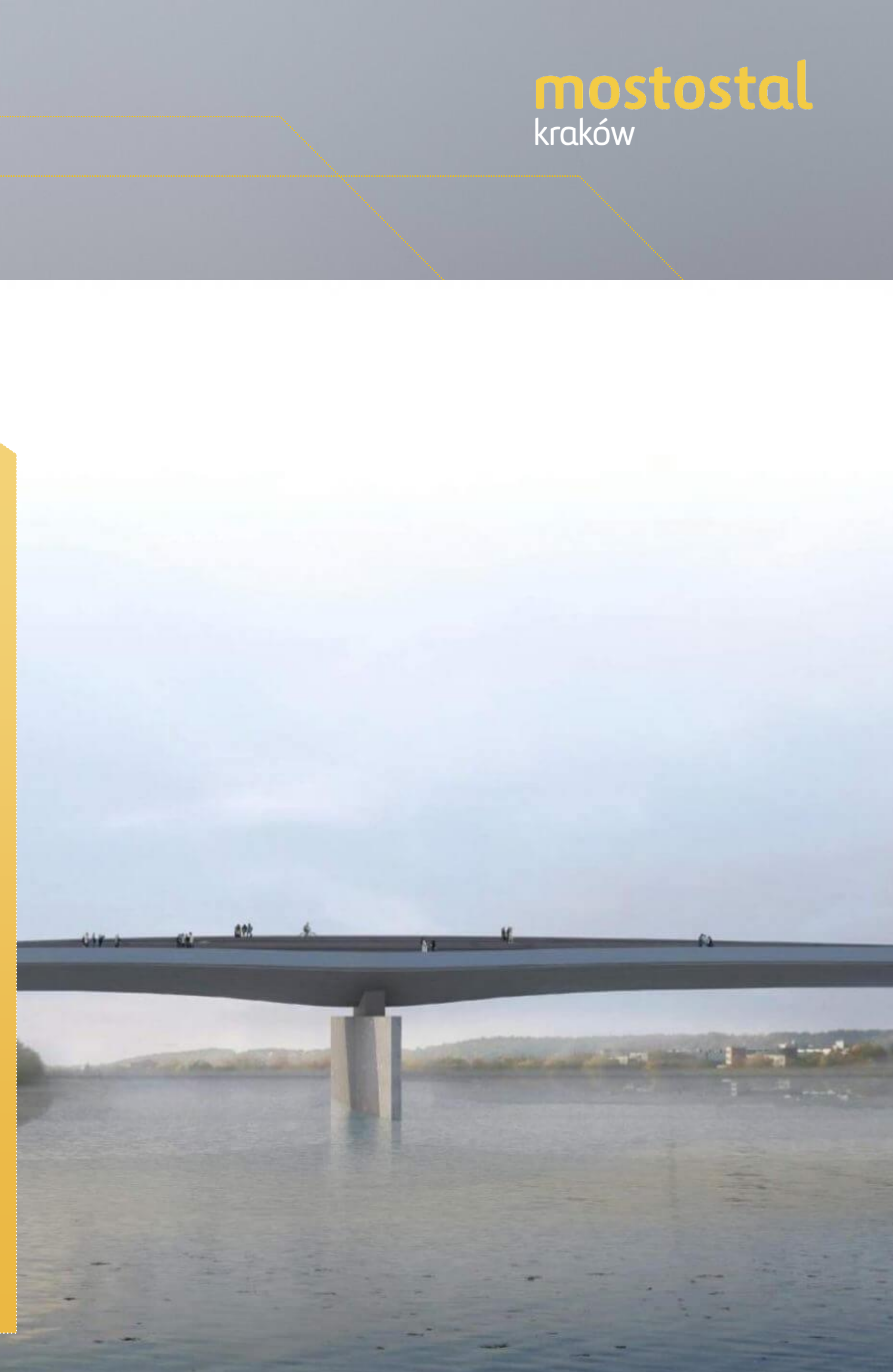
Podpisano umowę na dostawę i montaż konstrukcji stalowej mostu w Kiejdanach na Litwie. Generalnym Wykonawcą inwestycji jest Autokausta – jedna z największych firm budowlanych na Litwie.

Nowy most nad Niemnem ma połączyć ulice Brasta i Užnemunės. Planowany most Kėdainiai w Kownie będzie miał 417 metrów długości. Zaplanowano 4 pasy ruchu oraz strefy dla pieszych i rowerzystów rozłożone na 23,2 metry szerokości.

Produkcja elementów konstrukcji zostanie w całości wykonana przez Konstalex – spółkę w Grupie Mostostal Kraków. Waga pojedynczego elementu wysyłkowego sięga aż 160 ton. Wytwórnia w Radomsku jest jedną z niewielu w Polsce, które wykonują elementy o takich gabarytach.

Powrót na rynek litewski

Dla Mostostalu Kraków będzie to kolejny – po kilkuletniej przerwie – kontrakt na rynku litewskim. Dzięki pozyskanym wcześniej certyfikacjom na tym rynku budowlanym proces złożenia oferty i uzyskania niezbędnych zgód urzędowych zakończył się sukcesem.



Konstalex

Plan inwestycyjny Konstalex

Na dachu hali wytwórni w Radomsku zakończono montaż instalacji fotowoltaicznych o mocy 2x50 kWp, co zaspokoi 10% zapotrzebowania energetycznego produkcji. Inwestycja zakłada montaż kolejnych paneli 2x450 kWp.

Wewnątrz hali produkcyjnej kompleksowo wymieniono oświetlenie na energooszczędne. Modernizacja instalacji czeka na wydanie decyzji Prezesa URE dotyczącej przyznania białych certyfikatów.

Kompleksowy remont zaplecza szatniowo-socjalnego dla pracowników produkcyjnych.

Modernizacja suwnic wytwórni w zakresie ich torowiska oraz kół jezdnych.

Sytuacja finansowa

- Przychody i kontraktacja istotnie powyżej średniej z ostatnich lat
- Spodziewane EBIT rentowności na zakończenie roku to 6,2%.
- Bezpieczny backlog oraz poziom gotówki.



Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień & kontraktacja

FBSerwis & Mostostal Kraków

Rynek i perspektywy

CSR & ESG



Podsumowanie programów inwestycyjnych

budimex



Rządowy Programy Budowy
Dróg Krajowych do 2033

294 mld zł



Program 100 Obwodnic do
2030

28 mld zł



Program Wzmocnienie
Krajowej Sieci Drogowej do
2030

58 mld zł



Krajowy Program Kolejowy
do 2030

>100 mld zł



CPK

≈160 mld zł



Inwestycje w portach do
2030

40 mld zł



Program PSE
do 2036

62 mld zł



Elektrownie
atomowe

≈200 mld zł



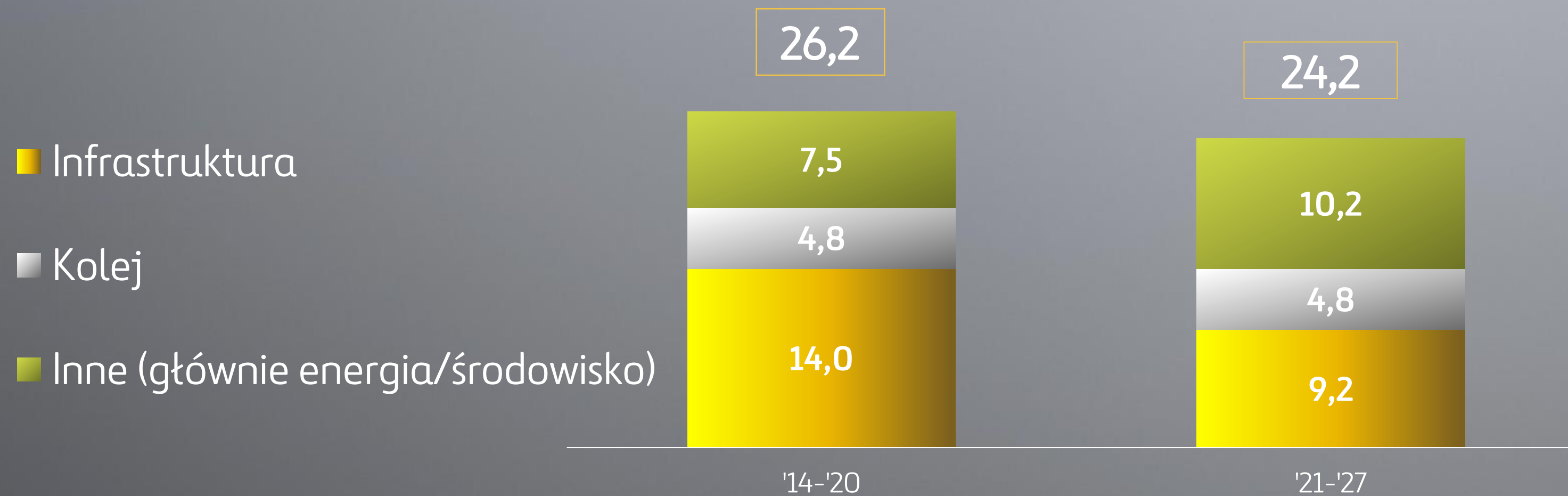
Off-shore
do 2040

>100 mld zł

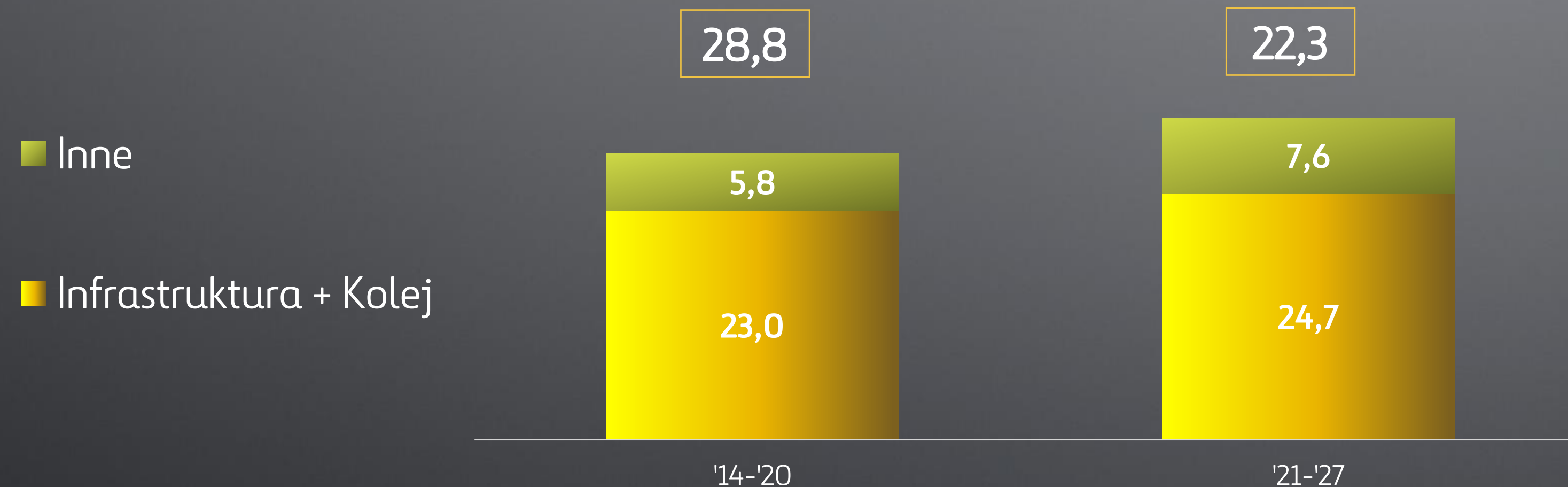
Σ 1000 mld zł

Fundusz Spójności & program CEF (mld EUR)

Program Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027 (FENiKS) (mld EUR)



Instrument Łącząc Europę (CEF) – środki dla wszystkich krajów (mld EUR)



Polska pozostaje największym beneficjentem funduszu spójności

Polska spełniła trzy ostatnie warunki niezbędne do pełnego uruchomienia funduszy strukturalnych – 76 mld euro na realizację programów do 2027 r.

≈ 10% całkowitej kwoty z CEF przeznaczonej dla Polski

Krajowy Plan Odbudowy (mld EUR)

Składniki i ich wartości (mld EUR)

25,3 mld EUR	REPowerEU
15,4 mld EUR	Zielona energia i redukcja energochłonności
6,5 mld EUR	Green, smart mobility
4,4 mld EUR	Odporność gospodarcza i konkurencyjność
4,4 mld EUR	Efektywność, dostępność i jakość systemu opieki zdrowotnej
3,9 mld EUR	Transformacja cyfrowa

59,8 mld EUR:

- 25,3 mld EUR bezzwrotnych dotacji
- 34,5 mld EUR pożyczek

Ostatnie działania:

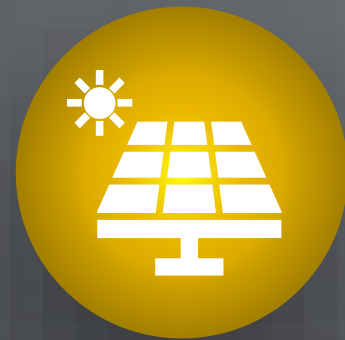
- ✓ Grudzień '23: pierwsze wezwanie do zapłaty 6,9 mld EUR
- ✓ 5 mld EUR zaliczki otrzymanej w grudniu '23
- ✓ 4 wezwania do zapłaty zostaną wypełnione w '24 (do 23 mld EUR łącznie)

Inwestycje w odnawiane źródła energii (OZE)



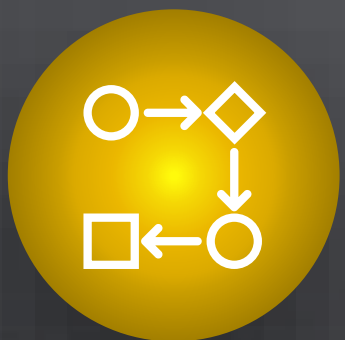
Projekt Magnolia (2 turbiny o mocy do 7 MW):

- we wrześniu wyprodukowana została pierwsza kWh
- aktualna produkcja > 8 GWh
- sprzedaż energii w kontrakcie PPA do zewnętrznego odbiorcy



Projekt Kamelia (14 MW):

- rozpoczęcie prac budowlanych
- planowane zakończenie budowy w 2024
- projekt kupiony z myślą o potrzebach Budimex



Nowe projekty typu greenfield:

- Praca nad wnioskami o warunki przyłączenia dla mocy 145 MW
- Obecnie rozważane są projekty o mocy około 1,5 GW na różnych etapach rozwoju – w tym zabezpieczone umowy dzierżawy blisko 500MW

bxfer energia

- spółka powołana przez Budimex SA (51%) oraz Ferrovial Energy Infrastructure (49%)
- odpowiedzialna za rozwój infrastruktury energetycznej z zakresu OZE w roli inwestora
- opierająca budowę portfela o projekty rozwijane samodzielnie lub we współpracy z deweloperami
- wspierająca budowę portfela na wstępnym etapie działalności transakcjami M&A projektów gotowych do budowy

JV na rynku mieszkaniowym

budimex

JV Budimex SA i Apricot Capital Group (75/25) polegające na realizacji wspólnego projektu mieszkaniowego w Poznaniu

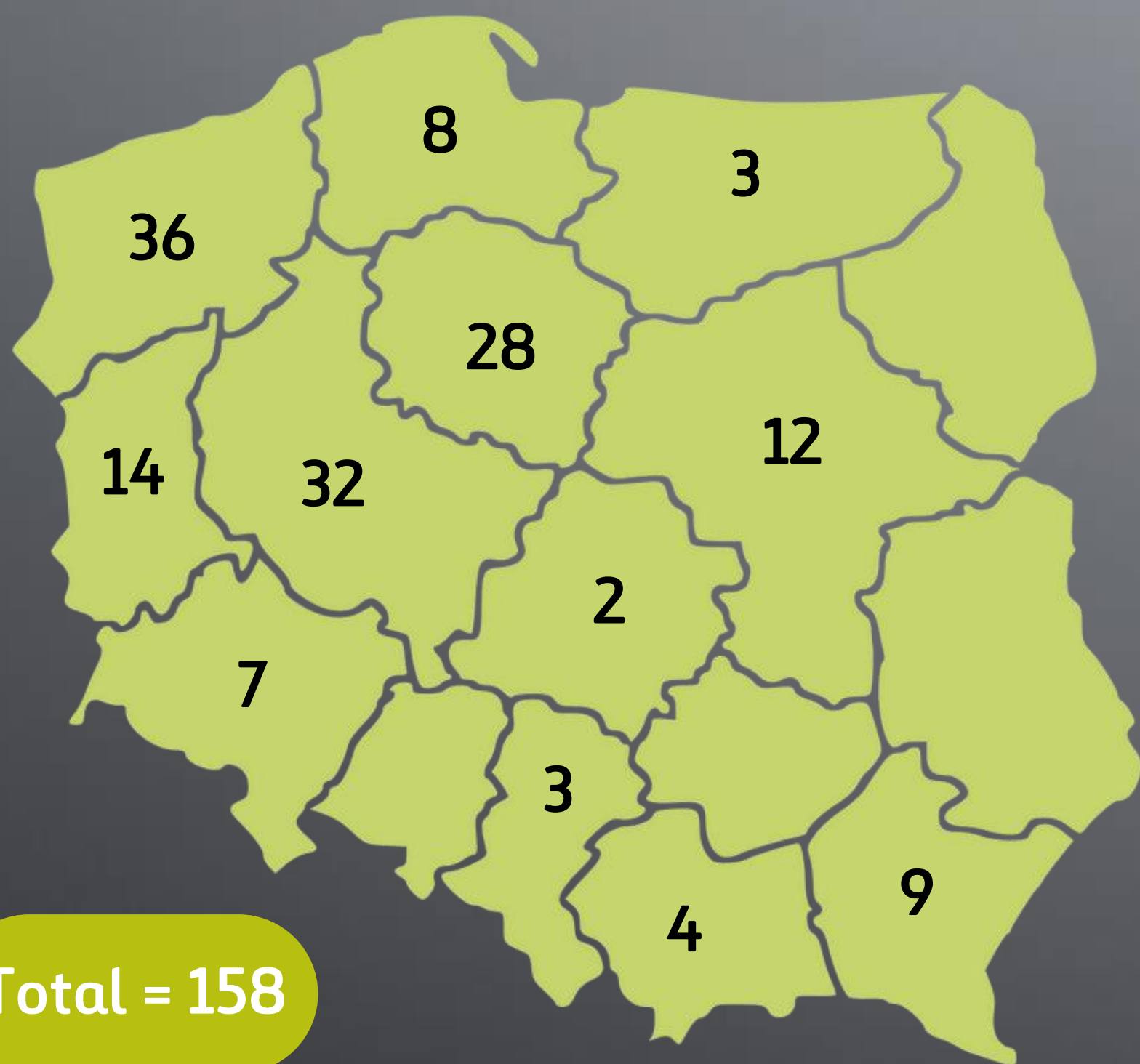
Inwestycja dotyczy ok. 420 mieszkań wraz z miejscami postojowymi w parkingu podziemnym oraz komórkami lokatorskimi. Sprzedaż ma się rozpocząć w 2024 roku.

Budimex oraz Apricot w przeszłości współpracowali wielokrotnie w projektach nieruchomościowych (Budimex w roli generalnego wykonawcy)



budimex

apricot[®]



AC

MOC DO
22 kW
standardowe



DC

MOC POWYŻEJ
30 kW
szybkie

- Budimex Mobility posiada w 2023 rok > 150 stacji ładowania
- Do końca 2026 > 460 stacji w głównych ośrodkach miejskich

Uruchomione stacje w podziale na województwa

Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień & kontraktacja

FBSerwis & Mostostal Kraków

Rynek i perspektywy

CSR & ESG

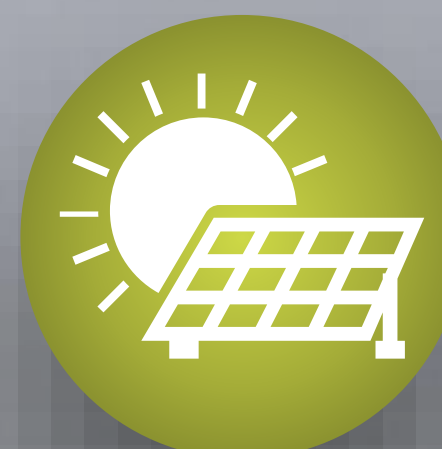


Realizacja celów ESG w 2023 roku

ZMIANY KLIMATU

CEL OPERACYJNY

- o Pozyskanie z rynku 100% energii elektrycznej pochodzącej z OZE



REALIZACJA

- o Zużycie energii wyniosło **20 678 MWh**, całość energii pochodziła z OZE

WSPIERANIE RÓŻNORODNOŚCI

- o Akcje promocyjne
- o Wymiany międzynarodowe
- o Zwiększenie różnorodności



- o 4 kampanie różnorodności
- o 14 osób wyjechało do Wielkiej Brytanii, Australii i Hiszpanii
- o Współpraca z **40-stoma praktykantami z Ukrainy**

ROZWÓJ PRACOWNIKÓW

- o Utrzymanie wydatków na szkolenia i rozwój na poziomie 7 mln zł
- o Realizacja programów rozwojowych



- o Poniesione wydatki na rozwój i szkolenia pracowników **w 2023 roku – 8,5 mln zł**
- o Zrealizowano **14 dużych programów** rozwojowych jak: Super Lider, Akademia Inżyniera, Akademia Kierownika Kontraktu, Murowany Sukces, Akademia Brygadzysty

Realizacja celów ESG w 2023 roku

BUDOWANIE KULTURY BEZPIECZEŃSTWA

CEL OPERACYJNY

- o Wizyty Bezpieczeństwa najwyższej kadry menadżerskiej (plan 364 wizyt BHP na budowach)
- o Tydzień bezpieczeństwa
- o Zgłoszenia zdarzeń potencjalnie wypadkowych



REALIZACJA

- o Zrealizowano **576 wizyt BHP na budowach**
- o **94% kontraktów** zorganizowało działania BHP w tygodniu bezpieczeństwa
- o **Wzrost liczby obserwacji o 50%** do roku poprzedniego

WSPARCIE SYSTEMU EDUKACJI

- o Nawiązanie współpracy z min. 18-stoma uczelniami średnimi i wyższymi
- o Przeprowadzenie programów edukacyjnych dla 5 000 uczniów



- o Nawiązanie współpracy z **40-stoma szkołami średnimi i 19-stoma** uczelniami wyższymi
- o 142 wydarzenia Budimex dla uczelni
- o 48 targów pracy,
- o 27 wykładów,
- o 29 wycieczek na budowy,
- o wsparcie dla wydarzeń organizowanych przez szkoły

Realizacja celów ESG w 2023 roku

KODEKS

CEL OPERACYJNY

- o Nowy Kodeks Etyki
- o Kampanie Informacyjne



REALIZACJA

- o Rozbudowano zakres dotychczasowego Kodeksu Etyki

KONFLIKT INTERESÓW

- o Rewizja procedur
- o Opracowanie podręcznika postępowania w sytuacji wystąpienia konfliktu interesów



- o Dokonano przeglądu procedur
- o Opisano nowe zakresy w procedurach
- o Stworzono **podręcznik z wytycznymi postępowania**

PRZECIWDZIAŁANIE RYZKOM KORUPCYJNYM

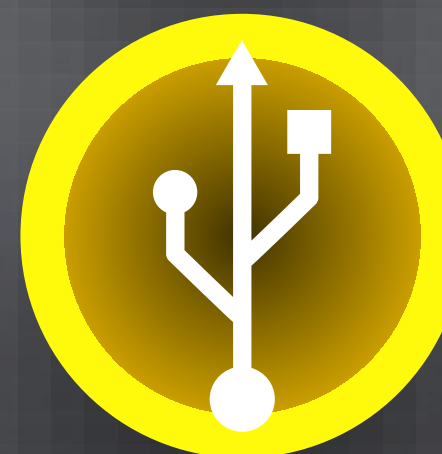
- o Okresowe kampanie informacyjne
- o Rewizje wewnętrznych regulacji



- o Strategia komunikacji Compliance
- o **Szkolenia dla blisko 1200 osób**

CYBERBEZPIECZEŃSTWO I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

- o Realizacja projektów doskonalących mechanizmy ochronne



- o Opracowano **listę ryzyk i szans ESG**
- o Wprowadzono zarządcze raportowanie cyberbezpieczeństwem

Cele operacyjne na lata 2024-2025

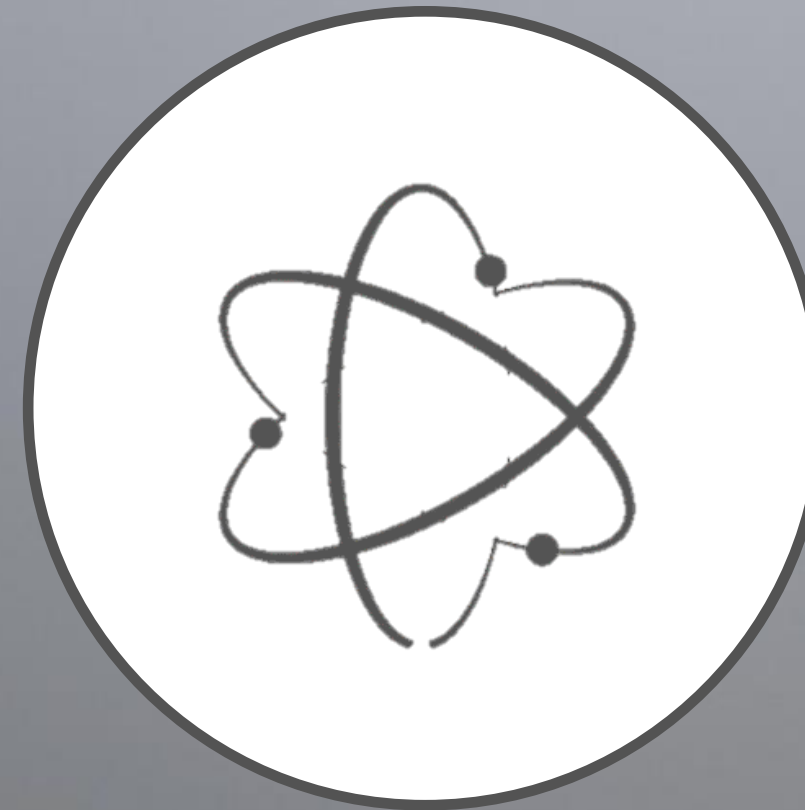


Utrzymanie pozycji lidera na rynku polskim (+ projekty PPP)



Wzmocnienie fundamentów działalności zagranicznej

SK, CZ, LV, DE



Wejście w nowe obszary działalności

PSE, ATOM



Wejście w nowy segment w budownictwie ogólnym

JV



Konsekwentna rozbudowa portfela projektów OZE

budimex

11,5%

Marża brutto

15 lat

Wyплаты dywidendy

9,8

mld PLN

Przychody

+13

mld PLN

Kontrakty w poczekalni

3,8

mld PLN

Gotówka netto

8,0%

Marża EBIT

13

mld PLN

Portfel zamówień

1,5GW

Analizowanych
projektów OZE