



budimex

Prezentacja inwestorska
za 1 kwartał 2022 roku

Agenda

1 Dane makroekonomiczne & rynek budowlany

2 Wyniki finansowe Grupy Budimex

3 FBSerwis & Mostostal Kraków

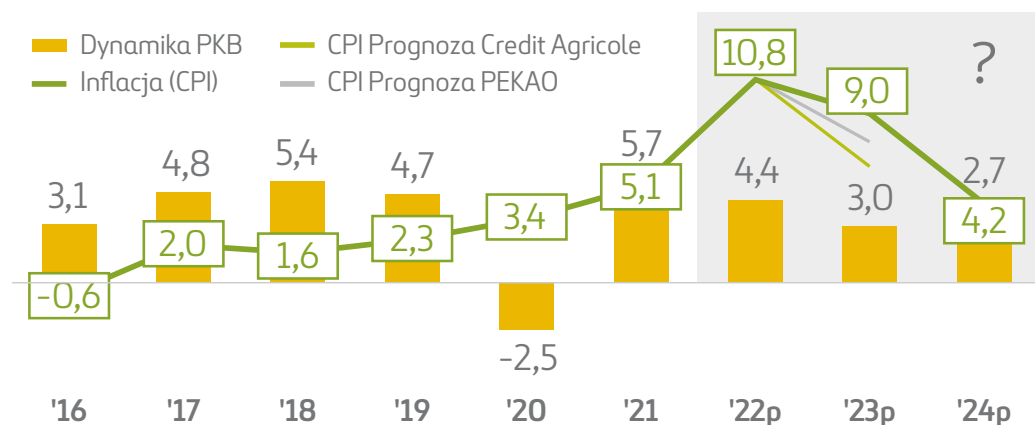
4 Perspektywy rynkowe

5 CSR

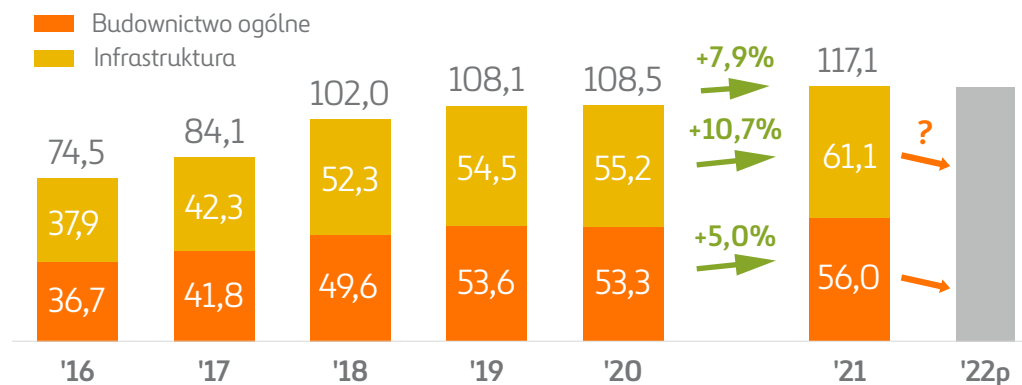


Otoczenie makroekonomiczne

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



Produkcja budowlano-montażowa* (mld PLN)



*Źródło: GUS, NBP

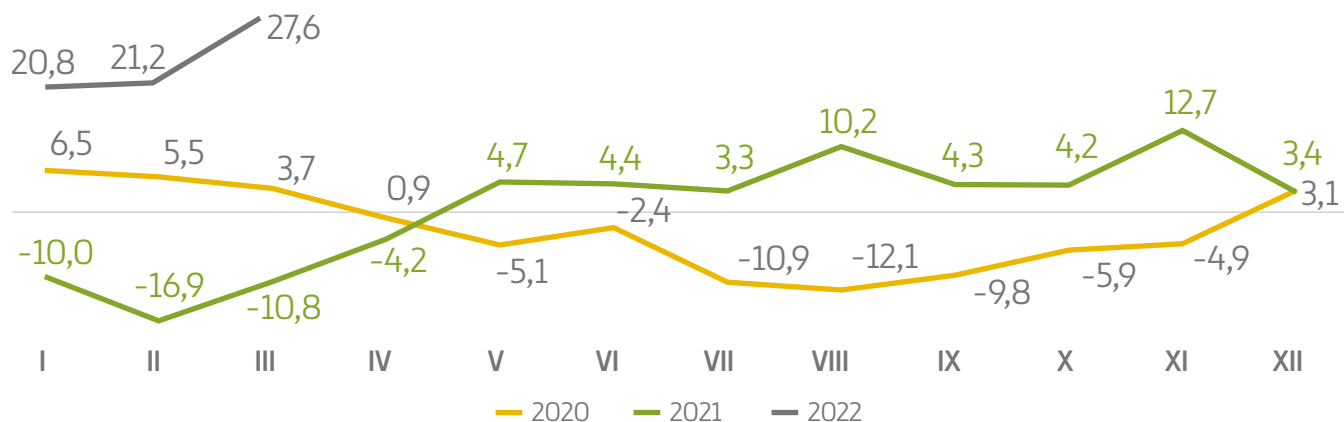
Ożywienie gospodarcze po pandemii COVID-19 oraz prognozy makroekonomiczne zostały zaburzone przez wybuch wojny w Ukrainie. **W wyniku tego w bieżącym roku należy spodziewać się wolniejszego wzrostu gospodarczego oraz dwucyfrowej inflacji.**

Wybuch konfliktu militarnego w Ukrainie pogorszył perspektywy wzrostu gospodarczego w krótkim terminie. Niemniej jednak w średnim terminie można spodziewać się zwiększonej podaży siły roboczej i wzrostu potencjału krajowej gospodarki.

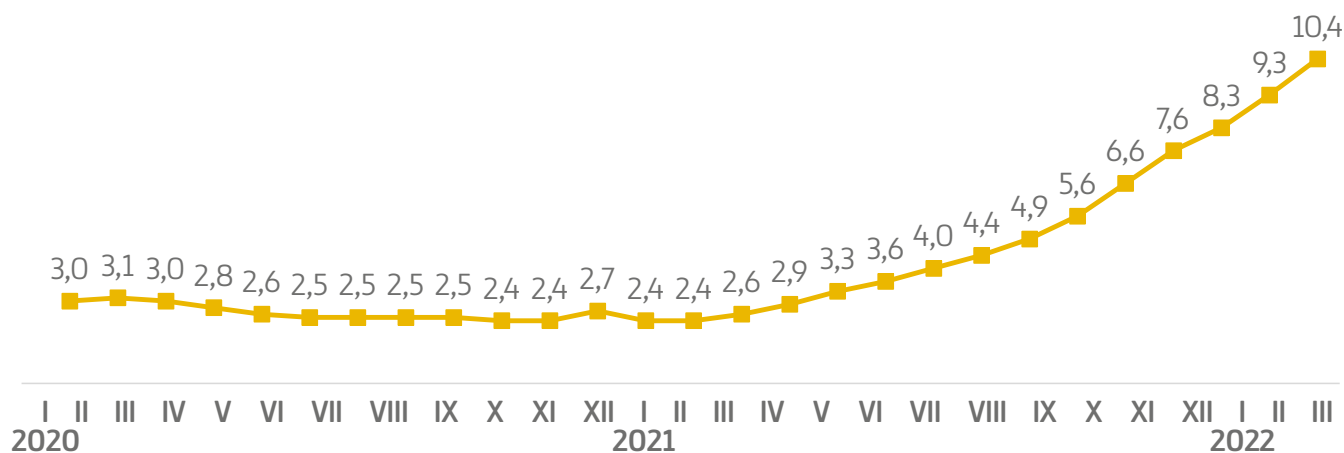
Przed wybuchem wojny spodziewano się wzrostu produkcji budowlano-montażowej w Polsce. **Obecnie zakładany scenariusz stoi pod znakiem zapytania z uwagi na zmienność cen surowców oraz przesunięty harmonogram inwestycji.**

Otoczenie makroekonomiczne

Zmiany produkcji budowlano-montażowej (% r/r w cenach stałych)



Zmiany cen produkcji budowlano-montażowej (%)



Źródło: GUS

W marcu 2022 roku, wartość produkcji budowlano-montażowej obejmującej roboty o charakterze inwestycyjnym i remontowym była o **27,6% wyższa** w porównaniu do marca 2021 roku.

W okresie styczeń-marzec 2022 r., wskaźniki dynamiki w poszczególnych segmentach wyglądał następująco: (i) budowa budynków **+39% r/r** (ii) budowa obiektów inżynierii lądowej i wodnej **+14,1% r/r** (iii) roboty budowlane specjalistyczne **+16,4% r/r**.

Ceny produkcji budowlano-montażowej wzrosły w marcu 2022r. o **10,4% r/r** - wynika z najnowszych danych GUS. To rekordowy wynik od kiedy Polska przystąpiła do Unii Europejskiej. W ujęciu miesiąc do miesiąca tempo wzrostu wyniosło **1,1%** co wskazuje na utrzymanie tendencji utrzymującej się od początku 2021 roku.

Podsumowanie rynku budowlanego - kluczowe wydarzenia

Odptyw pracowników z Ukrainy skutkujący wyzwaniem na rynku pracowniczym. Bezpośrednio w BX mały impact, większy u podwykonawców.

GDDKiA wprowadza 10 proc. limit waloryzacji na wszystkie typy robót budowlanych. Limit będzie dotyczyć umów zawieranych na wszystkich etapach cyklu życia inwestycji drogowej.

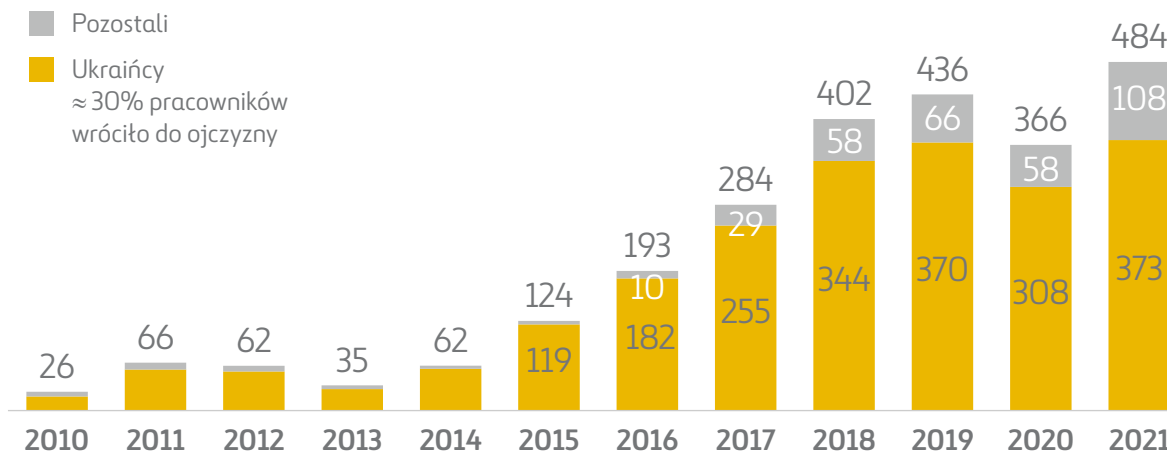
Zmienność na rynku surowców, w długim terminie prawdopodobny dalszy wzrost cen materiałów.

Dialog z inwestorami publicznymi oraz prywatnymi.

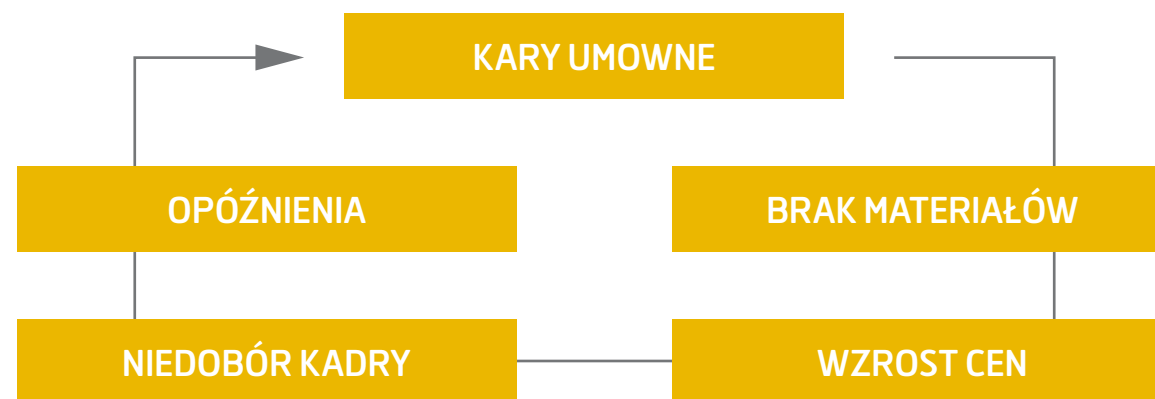
32 mld zł w projekcie rozwoju sieci grupy PSE.

Wydłużony czas w przetargach GDDKiA.

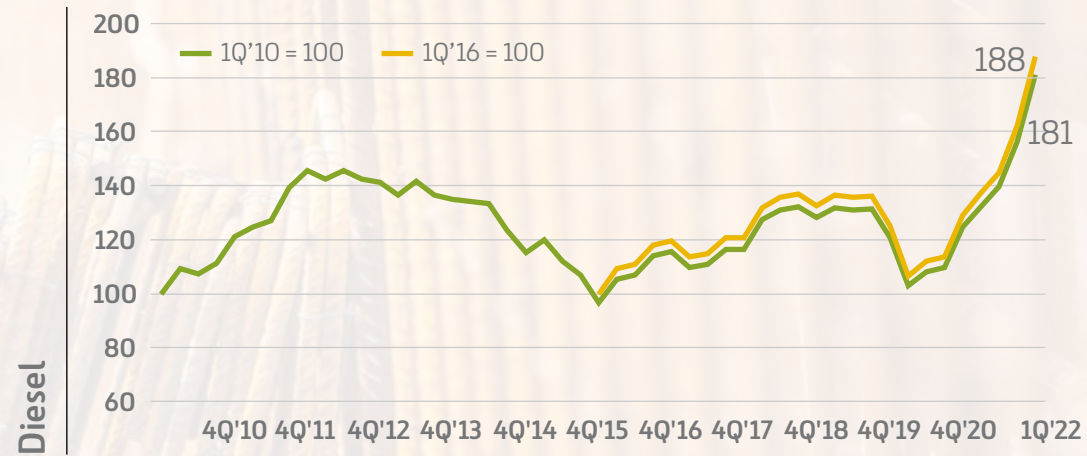
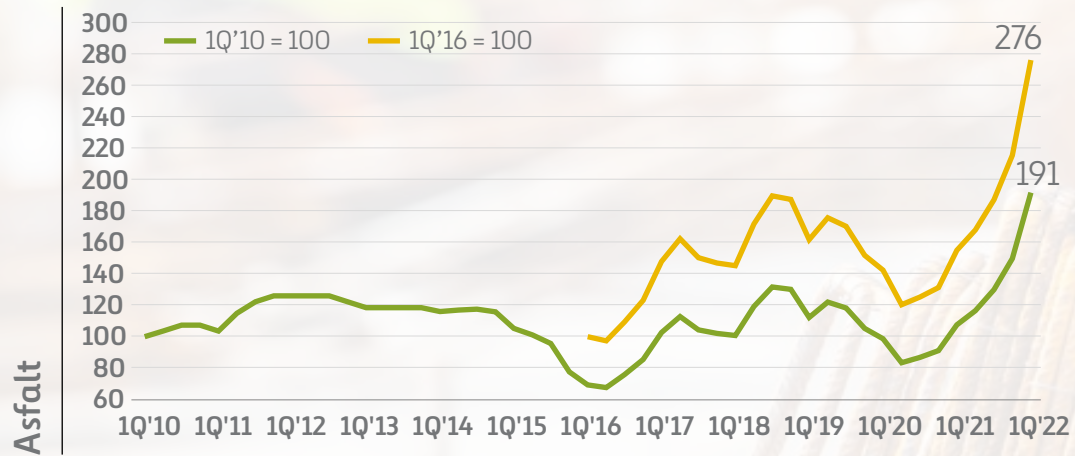
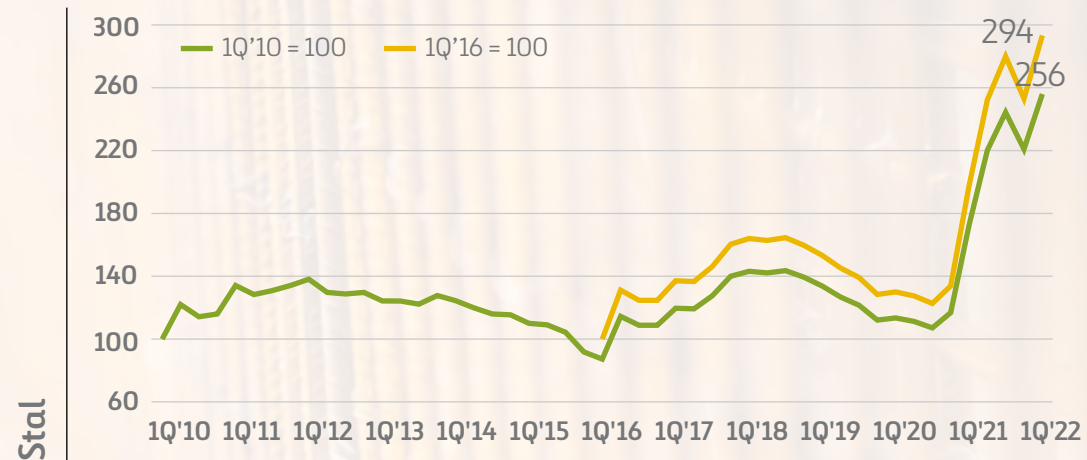
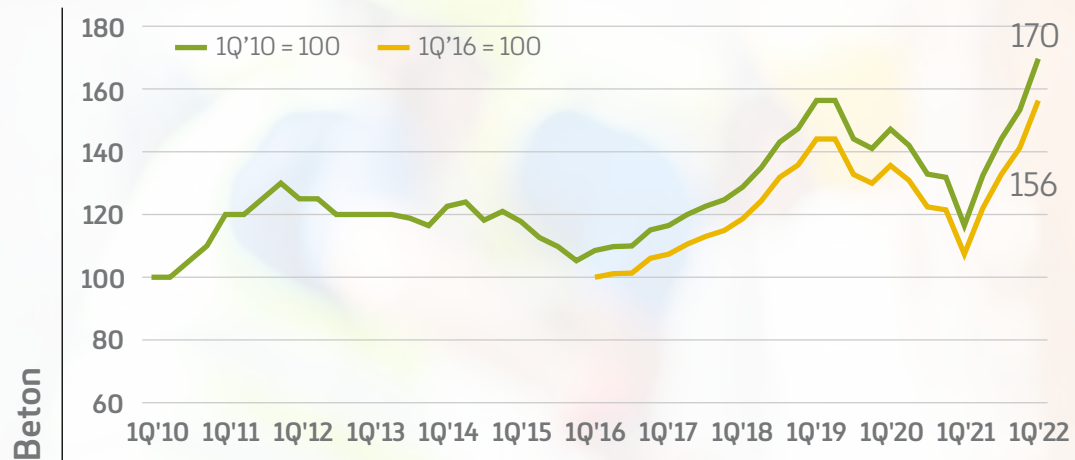
Liczba obcokrajowców pracujących w budownictwie (tyś. osób)



Aktualne wyzwania branży – kluczowa rola dialogu z inwestorami



Ceny wybranych surowców



Agenda

1 Dane makroekonomiczne & rynek budowlany

2 **Wyniki finansowe Grupy Budimex**

3 FBSerwis & Mostostal Kraków

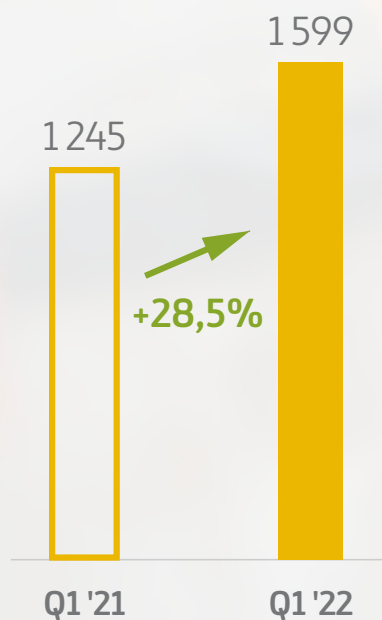
4 Perspektywy rynkowe

5 CSR

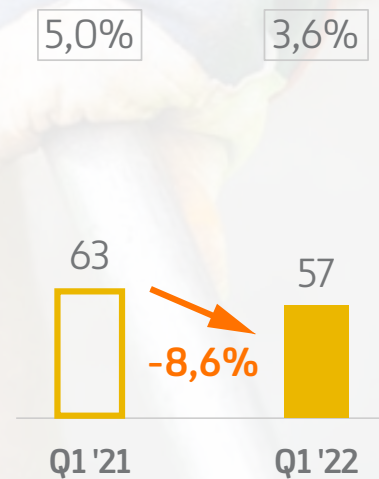


Wyniki z działalności kontynuowanej (bez Budimeksu Nieruchomości)

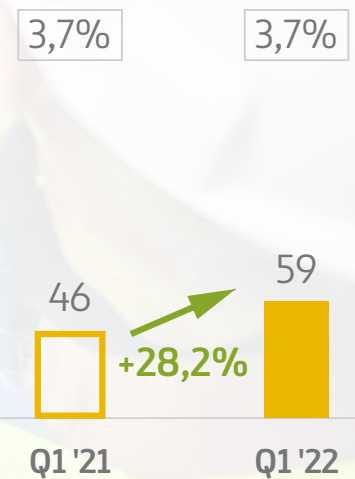
Przychody
(mln PLN)



EBIT
(mln PLN)

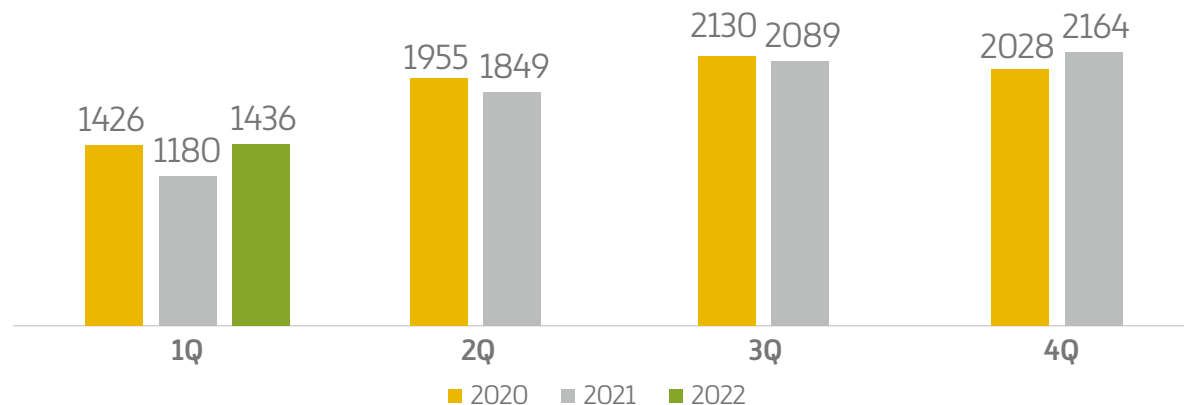


Zysk netto
(mln PLN)

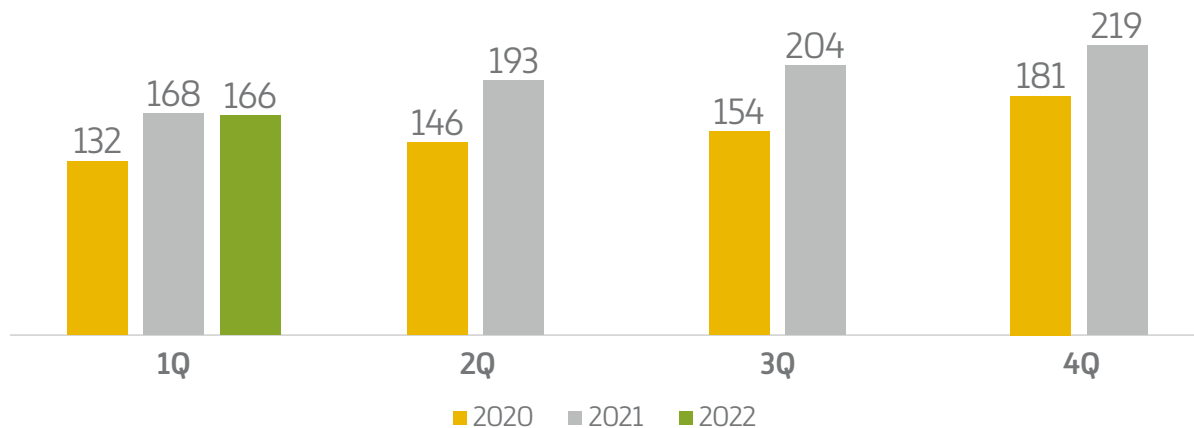


Przychody według segmentów

Segment budowlany (mln PLN)



Segment usługowy (mln PLN)



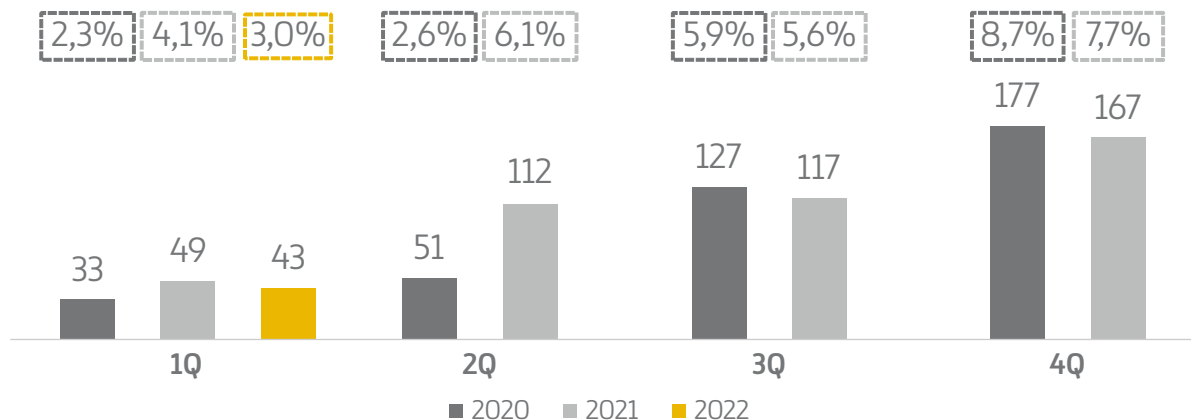
W pierwszym kwartale 2022 roku, przychody w segmencie budowlanym wzrosły o 256 mln zł r/r (+21,6% r/r). Dodatnia dynamika była możliwa zarówno dzięki lepszym niż w ubiegłym roku warunkom pogodowym jak również wysokiemu i zdywersyfikowanemu portfelowi zamówień.

Segment usługowy wypracował przychody zbliżone do tych osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku (-1% r/r).

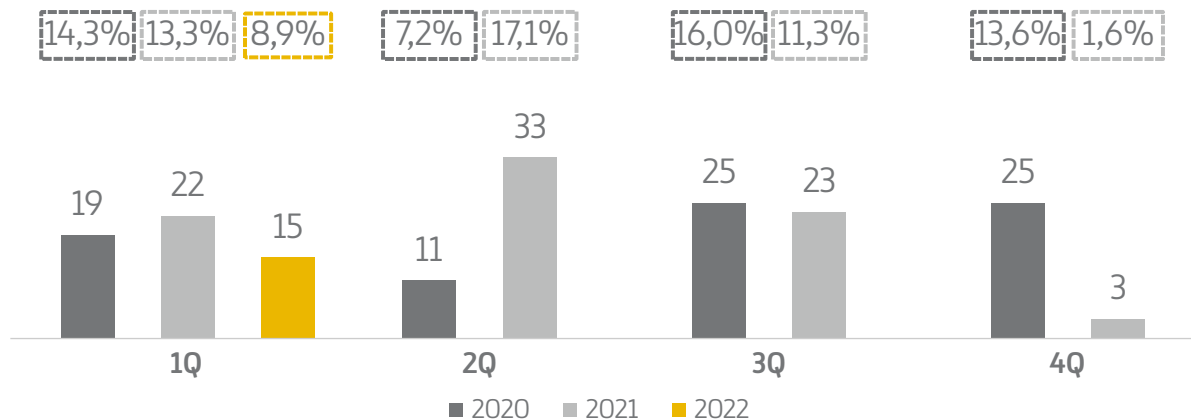
Bieżąca struktura portfela zamówień w dużej mierze zabezpiecza prace do końca 2023 roku.

Marża EBIT według segmentów

Segment budowlany (mln PLN)



Segment usługowy (mln PLN)



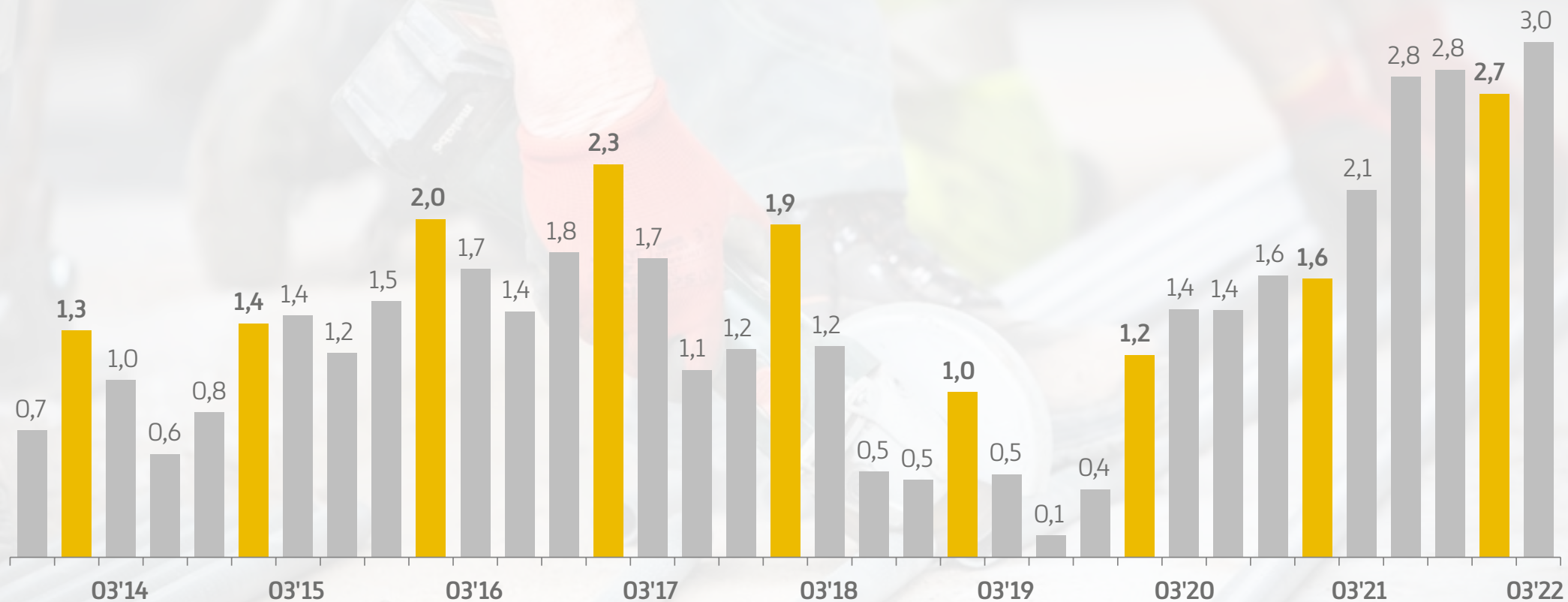
Rentowność pierwszego kwartału jest wspierana przez kontrakty podpisane przed 2022 rokiem. Budżety wszystkich projektów realizowanych przez Budimex są na bieżąco aktualizowane.

Segment budowlany w 1 kwartale bieżącego roku wypracował marżę na poziomie 3%, co przełożyło się na wynik w postaci 43 mln zł.

Marża EBIT w segmencie usługowym wyniosła 8,9% i osiągnęła wartość 15 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)



Historia dywidendowa grupy Budimex

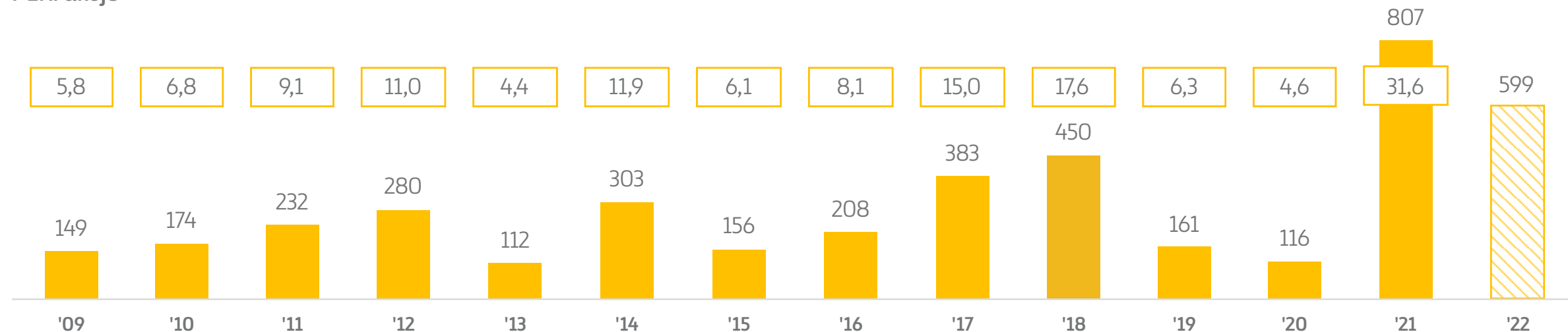
Budimex od 13 lat regularnie dzieli się zyskiem z akcjonariuszami

$\Sigma = 3\,529$
mln PLN

=

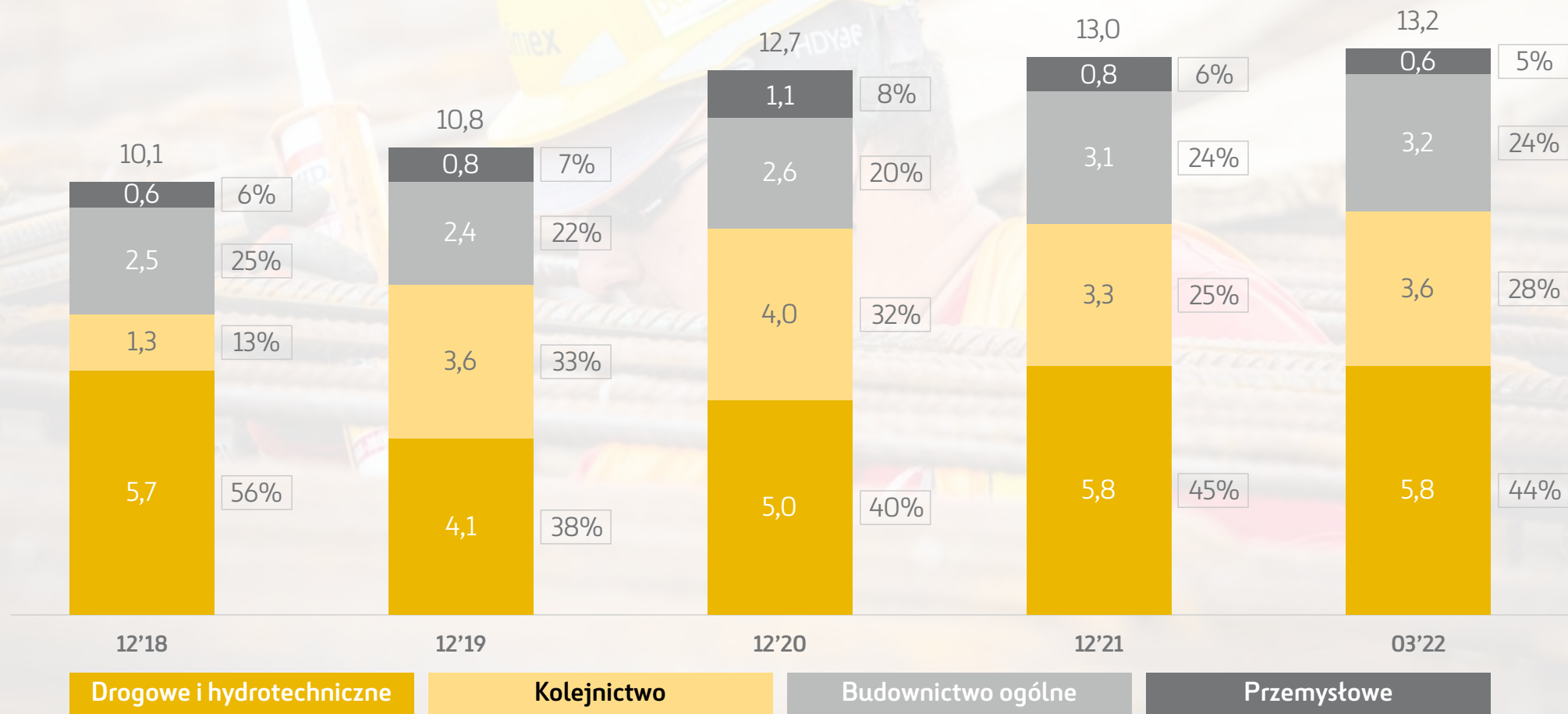
138,2
PLN/akcje

PLN/akcje



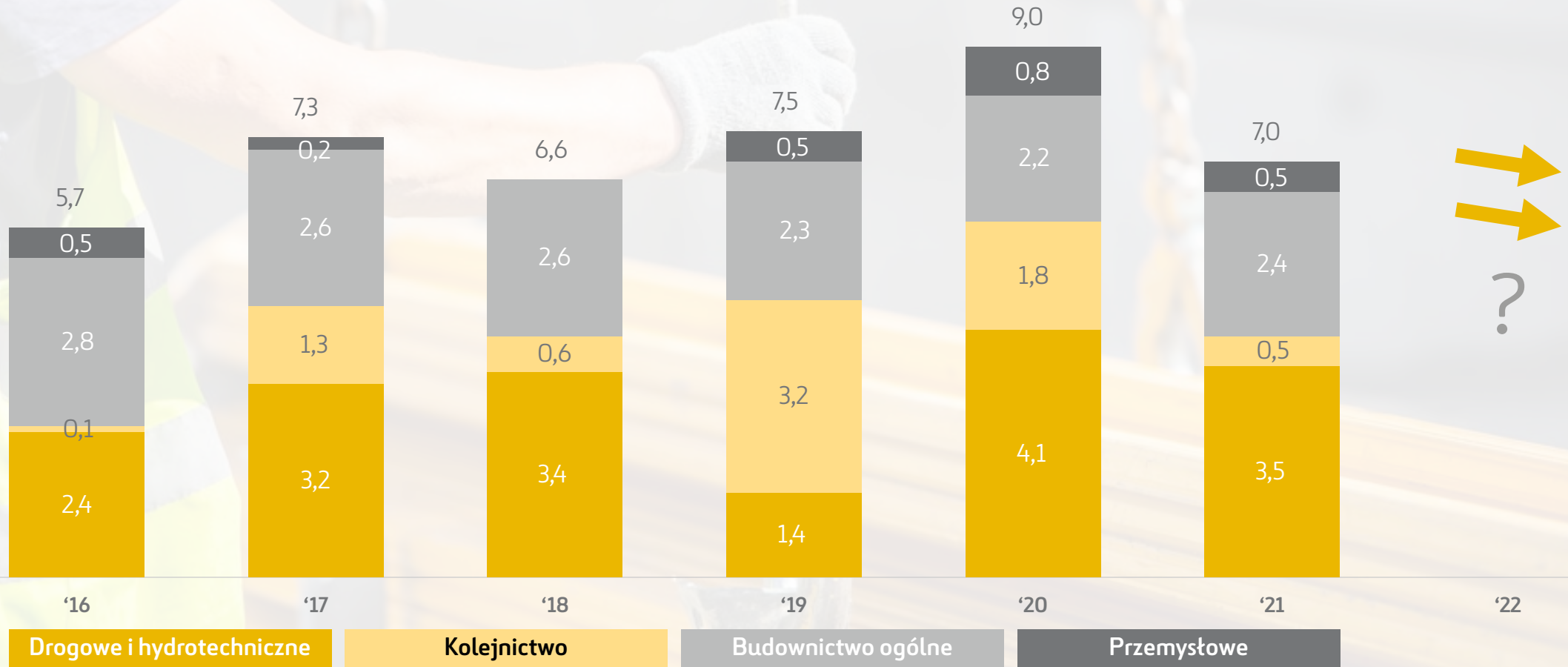
Portfel zamówień

Portfel zamówień w Grupie Budimex (mld PLN)



Kontrakty podpisane

Podpisane kontrakty w Grupie Budimex (mld PLN)



Pozycja Budimexu na tle ryzyk makroekonomicznych



Silna pozycja gotówkowa oraz ujemny dług netto stanowią istotny bufor bezpieczeństwa dla Grupy Budimex.

Rynek pracowniczy: w grupie Budimex pracownicy z Ukrainy stanowią mniej niż 1% siły roboczej.



Wyzwania na rynku surowców. Grupa Budimex monitoruje sytuację oraz stara się wypracować efektywne rozwiązania, które będą mitygować wpływ cen surowców. Dostępność stali

Kontraktacja mniejsza od zakładanej przed wybuchem wojny. Selektywne oraz ostrożnościowe podejście do nowych kontraktów.



Kluczowa rola dialogu z inwestorami i wypracowania rozwiązań, które zapewnią stabilność branży. **Współpraca wykonawców, podwykonawców i dostawców.**

Agenda

1 Dane makroekonomiczne & rynek budowlany

2 Wyniki finansowe Grupy Budimex

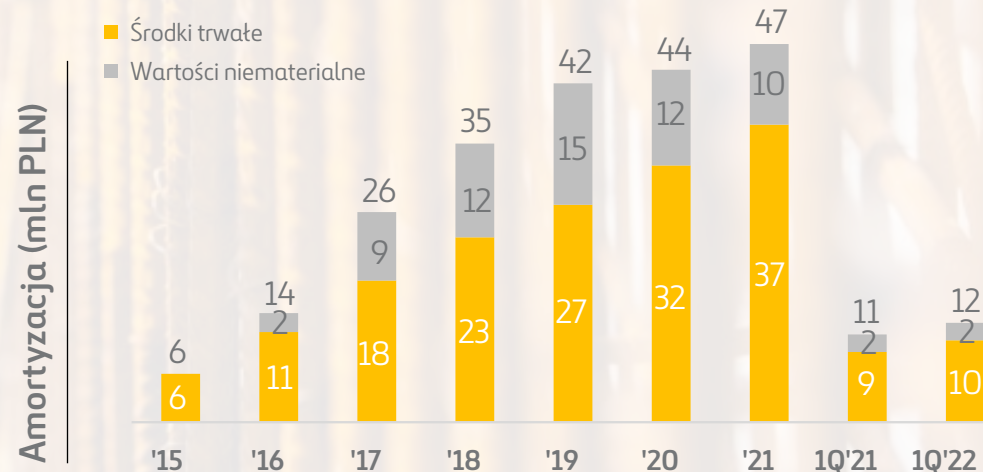
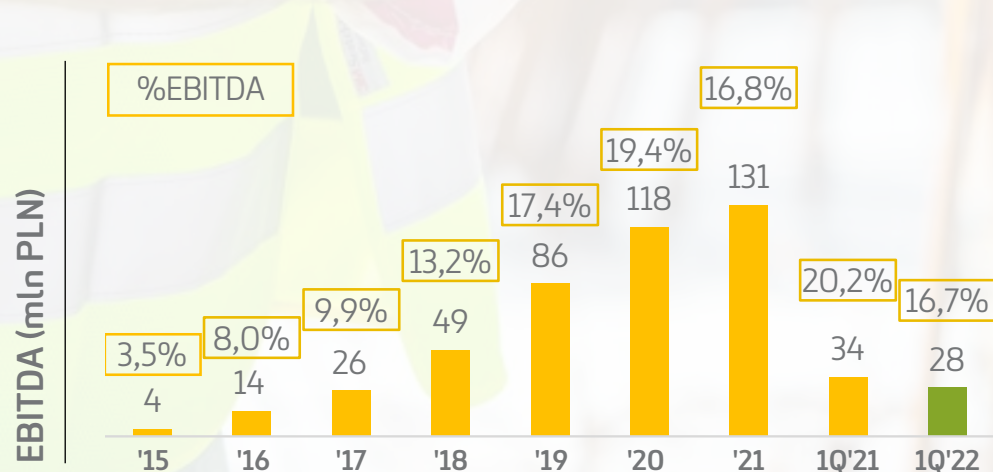
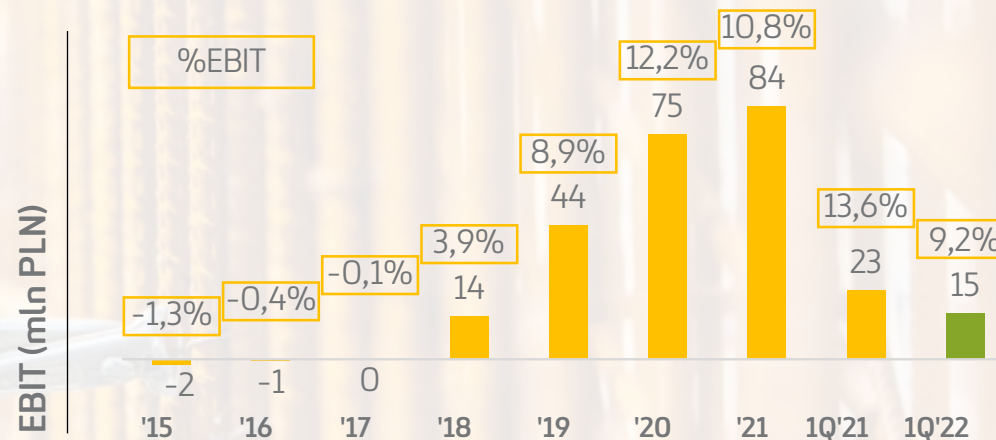
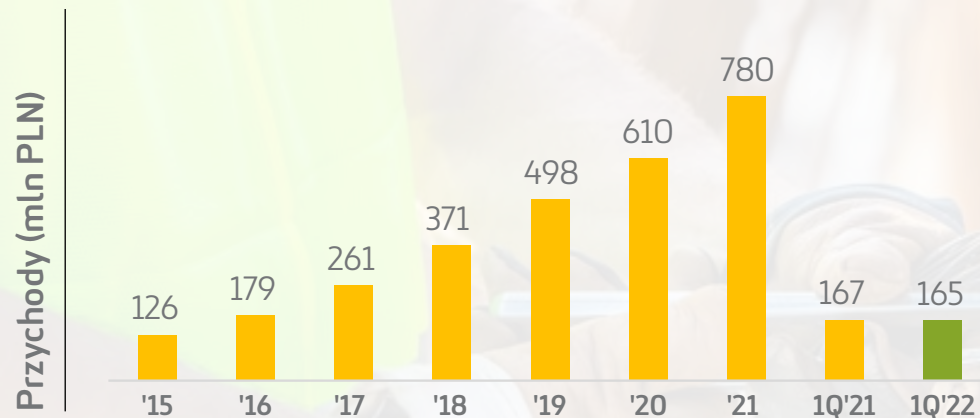
3 FBSerwis & Mostostal Kraków

4 Perspektywy rynkowe

5 CSR



FBSerwis - wyniki finansowe



Biznes utrzymania dróg jest najbardziej dotknięty obecnym wzrostem kosztów

Biznes usług środowiskowych

- Stosunkowo niewielki wpływ sytuacji w otoczeniu na wyniki tego biznesu.
- Wzrost cen paliwa najbardziej dotkliwy dla odbioru i logistyki odpadów.
- Wolumen odpadów na rynku mniejszy o około 3% w stosunku do 1 kwartału 2021 roku.
- Do końca bieżącego roku oczekiwany wzrost wolumenu z powodu napływu uchodźców i wzrostu gospodarczego.

Biznes utrzymania infrastruktury drogowej

- Duży wpływ wzrostu kosztów na wyniki tego biznesu.
- Ceny paliwa, masy bitumicznej, stali, soli drogowej i przez to stawki podwykonawcze będą rosły w 2022 roku bardzo dynamicznie. Na razie 30-300%
- Obawy o waloryzację kontraktów utrzymaniowych z Zamawiającymi.

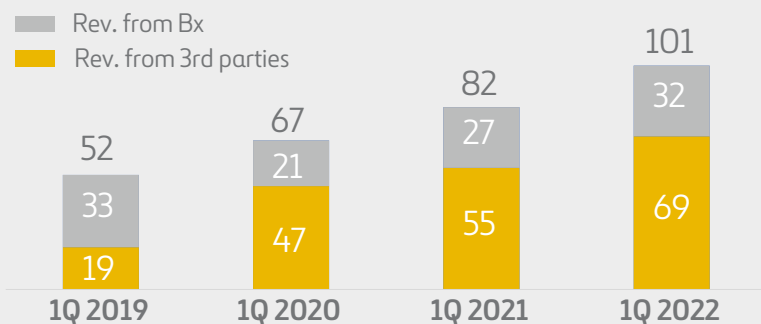
Biznes utrzymania budynków i oświetlenia

- Najistotniejszym czynnikiem dla biznesu FM jest wzrost płac.
- Wzrost cen materiałów: kabli, słupów, opraw w biznesie SL będzie miał wpływ na wzrost cen ofertowych.
- W segmencie SL brak portfela kontraktów, stąd też wzrost kosztów będzie przenoszony na nowe oferty.

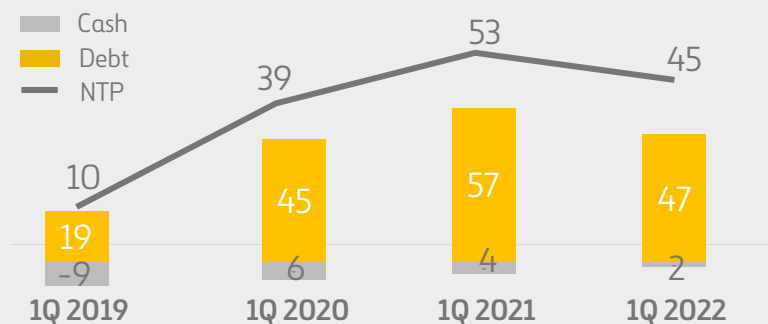


Mostostal Kraków

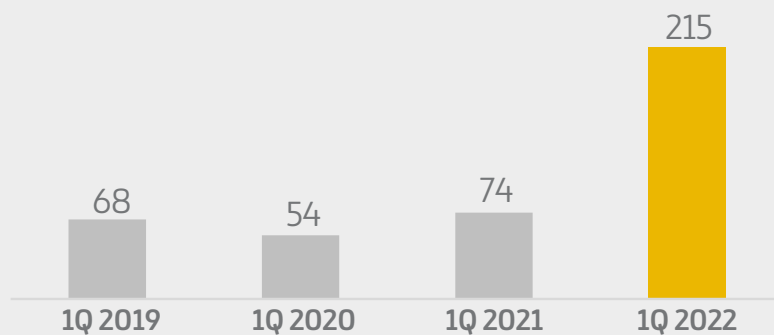
Przychody (M PLN)



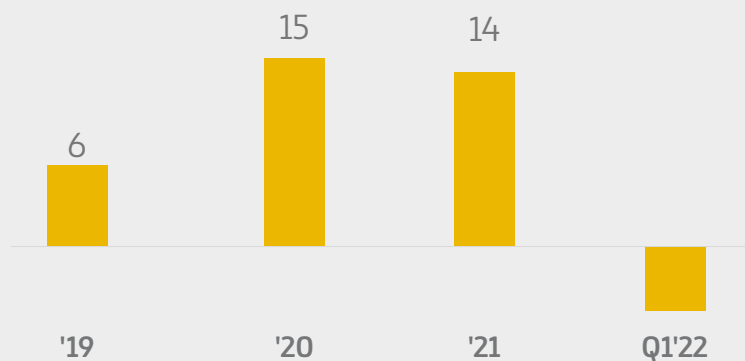
NTP (M PLN)



Kontraktacja (M PLN)

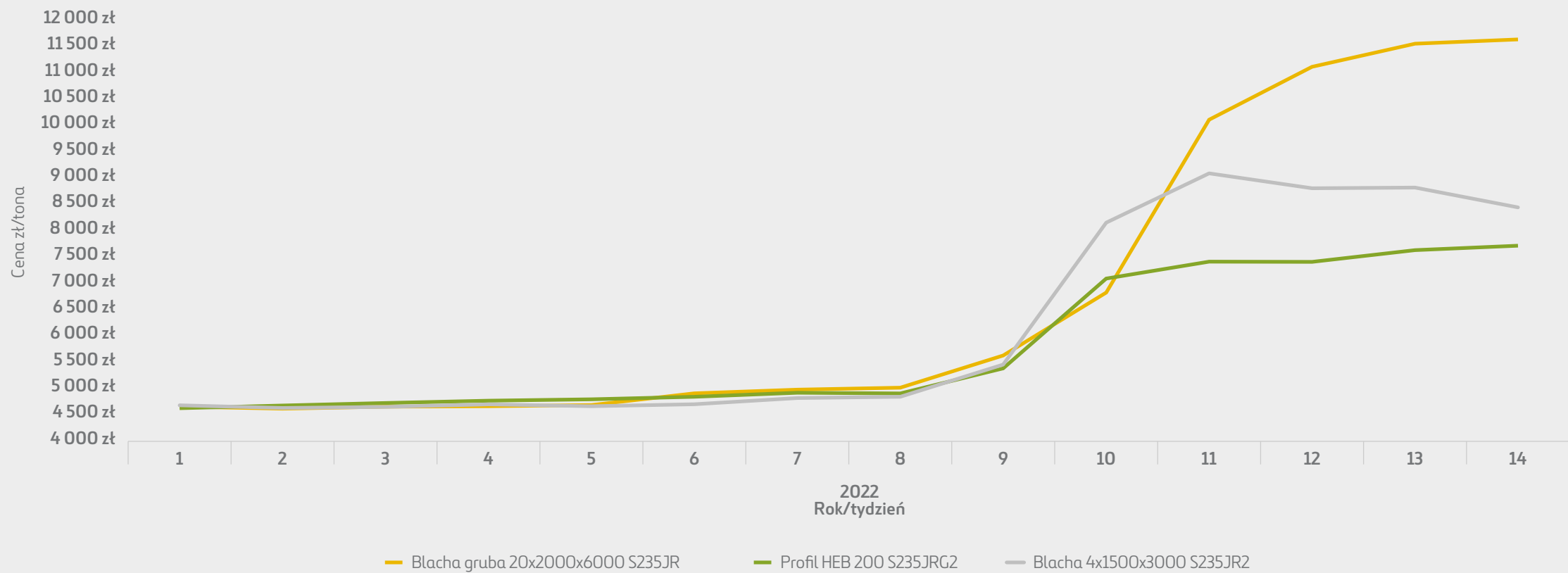


EBIT



Mostostal Kraków

Indeks cen stali PUDS



Mostostal Kraków - Podsumowanie 1Q 2022

- Historyczna wielkość przychodów po 1Q.
- Konserwatywne podejście do kontraktacji z uwzględnieniem strategii oraz aktualnych cen stali.
- Bezpieczny poziom gotówki.
- Negocjacje z Klientami w zakresie partycypacji w rosnących kosztach związanych z bieżącą sytuacją makroekonomiczną.



Agenda

1 Dane makroekonomiczne & rynek budowlany

2 Wyniki finansowe Grupy Budimex

3 FBSerwis & Mostostal Kraków

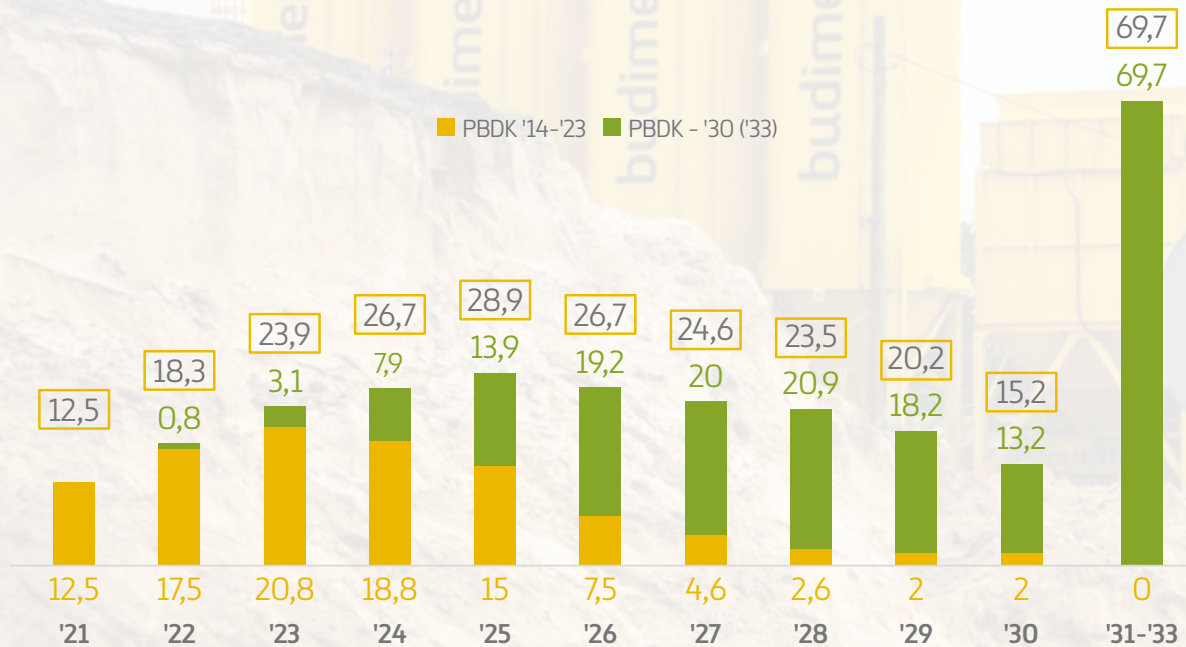
4 **Perspektywy rynkowe**

5 CSR

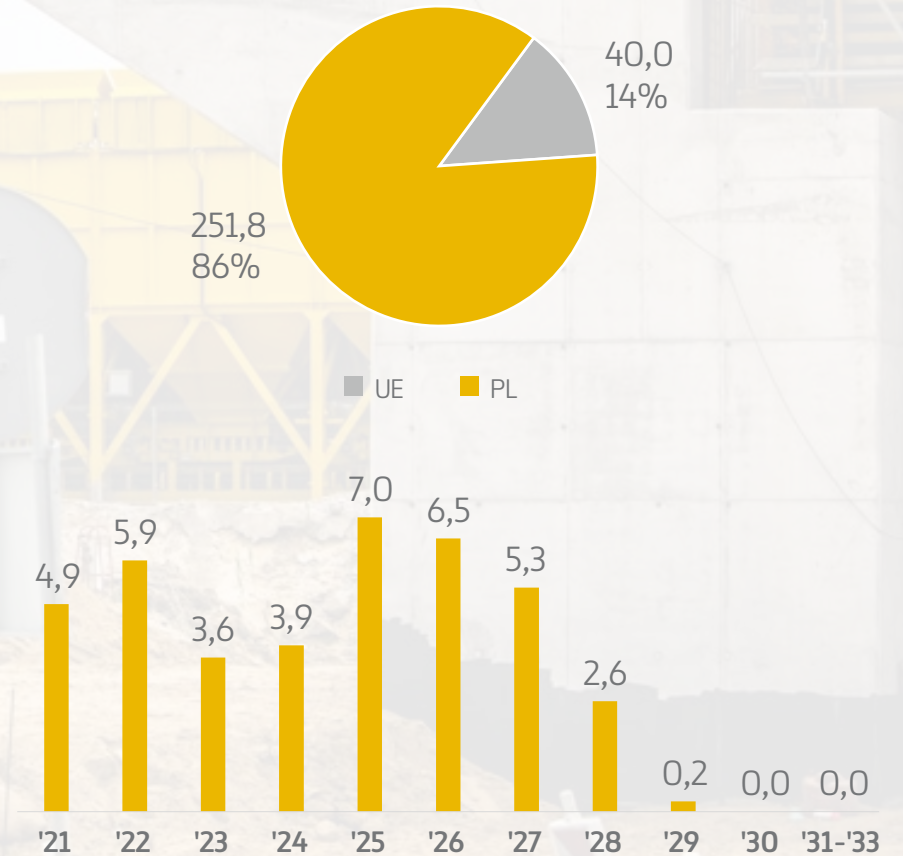


GDDKiA - perspektywy

GDDKiA program inwestycji do '33 (mld PLN)



Fundusze unijne w inwestycjach GDDKiA (mld PLN)

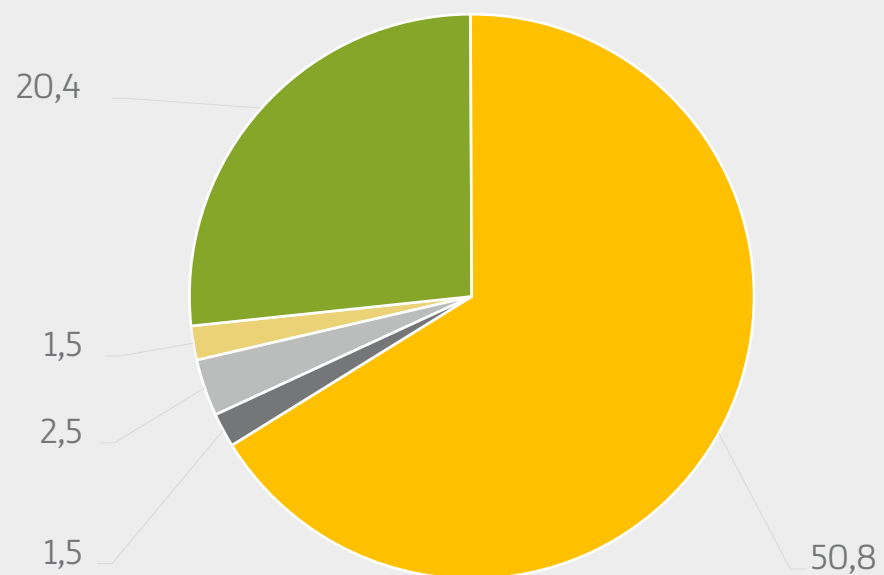


GDDKiA podtrzymuje plany przetargów na 2022 rok.

W bieżącym roku mają zostać ogłoszone przetargi na zadania o łącznej długości prawie 475 km i szacunkowej wartości 22,5 mld zł

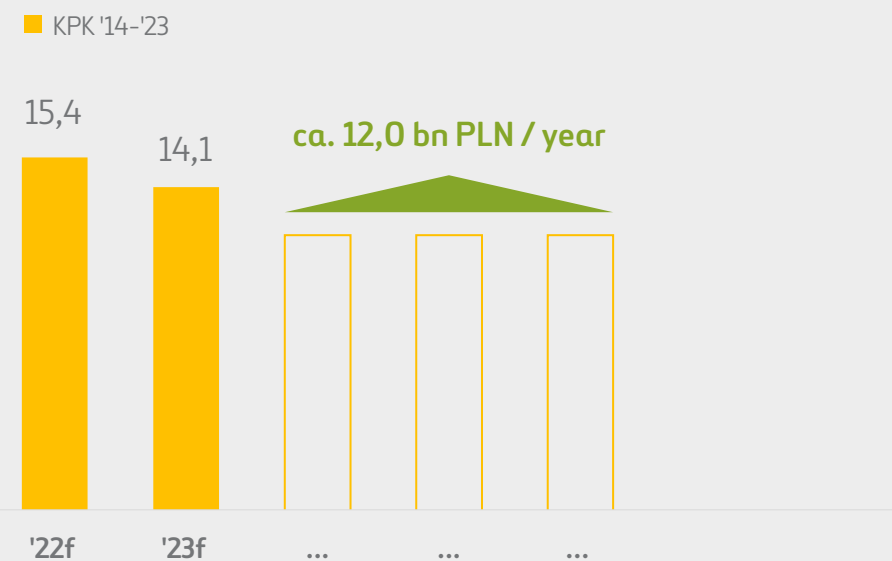
PKP PLK - perspektywy

Zaawansowanie KPK (mld PLN)



- Zakończone
- W realizacji
- Projektowanie
- W przetargu
- Planowane

Planowane wydatki PKP PLK (mld PLN)



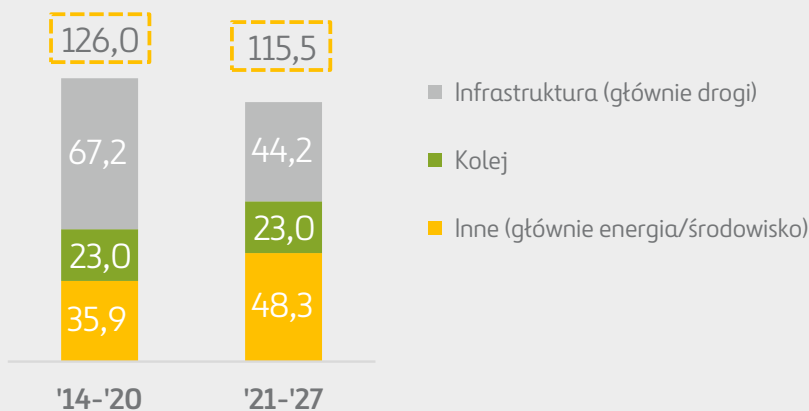
Źródło: KPK, stron PLK

Rada Ministrów zaktualizowała program Kolej Plus, zwiększając jego budżet z 5,6 mld zł do ponad 11 mld zł

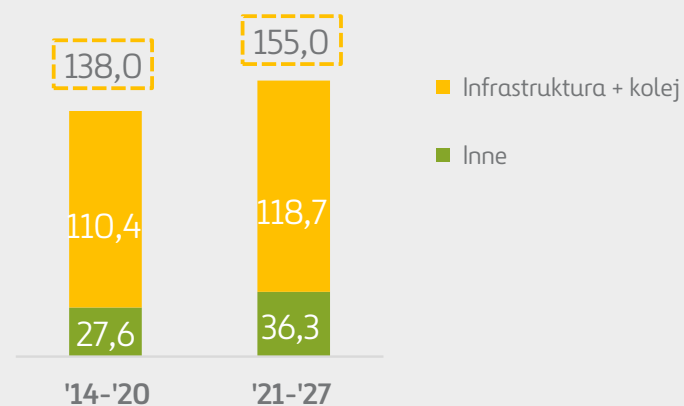
Fundusze unijne dla projektów infrastrukturalnych

Kluczowe źródła finansowania projektów infrastrukturalnych w Polsce

POLiŚ/FENiKS – przydział dla Polski (mld PLN)



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



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



Koleje
12
mln PLN



Drogi
3,2
mln PLN



Agenda

1 Dane makroekonomiczne & rynek budowlany

2 Wyniki finansowe Grupy Budimex

3 FBSerwis & Mostostal Kraków

4 Perspektywy rynkowe

5 **CSR**



Cele strategiczne CSR



Cel: Wyeliminowanie wypadków śmiertelnych oraz obniżenie wskaźników ciężkości i częstości wypadków

Wskaźnik częstości:

2020 - **5,86**

2021 - **4,80**

Wskaźnik ciężkości:

2020 - **0,35**

2021 - **0,32**



Cele: Zmniejszenie emisji gazów cieplarnianych i minimalizacja zużycia wody

- udział energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł odnawialnych **29,69%**
- promowanie technologii asfaltowych z zastosowaniem granulatu asfaltowego
- zużycie wody **145 588,2 m³** (spadek o 27%)



Cele: Przeciwdziałanie wszelkim formom dyskryminacji ze względu na płeć i zapewnienie studentom dostępu do wiedzy praktycznej

- kobiety, które uzyskały awans **20,71%**
- kobiety na stanowiskach menedżerskich **29,83 %**
- praktykanci w firmie **275**
- webinary / spotkania na uczelniach



Cele: Zwiększenie potencjału innowacyjnego firmy dzięki współpracy ze startupami i utrzymanie wysokiej jakości budowania

- realizacja **4** pilotaży ze startupami
- wskaźnik Quality Conformance **94,9%**

Budimex pomaga Ukrainie

- **Przeznaczyliśmy 0,5 mln złotych** na specjalistyczne leki szpitalne, które na specjalne zamówienie lekarzy z Ukrainy dojechały już do dziecięcego szpitala neonatologicznego oraz szpitala św. Pantelejmona we Lwowie.
- **Nasi pracownicy, w całej grupie Ferrovial przekazują też własne środki finansowe na pomoc humanitarną dla Ukrainy.** Podwojone przez Ferrovial i Budimex pieniądze zostaną przekazane na wspólnie wybraną fundację niosącą pomoc Ukrainie. Szacujemy, że całkowita wartość naszej pomocy dla Ukrainy w tym naszych pracowników przekroczy kwotę 4 mln zł.
- **Współfinansujemy wspólnie z Polskim Związkiem Pracodawców Budownictwa zakup karetki dla Ukrainy.**
- **Wybrane inicjatywy pracowników Budimeksu:** zakup środków medycznych dla uchodźców w Warszawie przez Dywizję Budownictwa Ogólnego w Warszawie; zakup i dostaw śpiworów na granicę, wynajem i ustawienie sanitariatów przy Dworcu Warszawa Zachodnia, zakup lodówki, mikrofalówek przewijaków wraz z dostarczeniem do punktu pomocy na Dworcu PKS Warszawa Zachodnia przez Dywizję Budownictwa Kolejowego; zakup żywności i wyposażenia medycznego w województwie śląskim dla rejonów objętych walkami przez Dywizję Budownictwa Kolejowego.

Pomagamy Ukrainie – wartość
naszej pomocy przekroczy
4 mln zł.



Wsparcie społeczności lokalnych

Jesteśmy dobrym sąsiadem – projekty pomocowe

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

W I kwartale 2022 r. zrealizowaliśmy 17 projektów pomocy lokalnym społecznościom, m.in.: w Ełku, Olsztynie, Warszawie, Słubicach, Piotrkowie Trybunalskim. Koszt prowadzonych projektów szacujemy na 0,3 mln zł.

