

A photograph of two construction workers wearing hard hats and high-visibility vests. The worker in the foreground is wearing a yellow vest with the 'budimex' logo on it. The background is a blurred construction site. A large yellow semi-transparent rectangle is overlaid on the image, containing the text.

budimex

Prezentacja inwestorska
za 3 kwartał 2022 roku

Agenda

1 Dane makroekonomiczne & rynek budowlany

2 Wyniki finansowe Grupy Budimex

3 FBSerwis & Mostostal Kraków

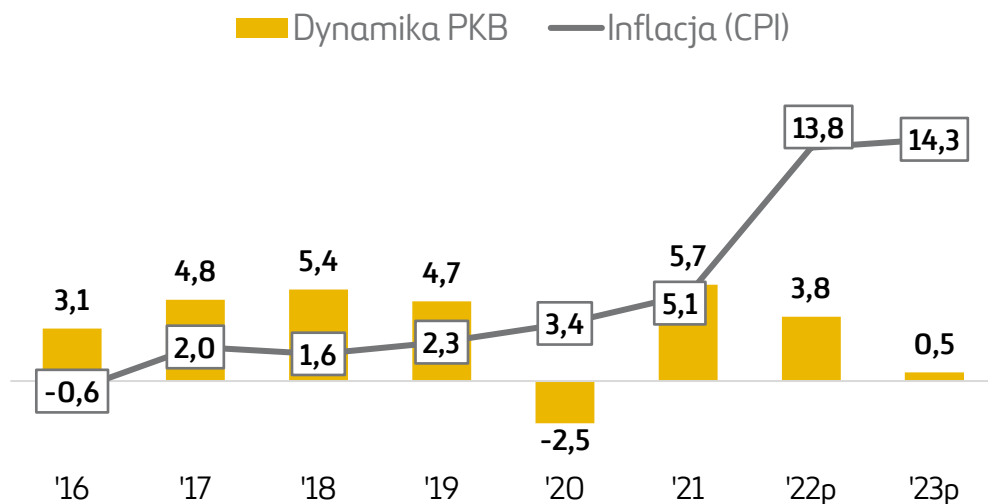
4 Perspektywy rynkowe

5 CSR

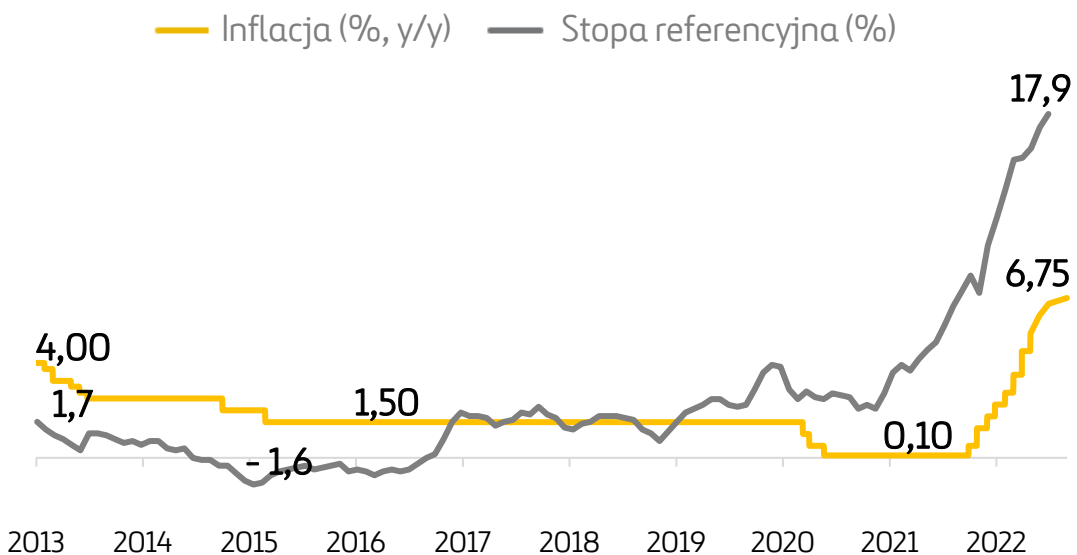


Otoczenie makroekonomiczne

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



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



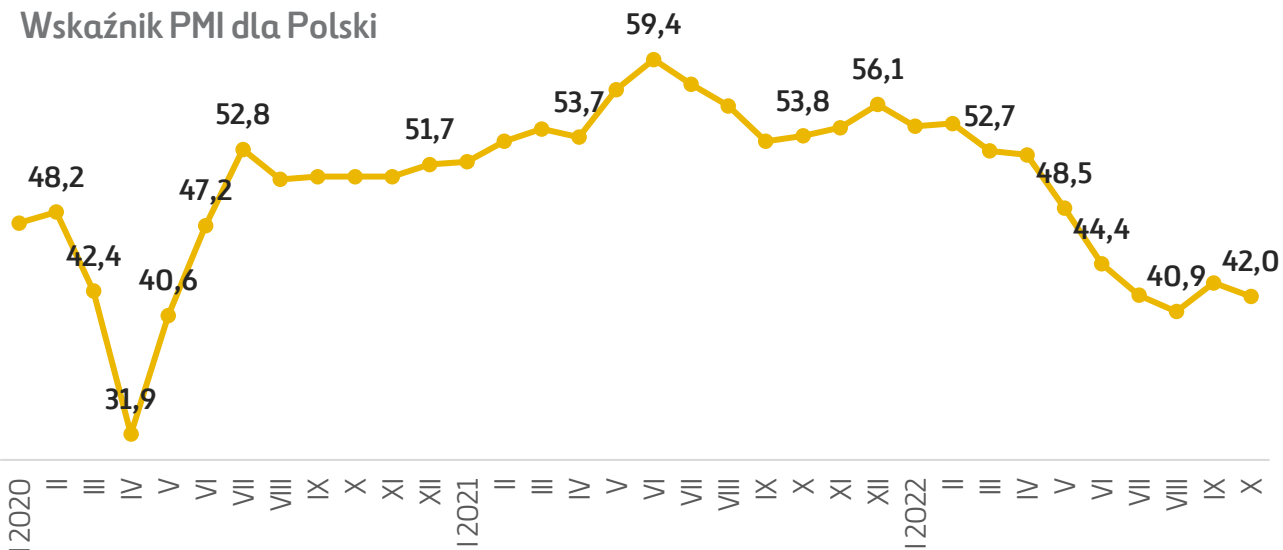
Z biegiem czasu pogorszeniu ulegają prognozy dotyczące PKB oraz inflacji. MFW prognozuje trwałe utrzymanie inflacji na dwucyfrowych poziomach oraz znaczne osłabienie dynamiki PKB do poziomu 0,5% r/r w 2023 roku.

Inflacja CPI w październiku wzrosła do 17,9 % r/r, a w strukturze dynamiki najczęściej ważyły ceny energii i żywności. Zapowiadane nowe regulacje zwiększają niepewność co do ścieżki inflacji. Główne czynniki niepewności to (1) zmiany cen towarów; (2) zmiany w zakresie regulacji i administracyjnych; (3) notowania złotego; (4) siła i trwałość presji płacowej; (5) zmiany w globalnej presji inflacyjnej na świecie.

W trakcie 3Q22 Rada Polityki Pieniężnej stopniowo finalizuje najszybszy i najbardziej agresywny cykl podwyżek stóp procentowych w nowoczesnej historii gospodarczej Polski. Ekonomiści dostrzegają szanse na obniżki stóp pod koniec 2023 roku.

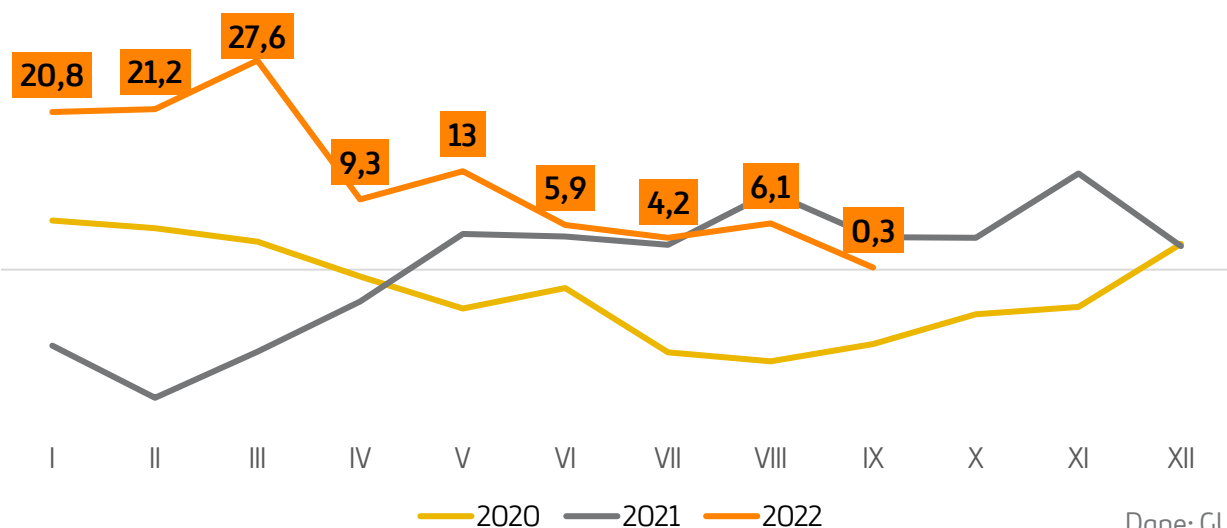
Otoczenie makroekonomiczne

Wskaźnik PMI dla Polski



PMI dla krajowego przetwórstwa wyniósł 42,0 pkt w październiku, co stanowi kolejny negatywny odczyt sugerujący recesję gospodarczą. Dane skłaniają RPP do ostrożnościowego podejścia w zakresie zaostrzania polityki pieniężnej. Rośnie prawdopodobieństwo zakończenia cyklu podwyżek stop procentowych w czwartym kwartale bieżącego roku.

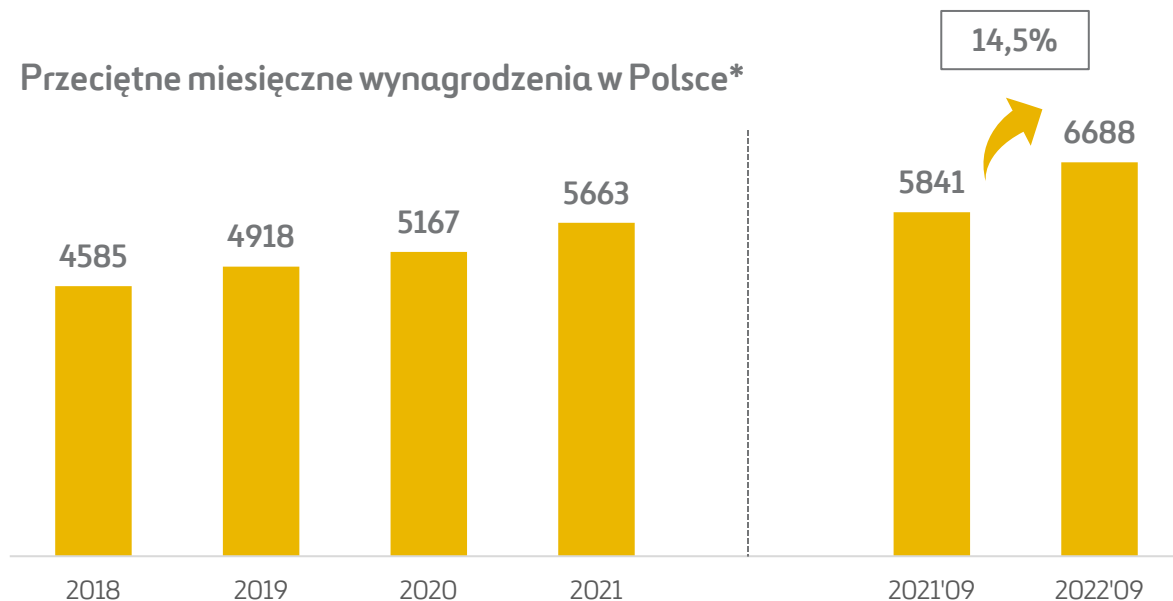
Wzrost produkcji budowlano-montażowej (% r/r, ceny stałe)



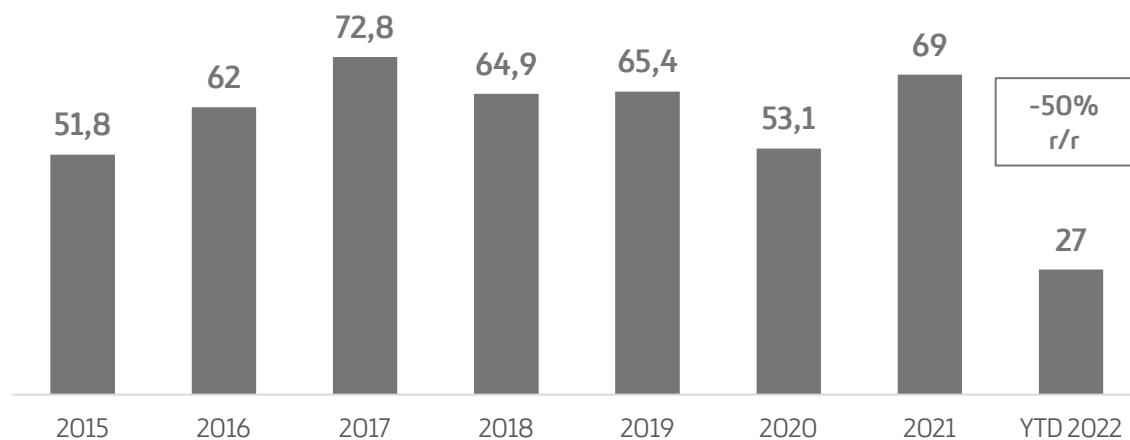
Wartość produkcji budowlano-montażowej wzrosła o 0,3% r/r we wrześniu. W okresie styczeń-wrzesień wskaźnik wzrósł o 8,9% r/r, natomiast w poszczególnych segmentach wyglądał następująco: (i) budowa budynków (+20,3% r/r), roboty budowlane specjalistyczne (+4,8% r/r), budowa obiektów inżynierii lądowej (+2,9% r/r).

Otoczenie makroekonomiczne

Przeciętne miesięczne wynagrodzenia w Polsce*



Sprzedaż mieszkań w Polsce w sześciu głównych aglomeracjach (dane w tys.)



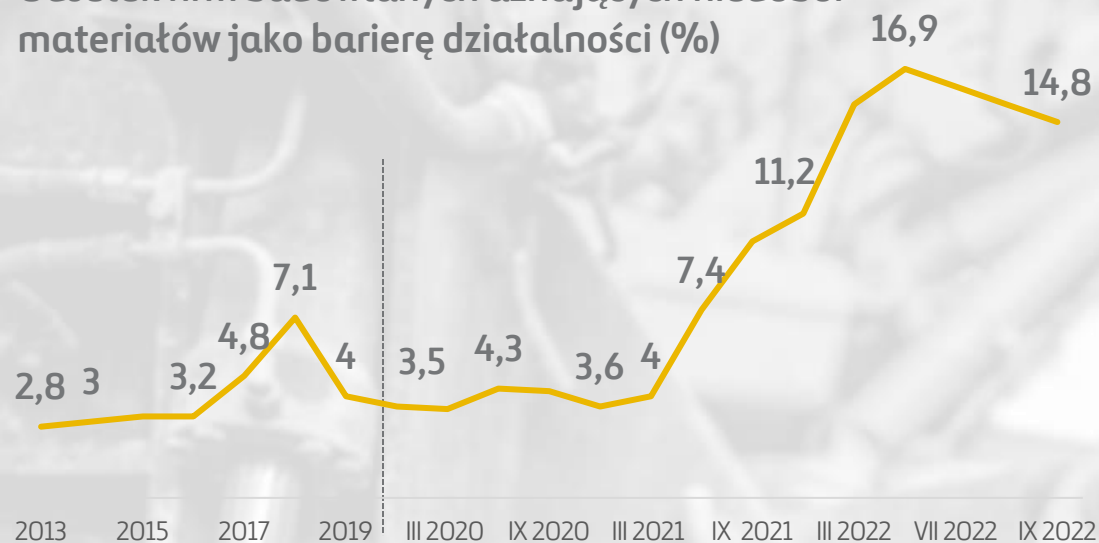
We wrześniu płace wzrosły o 14,5% r/r (vs. 12,7% r/r w sierpniu), co stanowi niższy odczyt od inflacji. Według GUS wzrost wynagrodzeń jest nierównomierny i uzależniony od branży. Jednocześnie przeciętne zatrudnienie we wrześniu 2022 roku wzrosło o 2,3% r/r.

*Dane dotyczą przedsiębiorstw zatrudniających więcej niż 10 pracowników.

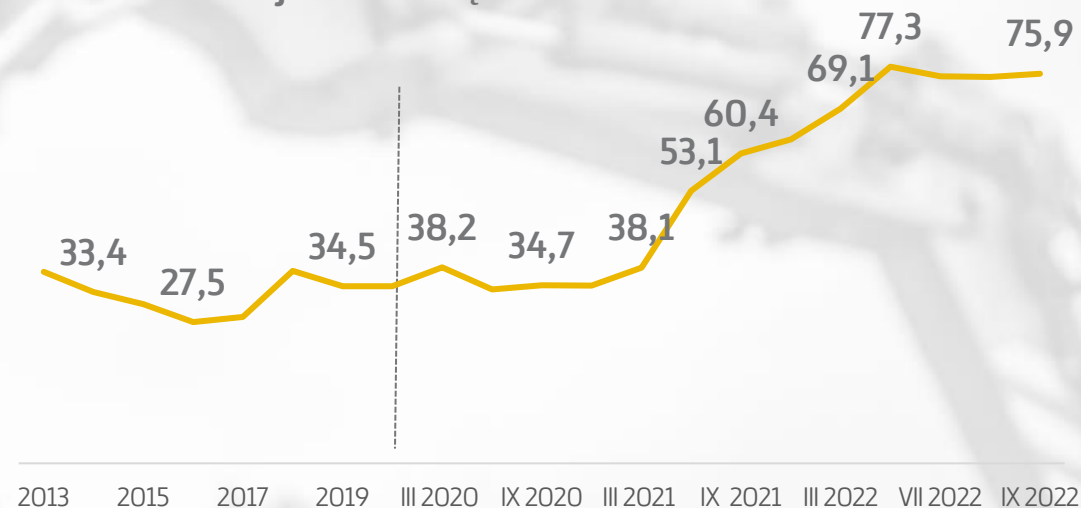
Wstępne wyniki za III kwartał bieżącego roku jednoznacznie wskazują na osłabienie popytu i podaży na rynku mieszkaniowym. Sprzedaż mieszkań w sześciu głównych aglomeracjach spadła o 50% r/r. Rosnące koszty finansowania inwestycji oraz problemy ze sprzedażą stwarzają negatywne perspektywy w nadchodzących kwartałach.

Sytuacja budownictwa – stan na Q3'22

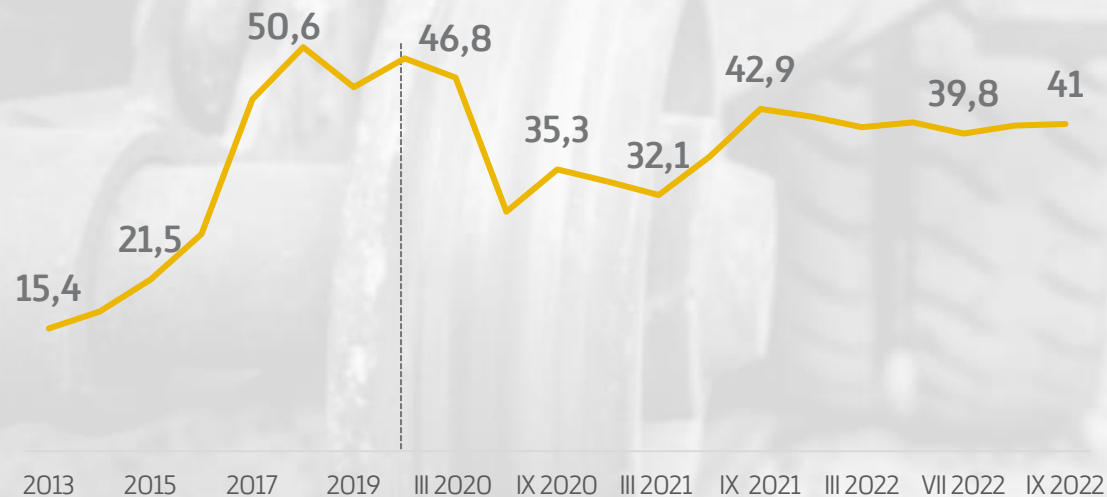
Odsetek firm budowlanych uznających niedobór materiałów jako barierę działalności (%)



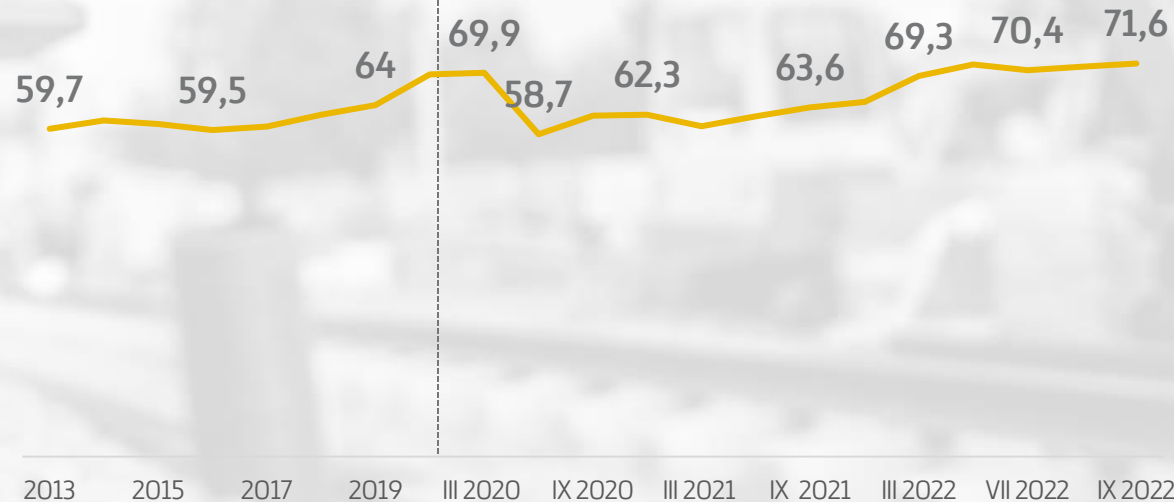
Odsetek firm budowlanych uznających koszty materiałów jako barierę działalności (%)



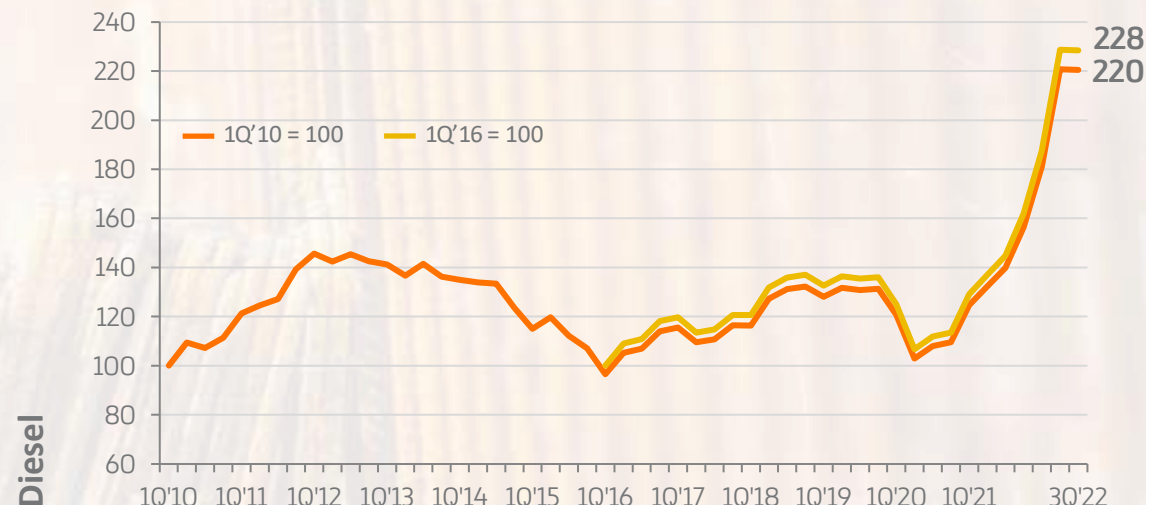
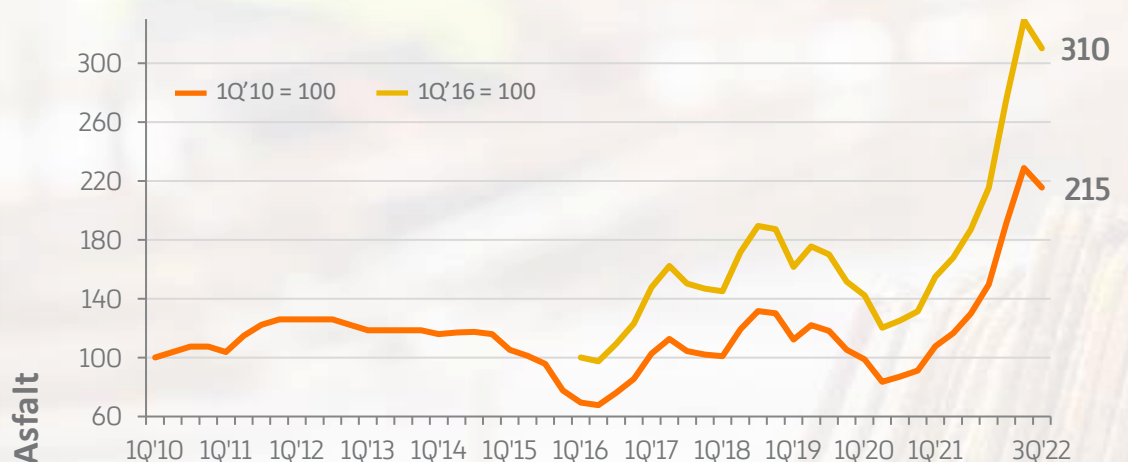
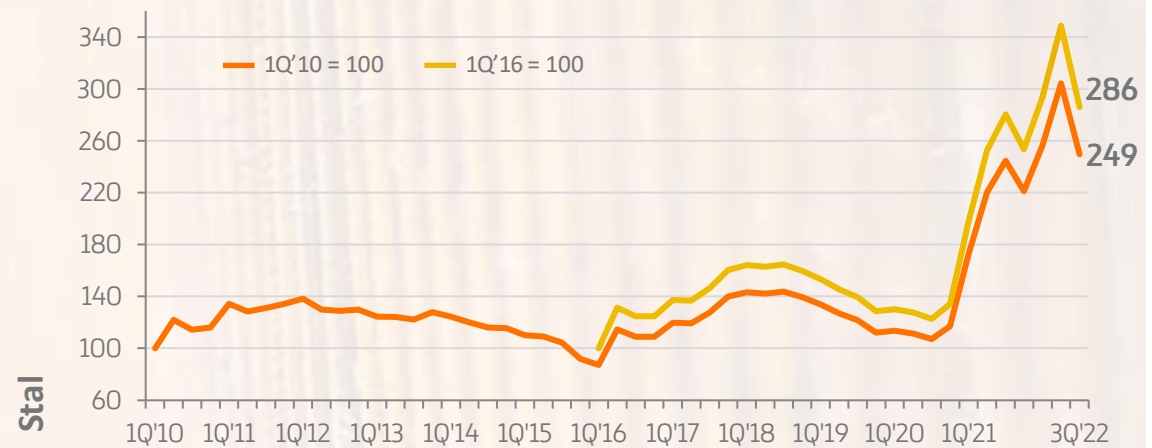
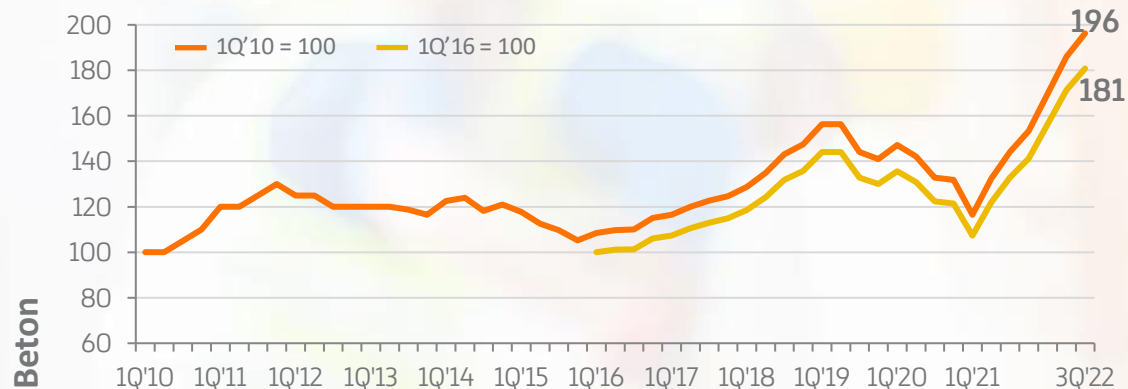
Odsetek firm budowlanych uznających niedobór pracowników jako barierę działalności (%)



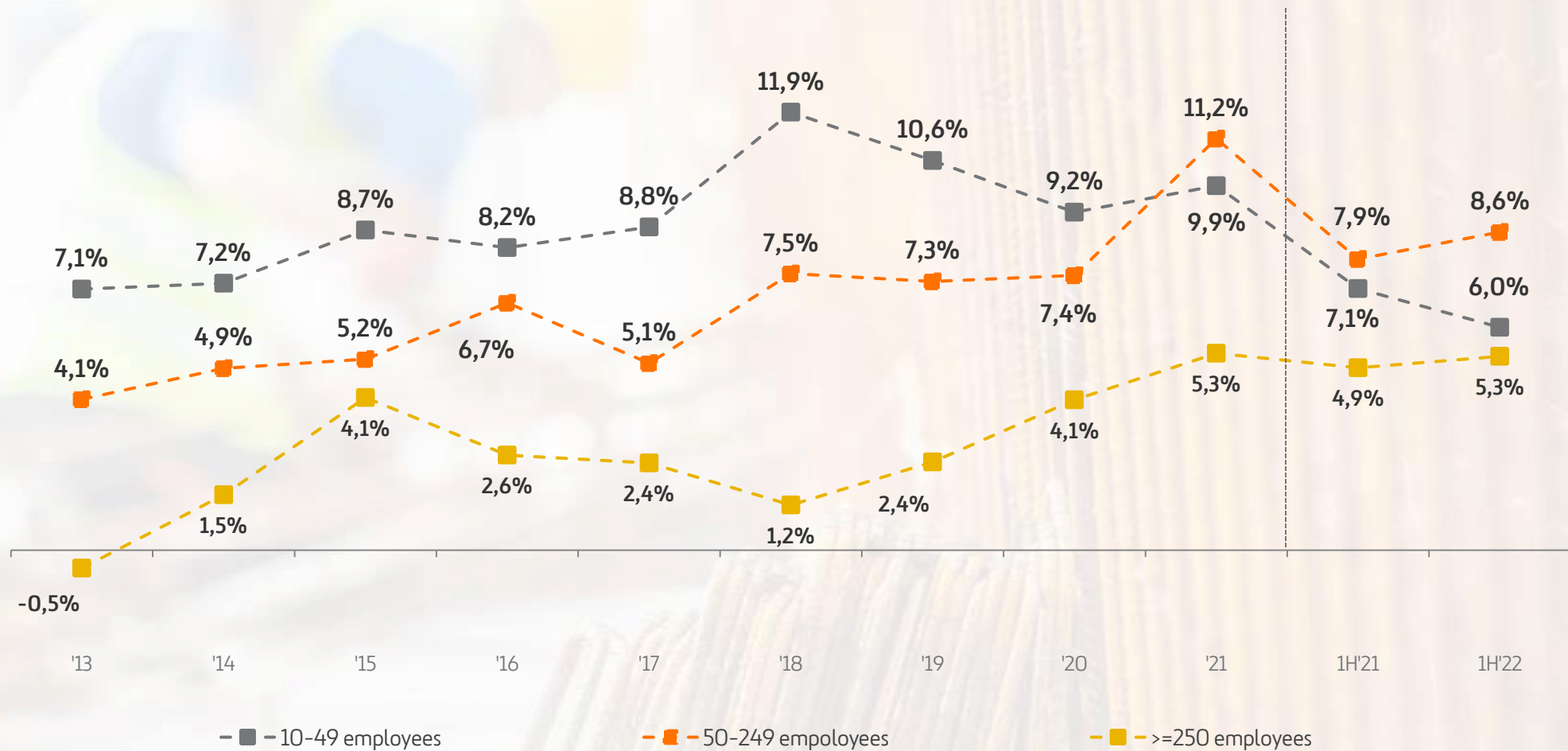
Odsetek firm budowlanych uznających koszty zatrudnienia jako barierę działalności (%)



Ceny wybranych surowców



Marże firm budowlanych według ich wielkości



Agenda

1 Dane makroekonomiczne & rynek budowlany

2 Wyniki finansowe Grupy Budimex

3 FBSerwis & Mostostal Kraków

4 Perspektywy rynkowe

5 CSR



Wyniki z działalności kontynuowanej (Q1-Q3)

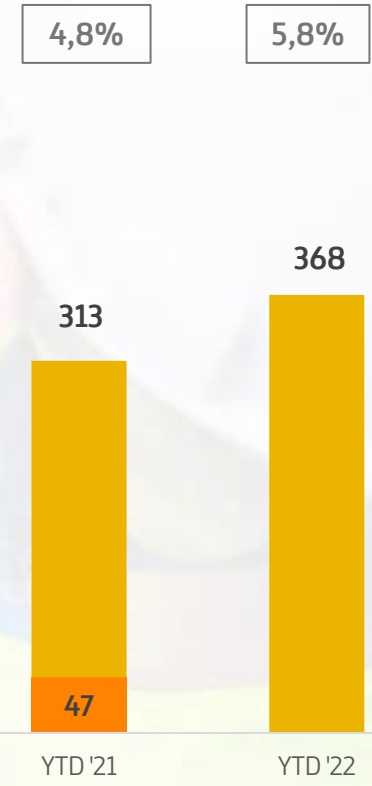
Przychody
(mln PLN)



EBIT*
(mln PLN)



Zysk netto*
(mln PLN)



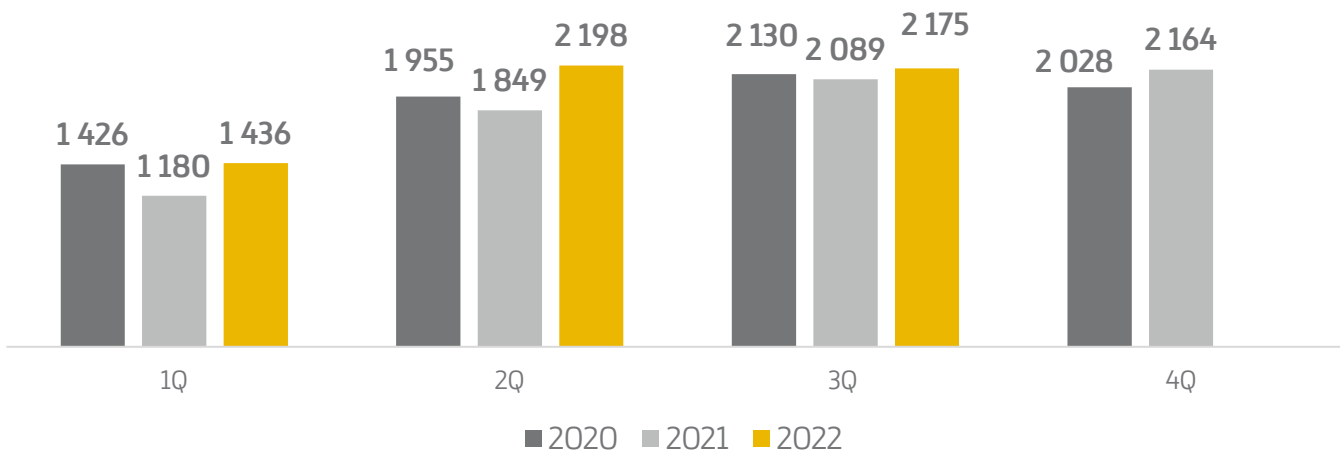
■ EBIT
■ Zysk związany z Bx Nieruchomości

■ Zysk netto
■ Zysk związany z Bx Nieruchomości

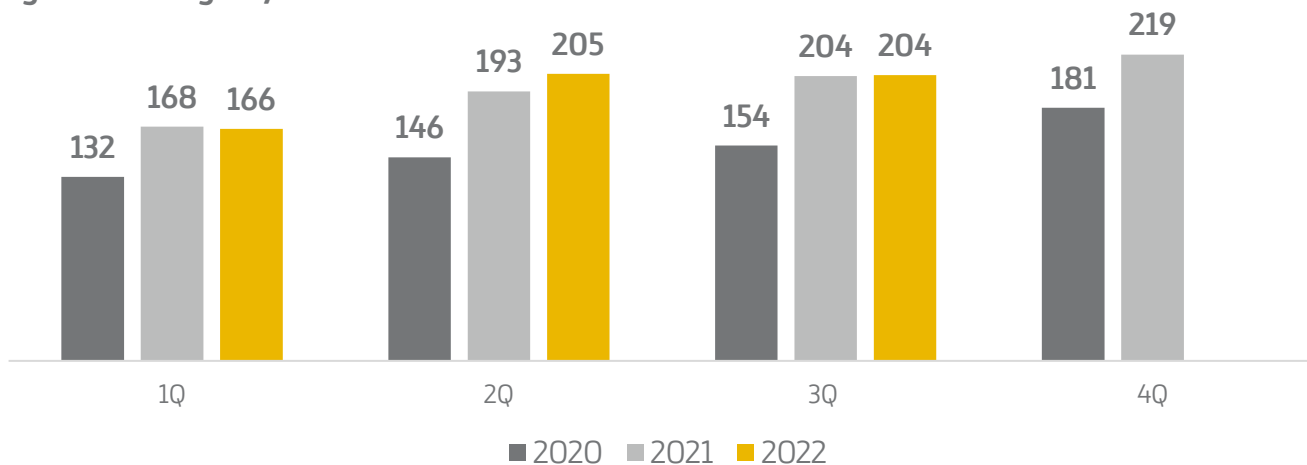
*Marża % z Q1-Q3'21 została oczyszczona o zysk związany z Bx Nieruchomości

Przychody według segmentów

Segment budowlany (mln PLN)



Segment usługowy (mln PLN)



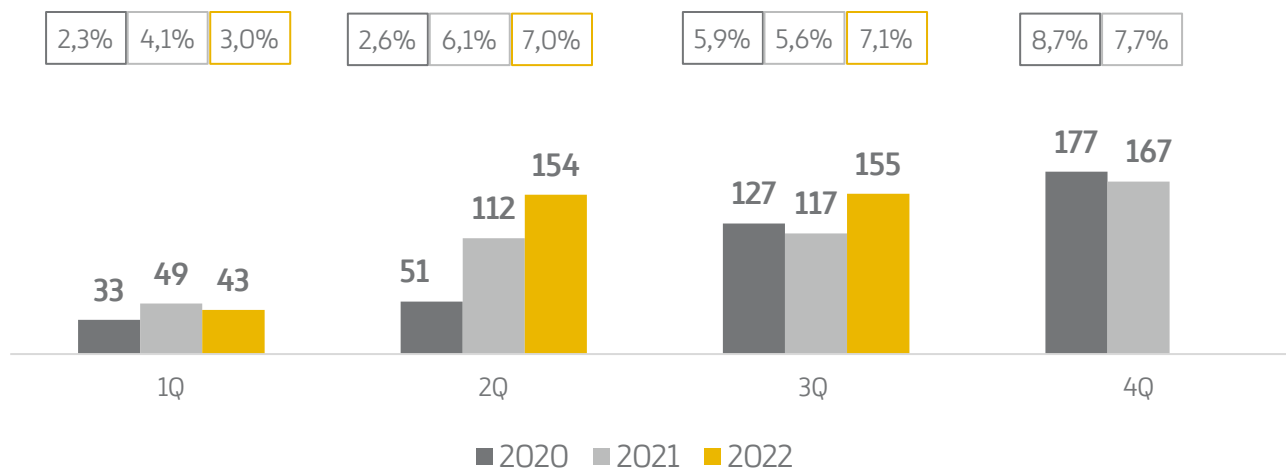
W trzecim kwartale 2022 roku, przychody w segmencie budowlanym wzrosły o 86 mln zł r/r (+4,1% r/r). Wysoki portfel zamówień na początku 2022 roku, przemyślana polityka zakupowa oraz sprzyjające warunki pogodowe pozwoliły na zwiększenie przychodów w pierwszych trzech kwartałach o ponad 13%.

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

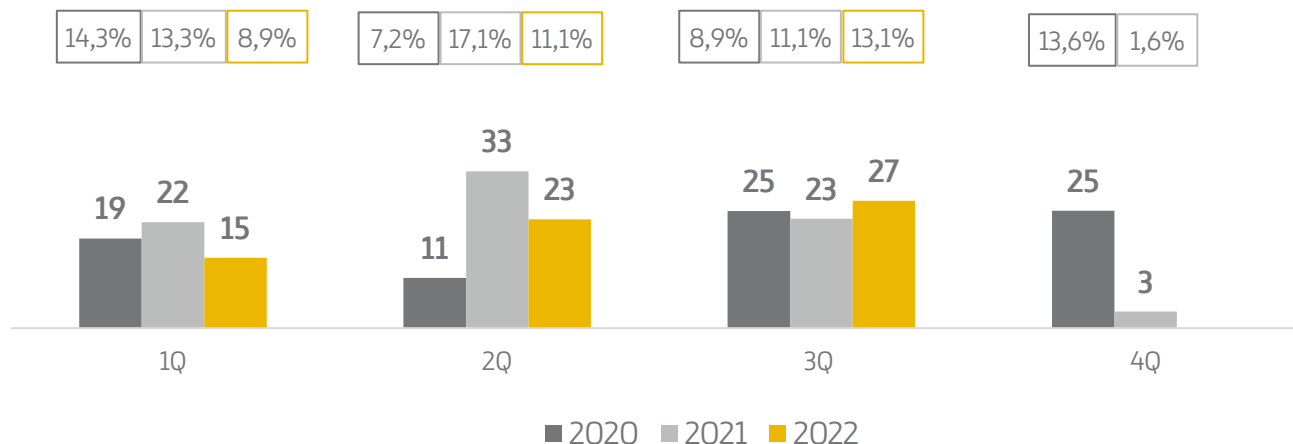
Segment usługowy w trzecim kwartale 2022 roku osiągnął taką samą wartość jak w analogicznym okresie ubiegłego roku. Intensywna praca nad pozyskiwaniem kolejnych zleceń, szczególnie w segmencie utrzymania infrastruktury, pozwoliła znacząco rozbudować portfel zamówień, co powinno przełożyć się na wzrost przychodów w kolejnych kwartałach.

Marża EBIT według segmentów

Segment budowlany (mln PLN)



Segment usługowy (mln PLN)



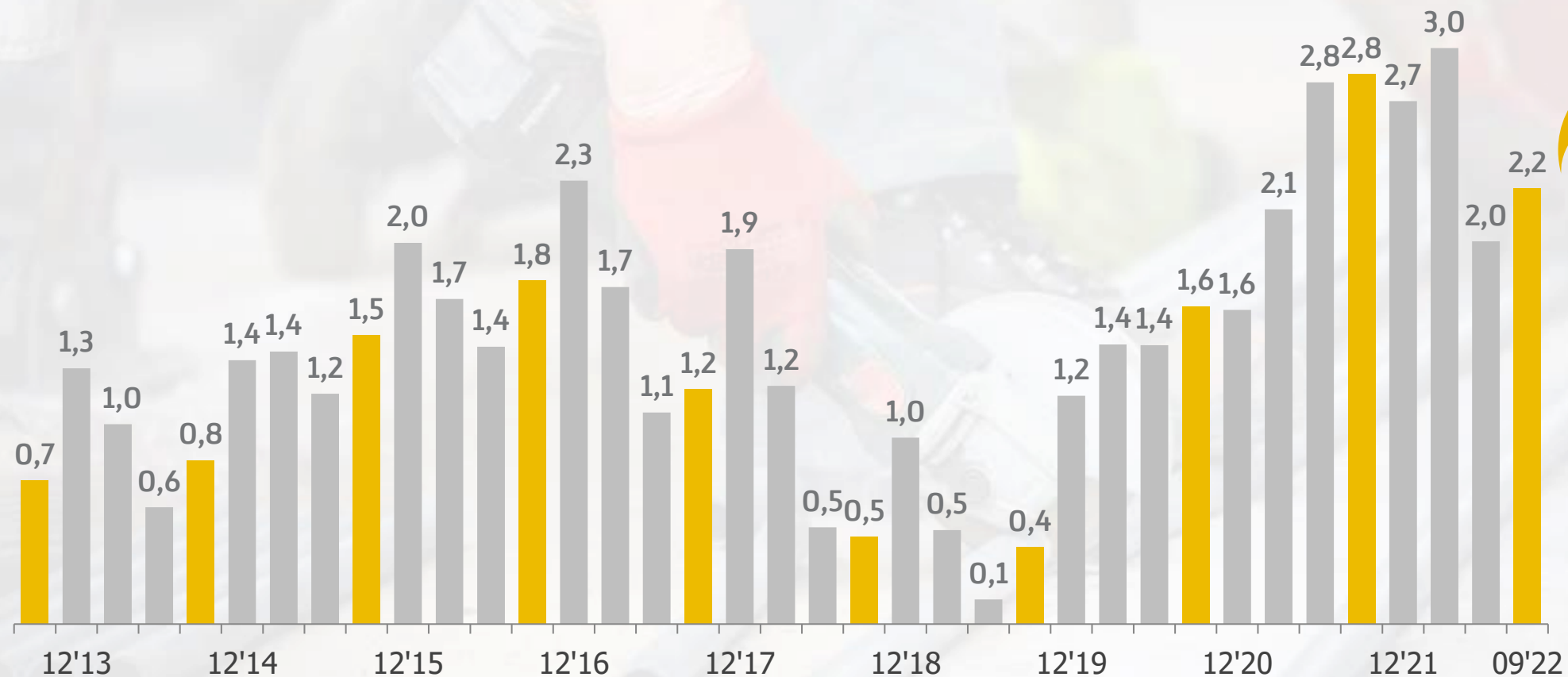
Rentowność trzeciego kwartału jest wspierana przez kontrakty podpisane przed 2022 rokiem. Budżety wszystkich projektów realizowanych przez Budimex są na bieżąco aktualizowane.

Segment budowlany w 3 kwartale bieżącego roku wypracował marżę na poziomie 7.1%, co przełożyło się na wynik w postaci 155 mln zł.

Marża EBIT w segmencie usługowym wyniosła 13,1% i osiągnęła wartość 27 mln zł. Rentowność w pierwszych trzech kwartałach wyniosła 11,2% w porównaniu do 13,8% w analogicznym okresie roku poprzedniego, przy czym w samym trzecim kwartale rentowność uległa poprawie i była wyższa niż w trzecim kwartale roku poprzedniego.

Ewolucja pozycji gotówkowej netto

Pozycja gotówkowa netto w grupie Budimex (mld PLN)



600 M PLN
wyплаты
dywidendy
w czerwcu 2022
oraz efekt
sezonowości

Historia dywidendowa grupy Budimex

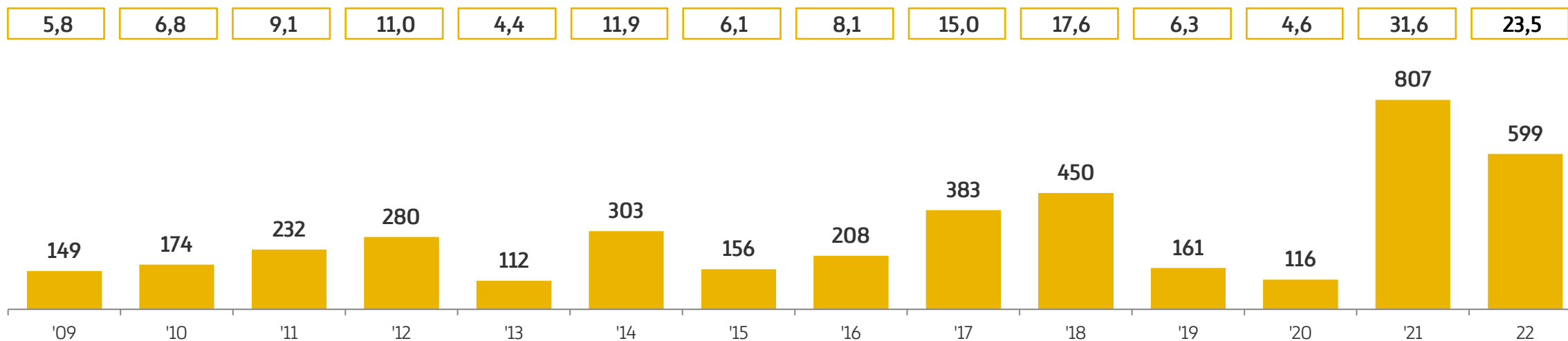
Budimex od 13 lat regularnie dzieli się zyskiem z akcjonariuszami

$\Sigma = 4\,128$
mln PLN

=

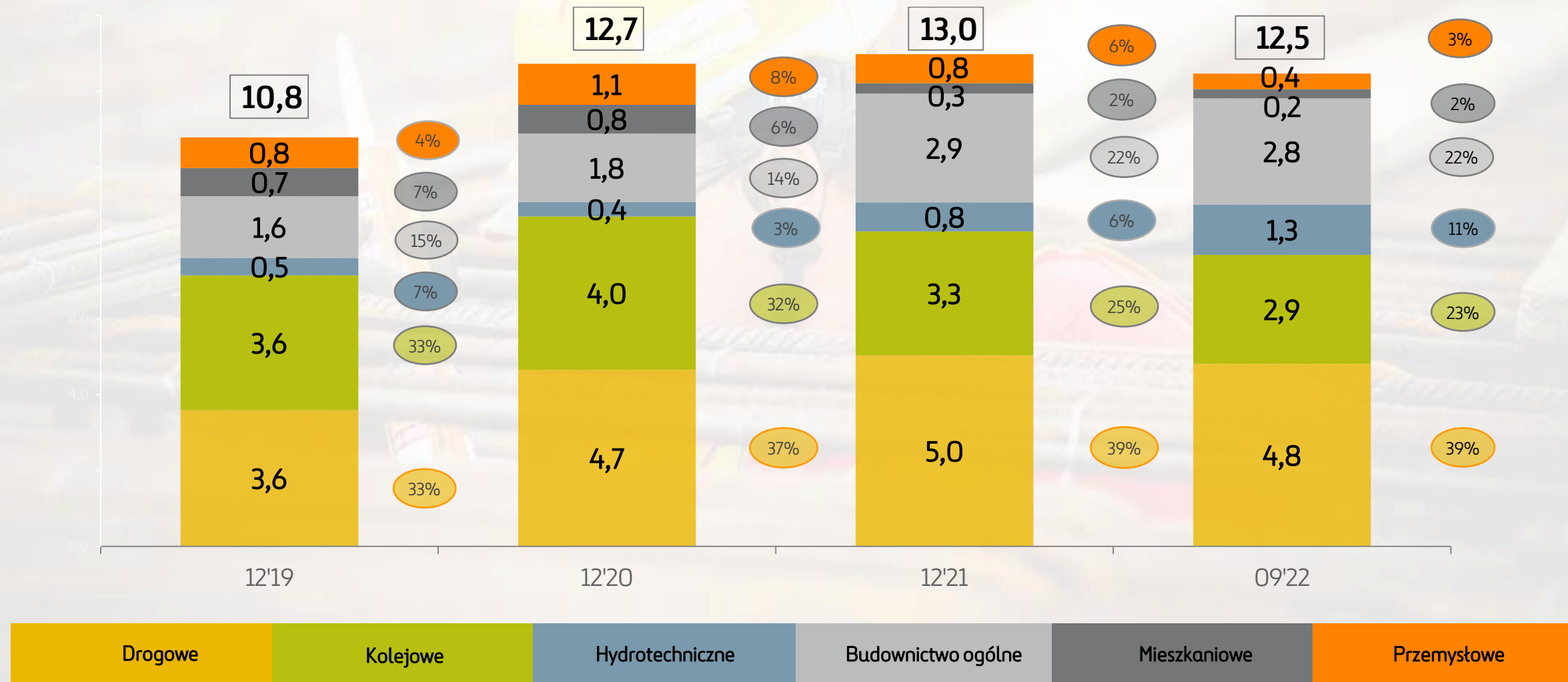
161,7
PLN/akcje

PLN/akcje

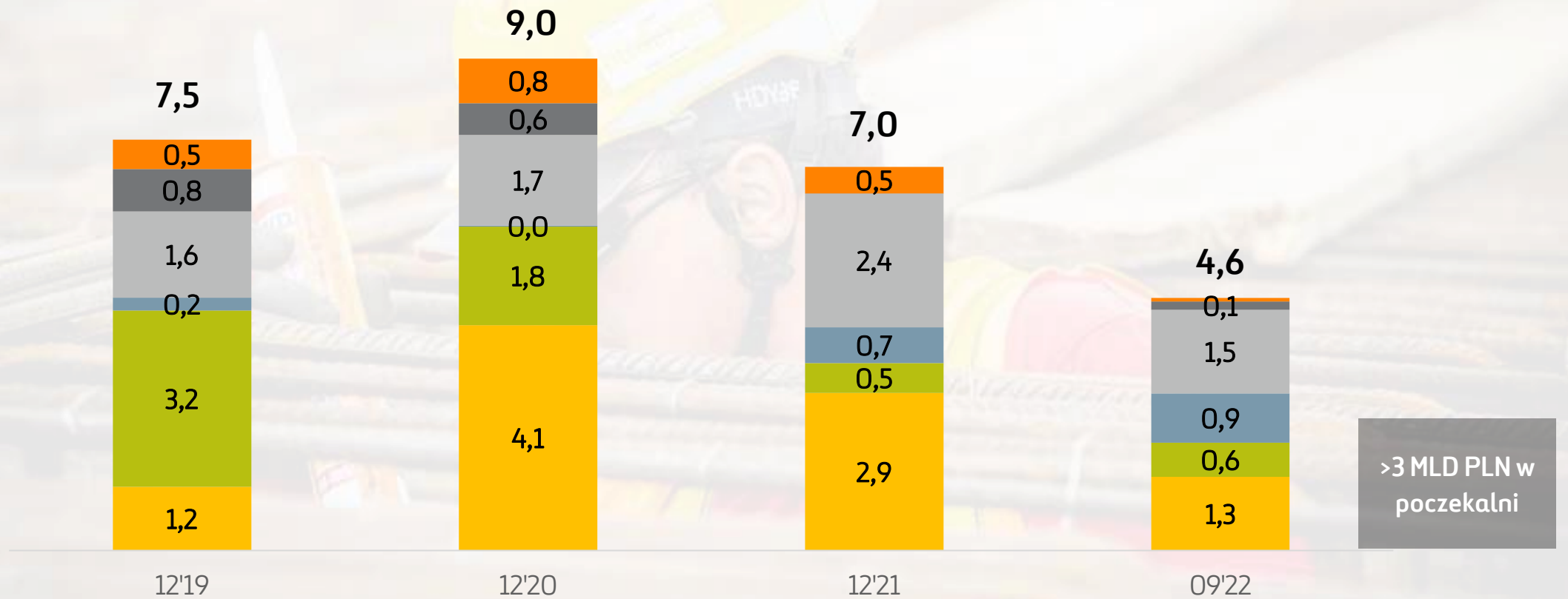


Łączna dywidenda w mln PLN

Portfel zamówień (mld PLN)



Kontrakty podpisane (mld PLN)



>3 MLD PLN w poczekalni

Drogowe

Kolejowe

Hydrotechniczne

Budownictwo ogólne

Mieszkaniowe

Przemysłowe

Agenda

1 Dane makroekonomiczne & rynek budowlany

2 Wyniki finansowe Grupy Budimex

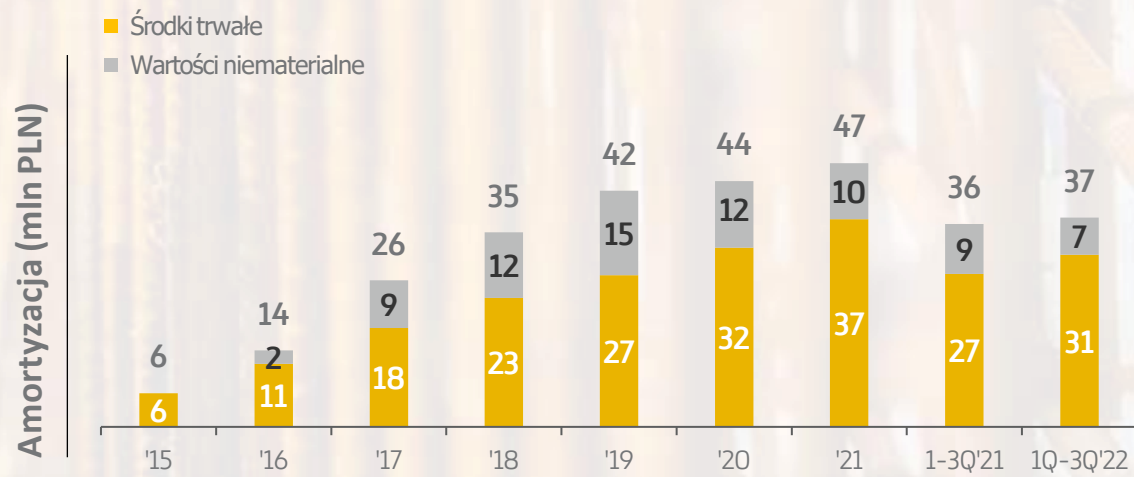
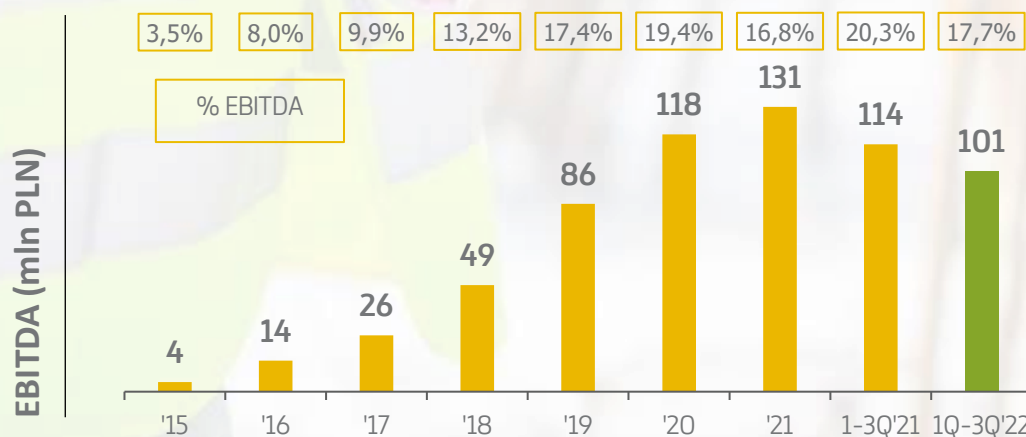
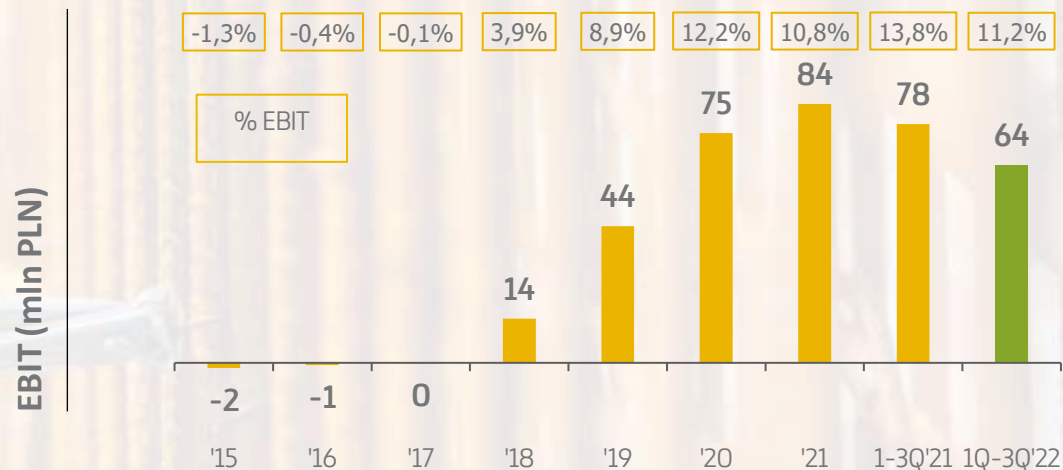
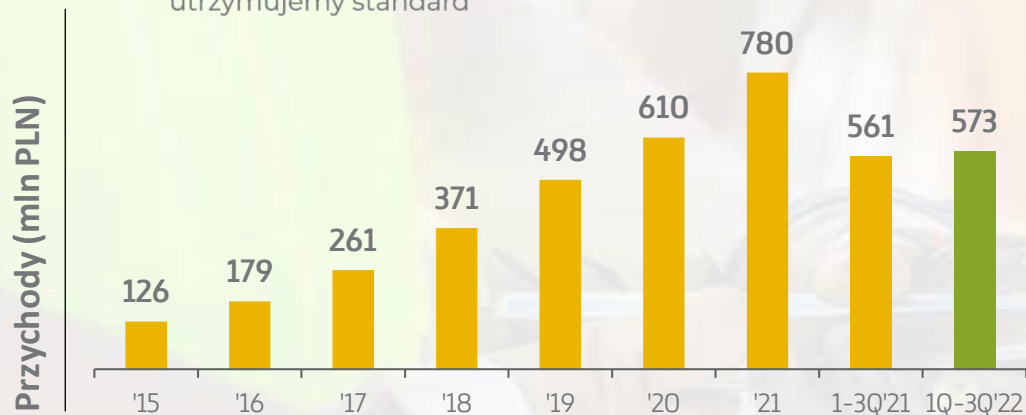
3 FBSerwis & Mostostal Kraków

4 Perspektywy rynkowe

5 CSR

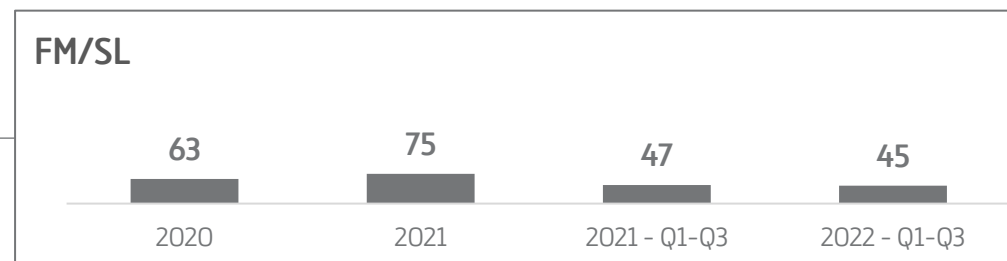
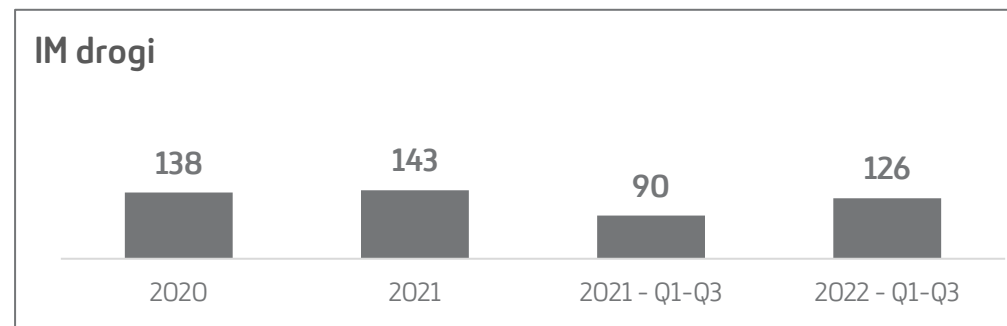
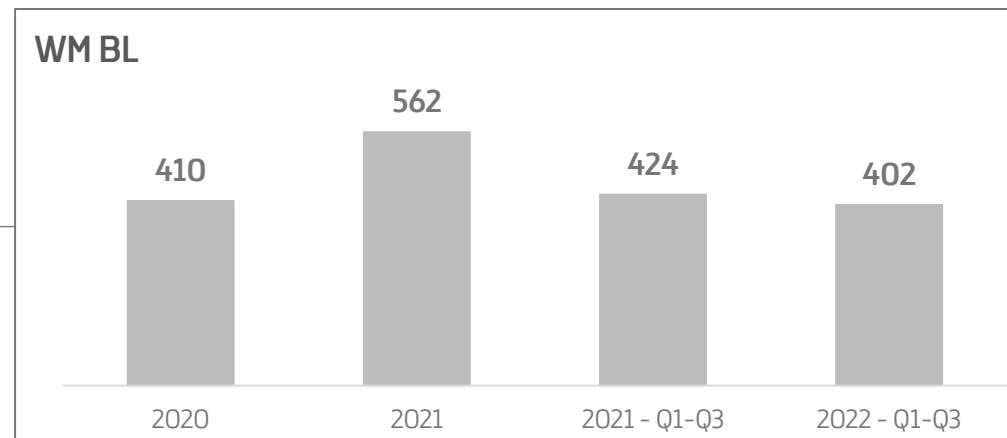
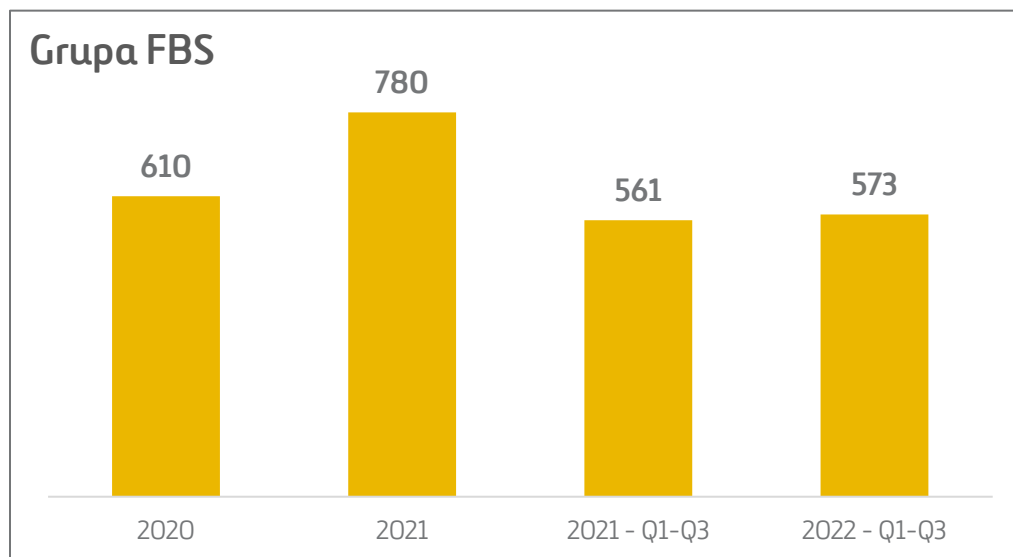


FBSerwis - wyniki finansowe



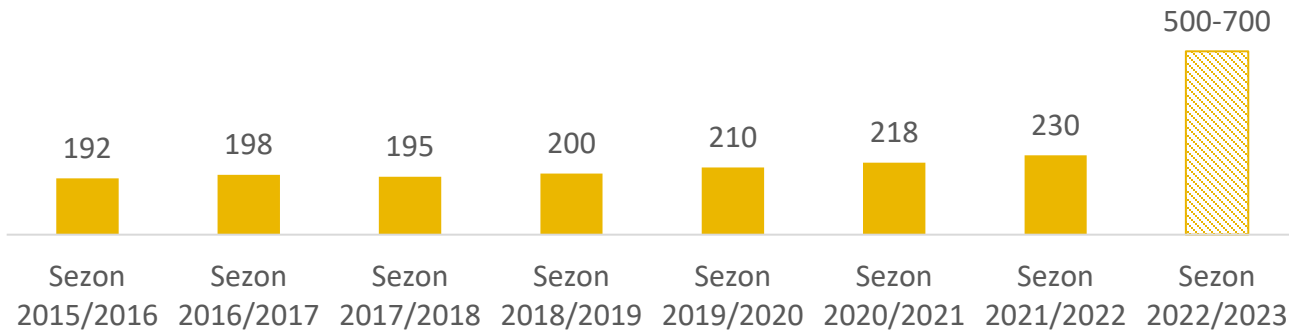
Segment odpadowy miał ujemną dynamikę wzrostu w 2022

Przychody Grupy FBSerwis 2020 – Q3 2022 [mln PLN]

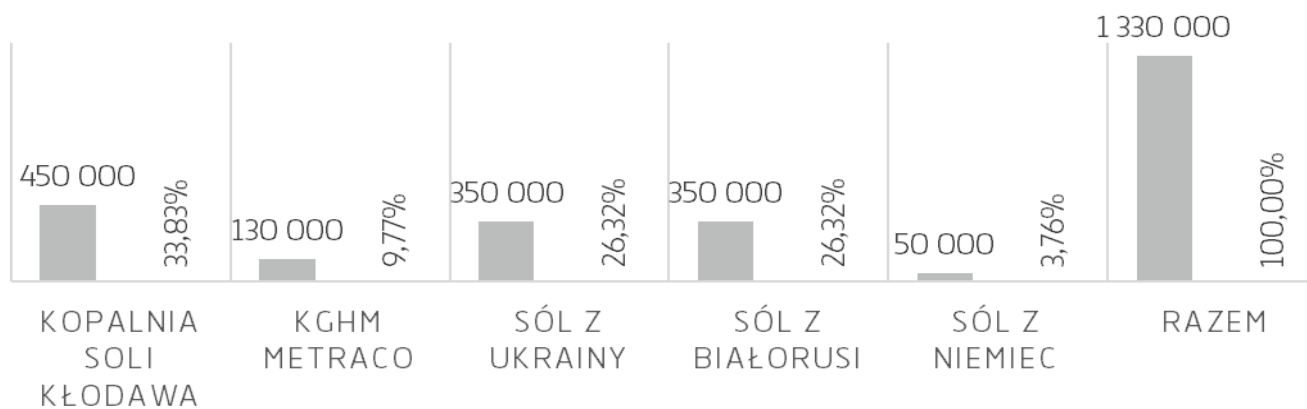


Sól drogowa – nowa szansa biznesowa

Średnie ceny soli drogowej w latach '15 – '22 [PLN/t]



Źródła dostaw soli w Polsce [sezon '21/'22 – mg/sezon]



- Konieczność zastąpienia dostaw z Ukrainy w ilościach ok. 350 000 ton/sezon.

- Embargo na sól importowaną z Białorusi wprowadzone w czerwcu 2022 roku.

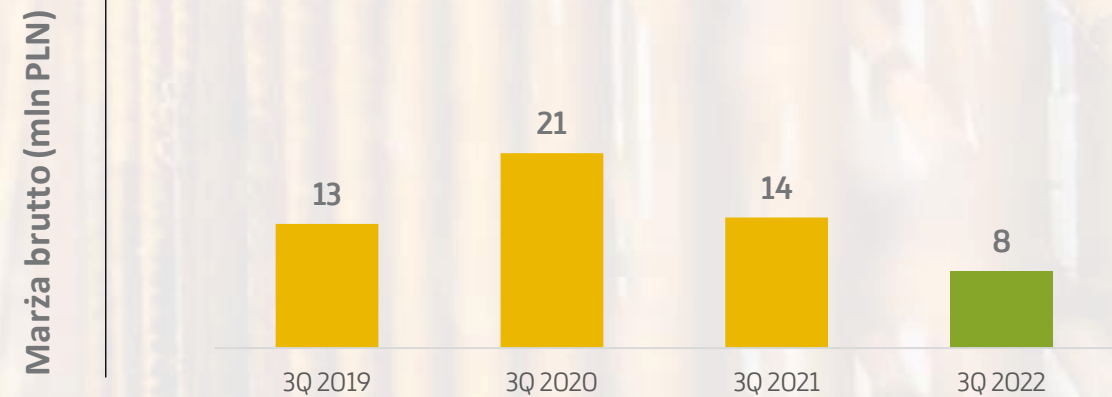
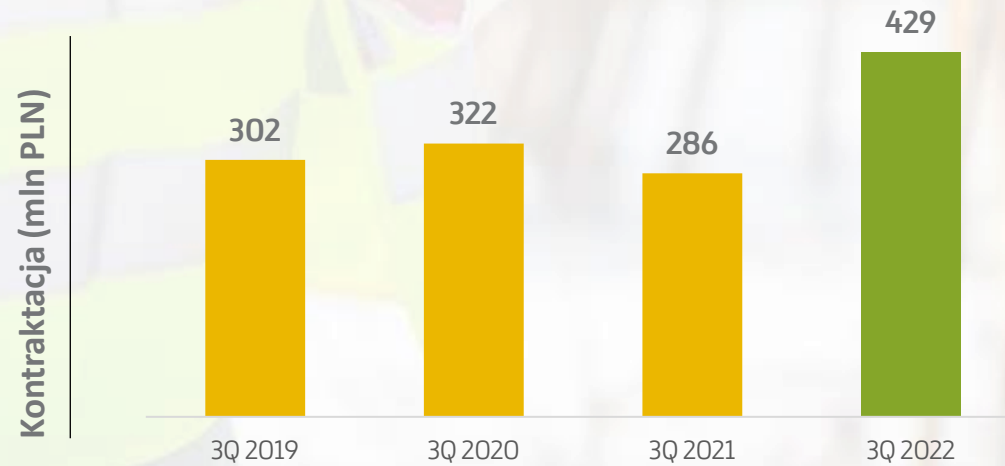
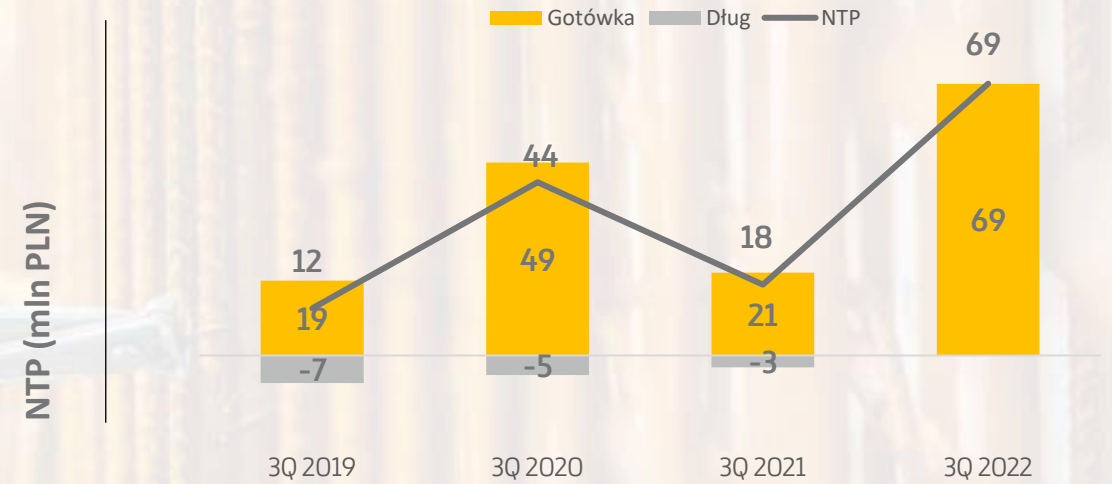
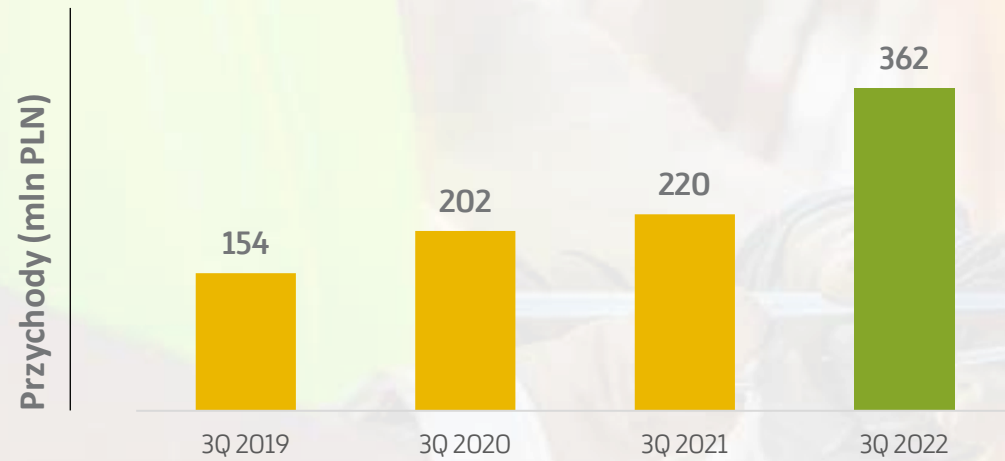


- Luka na rynku w przedziale między 400 000 a 500 000 ton soli drogowej.

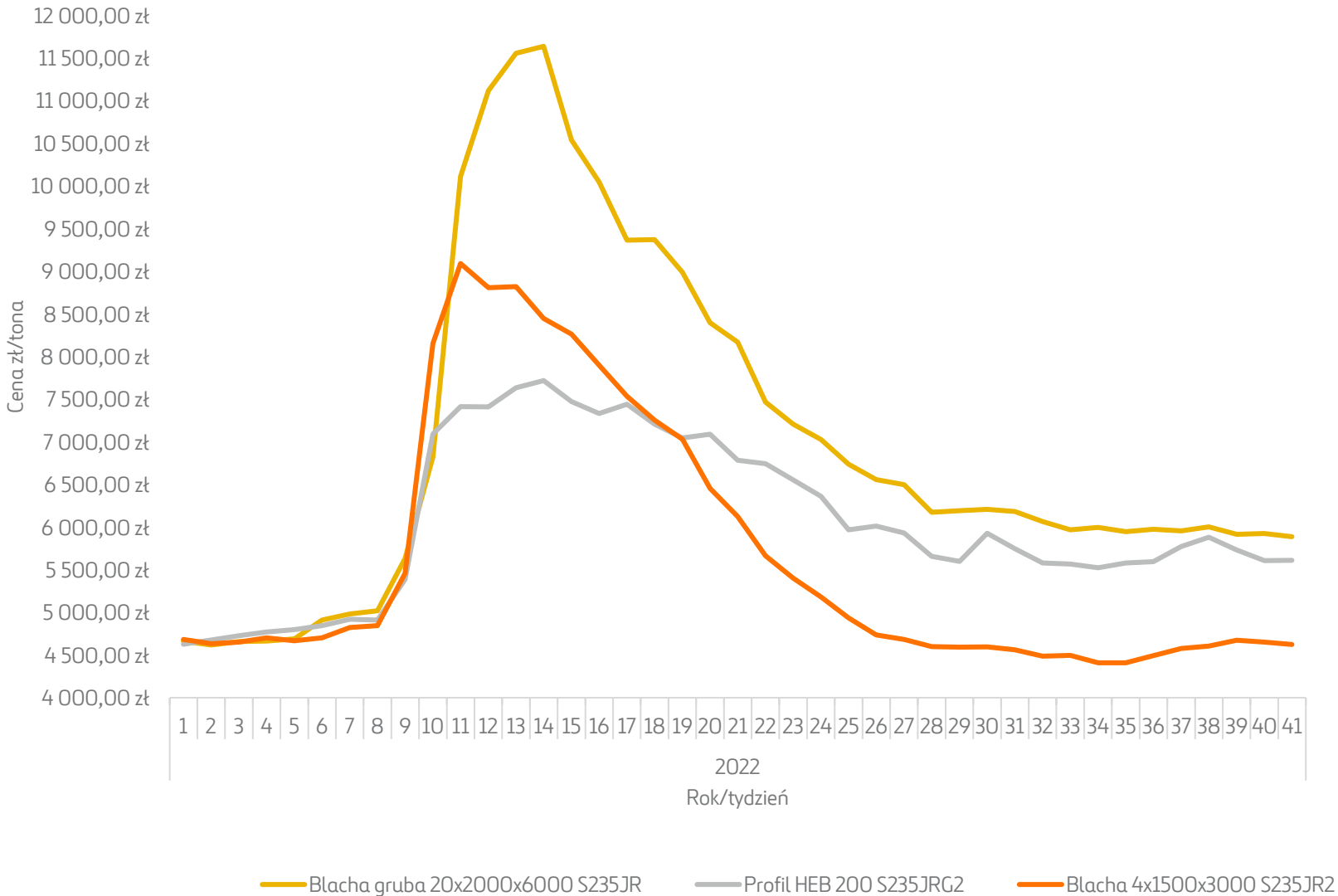


- **FBSerwis sprowadził 51 618 ton soli drogowej z alternatywnych źródeł (fracht do Gdańska). Sprzedaż soli publicznym i komercyjnym klientom jako szansa biznesowa na wygenerowanie dodatkowych przychodów przy wysokim poziomie marży.**

Mostostal Kraków - wyniki finansowe



Indeks cen stali wg PUDS



W 2022 roku, wraz z wybuchem wojny zostały ograniczone dostawy stali z Ukrainy, Białorusi, a z Rosji całkowicie zamknięte z powodu sankcji, a to w sumie około 25% polskiego importu stali w 2021 roku. W ciągu ostatnich dwóch miesięcy ceny stali spadły o około 30%, mimo to są wciąż średnio o 20% droższe niż przed wybuchem wojny na Ukrainie.



Rosnące ceny energii elektrycznej i paliw oraz spadek światowej produkcji stali utrudnią dalsze spadki cen stali.

Rozwój Wytwórni w Kleszczowie

1. Na terenie Wytwórni Konstrukcji Stalowych w Kleszczowie oraz na dachu hali Wytwórni w Krakowie zamontowanie instalacji fotowoltaicznych o łącznej mocy 200 kWp. Do 1Q 2023 roku planowane kolejne 1 290 kWp.
2. Wdrożenie systemu do zarządzania produkcją, który pozwoli zoptymalizować planowanie produkcji i prefabrykację konstrukcji stalowych.
3. Zakup linii produkcyjnej CNC obsługującej procesy towarzyszące przygotowaniu profili stalowych.



Agenda

1 Dane makroekonomiczne & rynek budowlany

2 Wyniki finansowe Grupy Budimex

3 FBSerwis & Mostostal Kraków

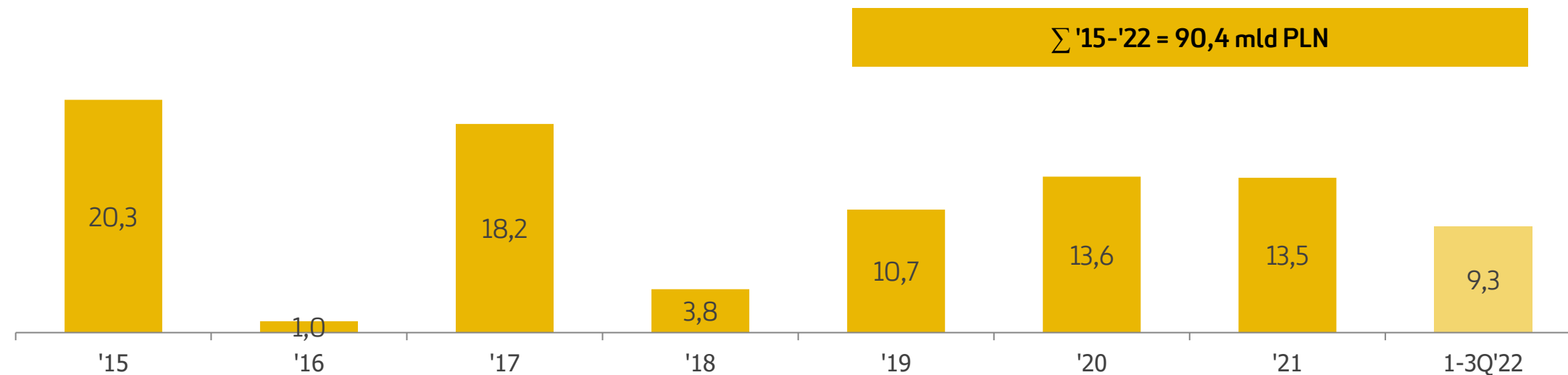
4 **Perspektywy rynkowe**

5 CSR

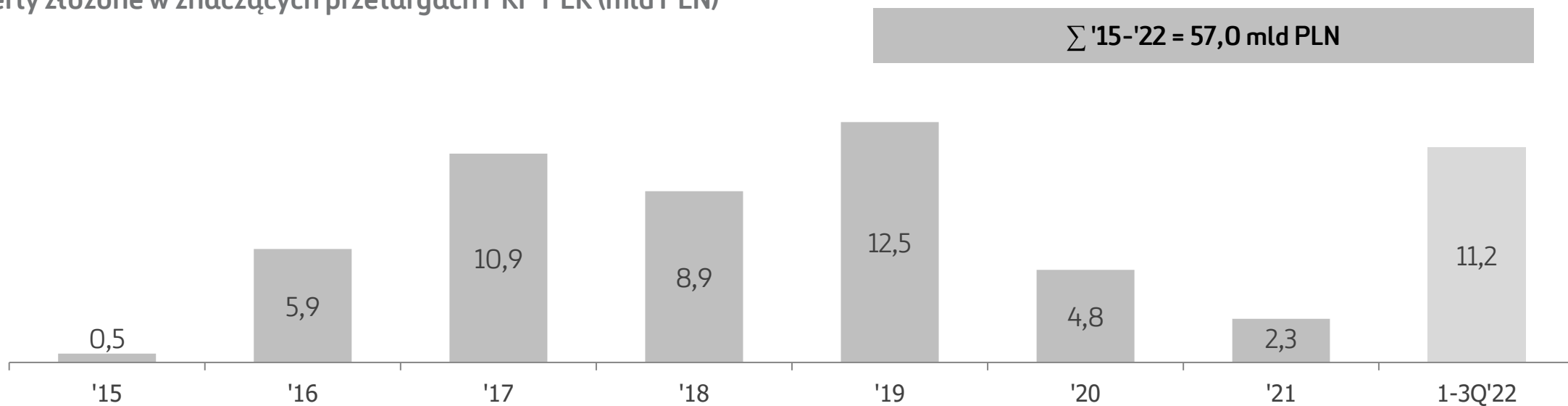


PKP & GDDKiA - status

Oferty złożone w znaczących przetargach GDDKiA (mld PLN)

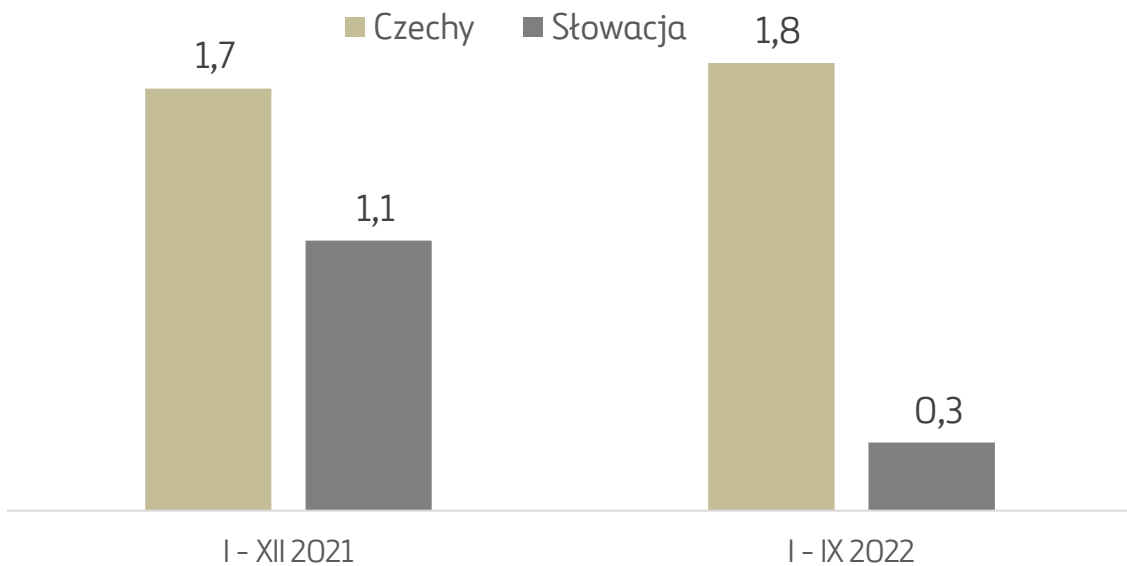


Oferty złożone w znaczących przetargach PKP PLK (mld PLN)

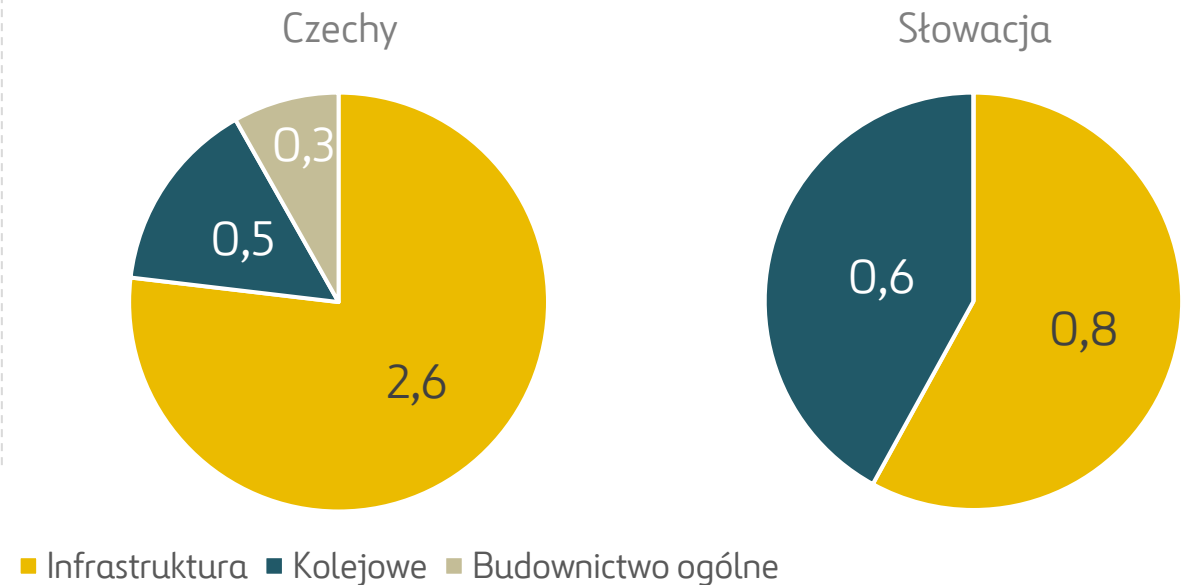


Oferty na rynku Czeskim i Słowackim

Wartość ofert złożonych na rynku czeskim i słowackim (mld PLN)



Oferty złożone od 01'21 (mld PLN)



Łączna wartość ofert złożonych przez Bx na rynku czeskim i słowackim od 01'21 wynosi ok. 4,7 mld PLN (blisko 50 ofert)

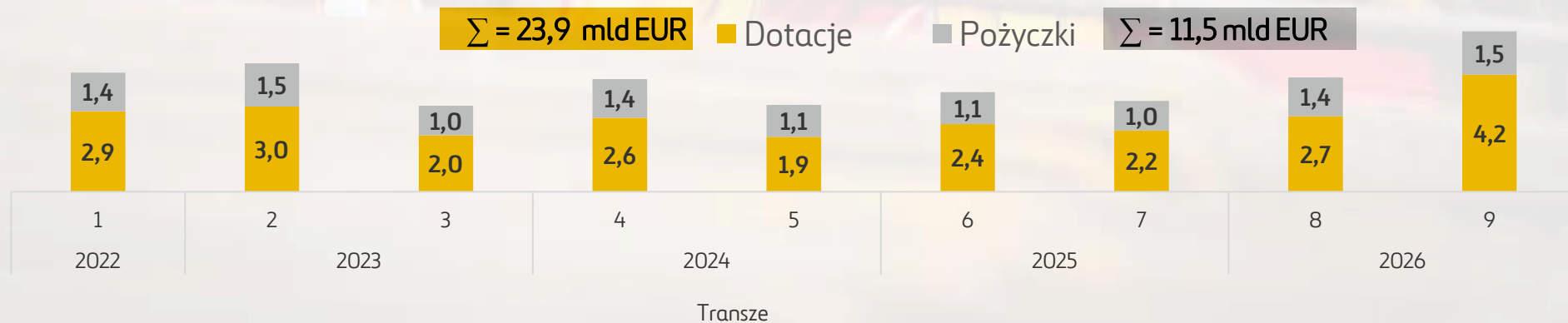
Fundusze UE

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

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



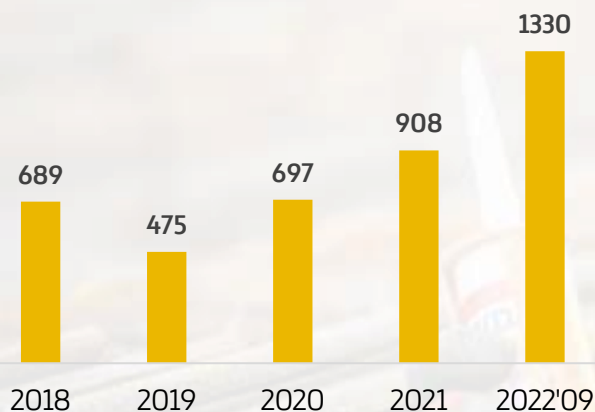
Krajowy Program Odbudowy (mld EUR)



Trendy w budownictwie

Rynek hydrotechniczny

Portfel zamówień (M PLN)



Rynek (mld PLN)



> 100 mld PLN
do 2030

Rynek militarny

Rozwój kompetencji w segmencie militarnym:

- Budimex na liście firm o strategicznym znaczeniu dla obronności państwa
- Pozyskanie przez BX kontraktów na $\approx 1,5$ mld PLN
- Rozwój kompetencji i certyfikacji
- Wykorzystanie planowanego zwiększenia wydatków przez MON
- Budimex może wkrótce ubiegać się o kontrakty przekraczające wartość 2 mld zł.

Rynek energetyczny

Rozwój odnawialnych źródeł energii :

- Nabycie projektu farmy wiatrowej
- Negocjowanie udziału kapitałowego w offshore (MoU z EDF)
- Rozwój projektów PV >150 MW
- Udział w transformacji energetycznej Polski jako wykonawca EPC



CPK

Kluczowe informacje:

- Trwają konsultacje rynkowe z potencjalnymi wykonawcami tras kolejowych
- Inwestorzy: CPK SPV (część lotniskowa i kolejowa), łączne nakłady*: lotnisko (6-7 mld EUR), kolej (21 mld EUR), drogi (5,2 mld EUR)



Agenda

1 Dane makroekonomiczne & rynek budowlany

2 Wyniki finansowe Grupy Budimex

3 FBSerwis & Mostostal Kraków

4 Perspektywy rynkowe

5 **CSR**





7 nagród w konkursie „Budowa Roku 2021”, potocznie nazywanych Oskarami budowlanymi.



2 nagrody Modernizacji Roku



Nagroda Roku Federacji Przedsiębiorców Polskich
Lider Zrównoważonego Rozwoju



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



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



Dom z Serca

Druga edycja programu „Dom z Serca” dobiegła końca. 26 lipca 2022 r. odbył się uroczysty finał akcji, w ramach której dokończono do stanu „pod klucz” budowę domu dla 8-osobowej rodziny. Dzięki wsparciu wszystkich Partnerów akcji, spełniło się marzenie Pani Iwony, Pana Krzysztofa oraz ich szóstki dzieci: Roksany, Marietty, Eweliny, Szymona, Kasi i najmłodszego Adasia. Od teraz mogą się cieszyć własnym, komfortowym domem.





41. Strefa Rodzica – Bydgoszcz i 42. Strefa Rodzica - Ełk

41. Strefę Rodzica - tworzymy od nowa przestrzeń na świeżym powietrzu dla Wojewódzkiego Szpitala Dziecięcego im. J.Brudzińskiego w Bydgoszczy.

Tworzymy **42. Strefę Rodzica (w trakcie budowy)** w szpitalu Pro-Medica w Ełku. To wyjątkowy projekt, w którym zaadoptujemy i zabudujemy nieużywany wcześniej taras, który już za chwilę będzie służył jako miejsce odpoczynku i zabawy dla podopiecznych szpitala oraz ich opiekunów.