Grupa FAMUR 2022

Wyniki finansowe Grupy FAMUR za 3Q2022

FAMUR

Powered by experience

Niniejsza prezentacja stanowi własność FAMUR SA. Przetwarzanie, kopiowanie, zapisywanie na nośnikach informacji, a także udostępnienie prezentacji lub jakiejkolwiek jej części osobom trzecim wymaga uprzedniej pisemnej zgody FAMUR SA.

Oświadczenia zawarte w niniejszej prezentacji, które nie stanowią faktów historycznych są „oświadczeniami dotyczącymi przyszłości". Oświadczeń dotyczących przyszłości, w szczególności takich jak przewidywania wysokości wyników finansowych czy rozważania dotyczące rozwoju Grupy FAMUR, nie należy traktować jako wiążących prognoz.

FAMUR SA nie może zapewnić, że przewidywania dotyczące przyszłości zostaną spełnione. Przyszłe wyniki finansowe mogą być istotnie różne od przewidywanych.

Najważniejsze informacje dotyczące 3Q2022

307 mln zł
przychodów
+34% r/r
857 mln zł za 9m'22

92 mln zł
EBITDA
+16% r/r
283 mln zł za 9m'22

797 mln zł
portfel zamówień*
na 30.09.2022r.
+61 mln zł vs
30.06.2022

2,7 GW
szacunkowej łącznej
mocy projektów
+0,6GW vs
30.06.2022

*rozumiany jako dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów

Segment maszyn górniczych w 3Q2022

28%
Wzrostu przychodów rok do roku w 3Q2022

~797 mln zł
Backlog* na 30.09.2022r. vs. ~736 mln zł na 30.06.2022r

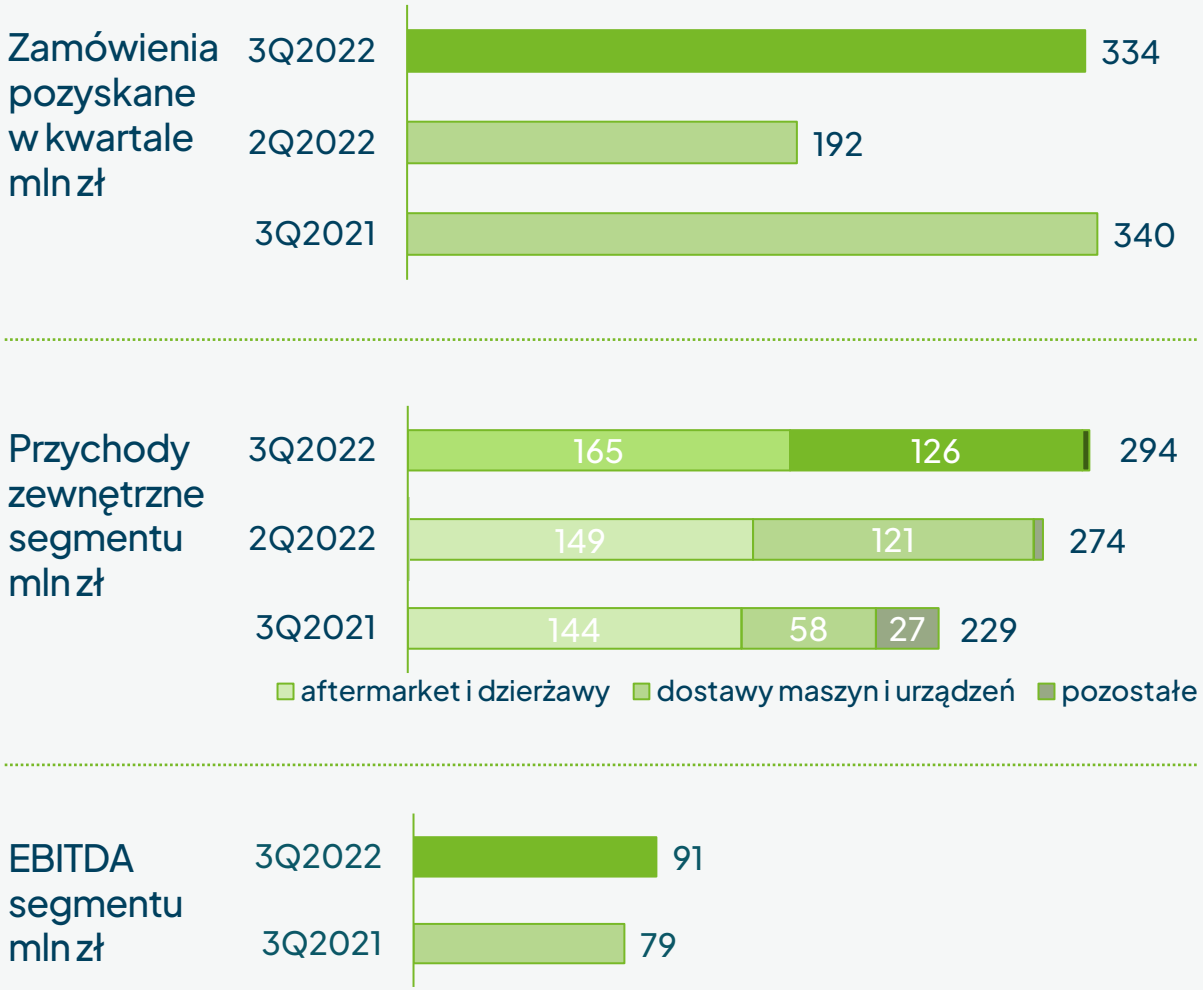
56%
Przychodów powtarzalnych w 3Q2022

44%
Przychodów zewnętrznych segmentu z eksportu po 9m'2022

Dalszy rozwój usług remontu i serwisu przekładni turbin wiatrowych w ramach segmentu maszyn górniczych

Zawarcie umowy o współpracy z Energa Wytwarzanie w zakresie remontów i konserwacji przekładni turbin farm wiatrowych

*rozumiany jako dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów



Segment fotowoltaiki w 3Q2022

Istotne działanie operacyjne

- Realizacja warunków przedwstępnej umowy sprzedaży 184MW farm PV
- Zawarcie pierwszych umów z odbiorcami B2B na budowę instalacji PV, zawarcie pierwszej umowy cPPA
- Kwalifikacja kolejnych projektów w fazę budowy
- Rozbudowa działalności zagranicznej
- Otrzymanie pierwszych warunków przyłączeniowych na lądowe farmy wiatrowe

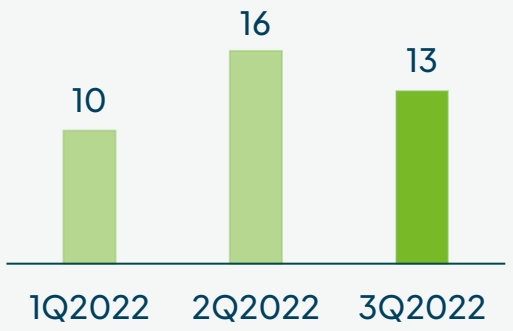
Istotne czynniki rynkowe

- Ograniczona dostępność falowników (inwerterów)
- Stabilizacja cen pozostałych komponentów, obniżenie kosztów frachtu z Chin
- Stopniowy wzrost cen projektów WP i gotowych farm PV
- Wzrost zapotrzebowania na energię z OZE
- Spadająca ilość mocy przyłączeniowej w Polsce
- Prace legislacyjne nad ceną maksymalną energii

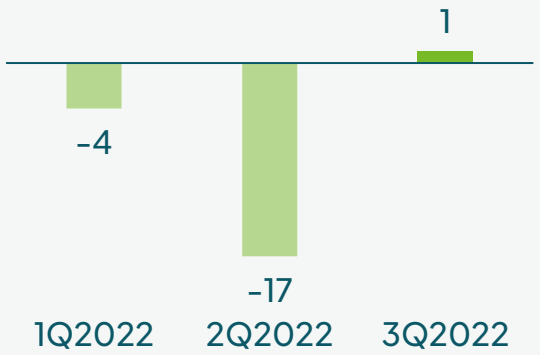
2,7GW łącznej mocy projektów
+0,6GW wzrostu projektów w kwartale

Łączna moc projektów i farm w MW	30.09.2022	30.06.2022
Uruchomione farmy fotowoltaiczne	61	44
W budowie i wybudowane nie uruchomione	141	105
Projekty w przygotowywaniu do budowy	147	184
Projekty w rozwoju	2 339	1 773
Szacunkowa łączna moc projektów na różnym etapie rozwoju	2 688	2 106

Ewolucja zewnętrznych przychodów segmentu w mln zł



Ewolucja EBITDA segmentu w mln zł

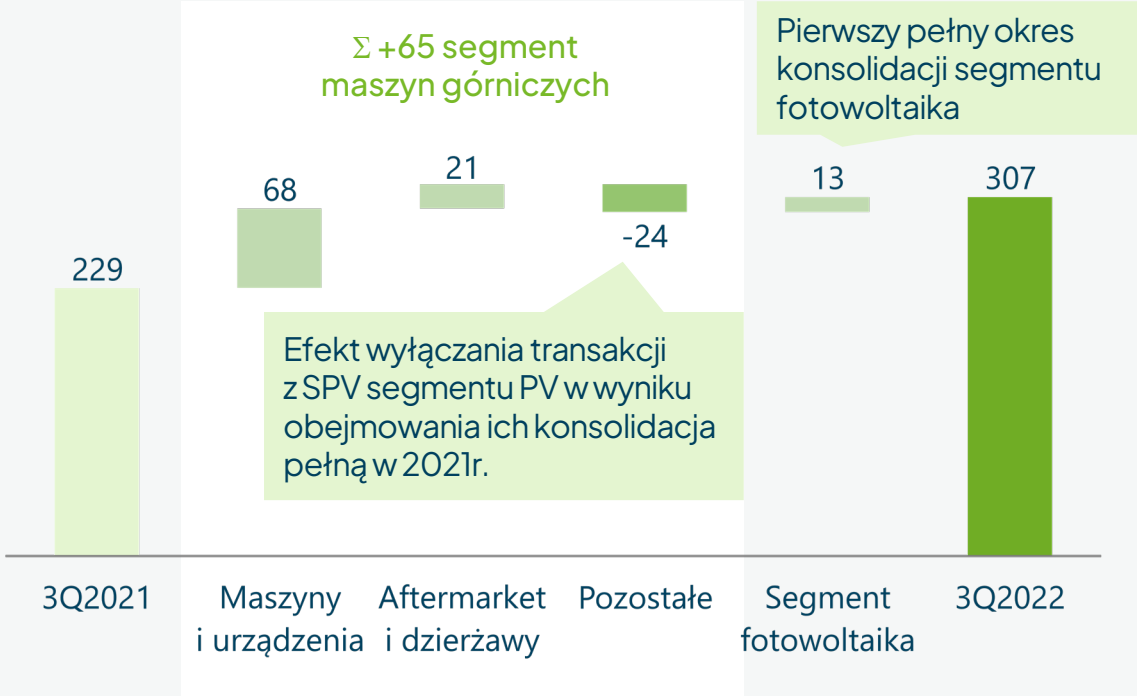


Główne wyniki finansowe Grupy FAMUR w 3Q2022

Przychody

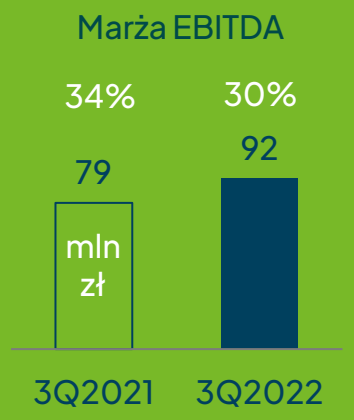
307 mln zł

+34% rok/rok
+78 mln zł



92 mln zł
EBITDA

+16% rok/rok
+13 mln zł



56 mln zł
Zysk netto

+47% rok/rok
+18 mln zł

180 mln zł nadwyżki środków pieniężnych nad długiem 30.09.2022

Wyniki finansowe za 9m2022

857 mln zł
przychodów
+18% r/r

283 mln zł
EBITDA
+51 mln zł (+22% r/r)

33%
marża EBITDA
+1 p.p. rok/rok

70 mln zł
zysk netto
-29 mln zł (-29% r/r)

Podsumowanie wyników Grupy FAMUR za 3Q2022

Podsumowanie 3Q2022

- Wzrost przychodów, zadowalający poziom rentowności i mocna struktura bilansu
- Dalszy wzrost portfela zamówień w segmencie maszyn górniczych
- Dalszy przyrost mocy własnych projektów PV, realizacja przedwstępnej umowy sprzedaży 184MW projektów farm słonecznych, rozbudowa działalności zagranicznej

Perspektywy na kolejne kwartały

- Inwestycja w nowy segment systemów bateryjnych i rozpoczęcie procesu integracji
- Segment PV: upraszczanie struktury operacyjnej i aktywne skalowanie działalności
- Segment maszyn górniczych:
  - konsekwentna budowa portfela zamówień na obecnych i nowych rynkach, wzmacnianie aftermarket oraz standaryzacja floty kombajnowej
  - dalszy rozwój oferty remontów i usług serwisowych przekładni turbin wiatrowych
- Kontynuacja prac nad Strategią Zrównoważonego Rozwoju dla Grupy FAMUR

Grupa FAMUR
inwestuje w e-mobility i magazyny energii

FAMUR IMPACT CLEAN POWER TECHNOLOGY

Agenda

01. Rozwój Grupy FAMUR 11

02. IMPACT 17

03. Potencjał rozwoju IMPACT 27

04. Sesja pytań i odpowiedzi 34

05. Kontakt 35

Rozwój Grupy FAMUR

01

Rozwój Grupy FAMUR w kierunku holdingu inwestującego w zieloną transformację

Segment maszyn górniczych

Nadwyżki gotówki →

- Orientacja na generowanie gotówki
- Przebranżowienie zakładów

FAMUR
GO GREEN

Zintegrowany dostawca nowoczesnych i ekologicznych rozwiązań w obszarze transformacji energetycznej

< 30%

do 2024r. przychodów Grupy FAMUR zależne od sektora węgla energetycznego vs **52% w 2021** i **64% w 2020**

Sektory priorytetowe m.in.:

- Fotowoltaika
- Energetyka wiatrowa
- Magazyny energii
- Inteligentne sieci- rozwiązania IT
- Przesył i dystrybucja energii
- Opomiarowanie energii
- e-mobility

1,5 roku konsekwentnej realizacji założeń nowych kierunków strategicznych

FAMUR
GO GREEN

Rozwój w stronę zintegrowanego dostawcy nowoczesnych i ekologicznych rozwiązań w obszarze transformacji energetycznej

1

2021

Wejście w sektor wielkoskalowej fotowoltaiki

PST Projekt Solartechnik

2

2022

Rozwój usług remontu i serwisu przekładni w turbinach wiatrowych

3

2022

Inwestycja w sektor systemów bateryjnych dla zastosowań przemysłowych

iMPACT CLEAN POWER TECHNOLOGY

...

Grupa FAMUR inwestuje w czołowego producenta z branży systemów bateryjnych do zastosowań przemysłowych

iMPACT
CLEAN POWER TECHNOLOGY

Czołowy producent innowacyjnych, szytych na miarę systemów bateryjnych w tym głównie dla autobusów, robotyki oraz stacjonarnych magazynów energii

~250+ mln zł

Oczekiwanych przychodów w 2022r.
2x wzrostu vs 2021 roku

min. 1 mld zł

Oczekiwanych rocznych przychodów w horyzoncie kolejnych 4-5 lat

> 100 360 000*

ton mniej emisji CO2

Dzięki zainstalowanej bazie systemów bateryjnych IMPACT

* Wyliczenia własne IMPACT

Główne parametry transakcji

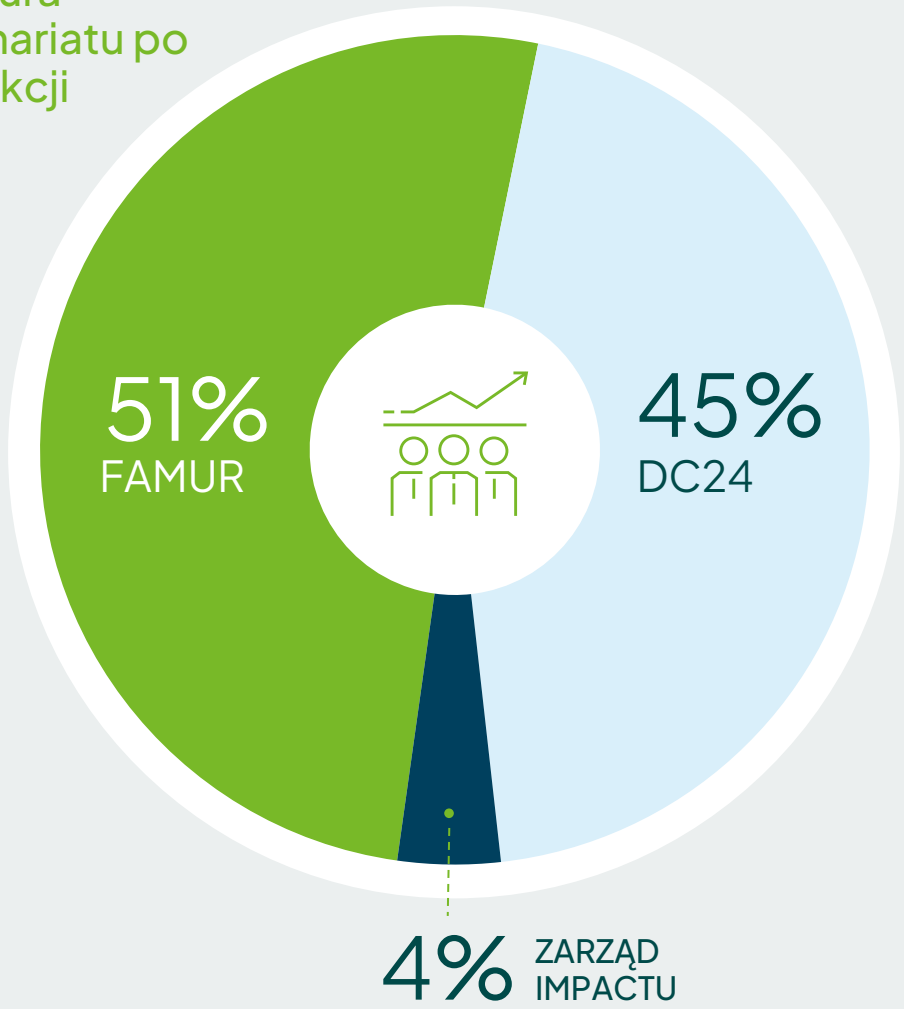
1 Nabycie przez FAMUR ~51% udziału w kapitale IMPACT S.A.

- **18 475 729** akcji za łączną cenę **277** mln zł
- **51%** kapitału zakładowego i ok. **59%** głosów na WZA
- FAMUR obejmuje kontrolę nad IMPACT, m. in. powołuje 4 z 6 Członków RN
- Konsolidacja wyników IMPACT, metodą pełną
- Kapitał własny IMPACT 254 mln zł (30.09.2022r.)
- ~2,2x implikowana rynkowa wartość IMPACT do oczekiwanych przychodów za rok 2022 (EV/S)

2 Finansowanie transakcji

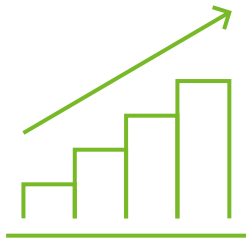
- Zakup sfinansowany ze środków zgromadzonych w 2021r. z emisji Zielonych Obligacji

Struktura akcjonariatu po transakcji



Połączenie potencjałów Grupy FAMUR i IMPACT

pozwoli na szybki rozwój na perspektywicznym rynku



Oczekiwany dynamiczny wzrost rynku przemysłowej elektromobilności

+

IMPACT CLEAN POWER TECHNOLOGY

Doświadczenie i ugruntowana pozycja konkurencyjna IMPACT

+

FAMUR

Zasoby finansowe i operacyjne Grupy FAMUR

Szybki wzrost skali działania i długoterminowa budowa wartości IMPACT i Grupy FAMUR

IMPACT

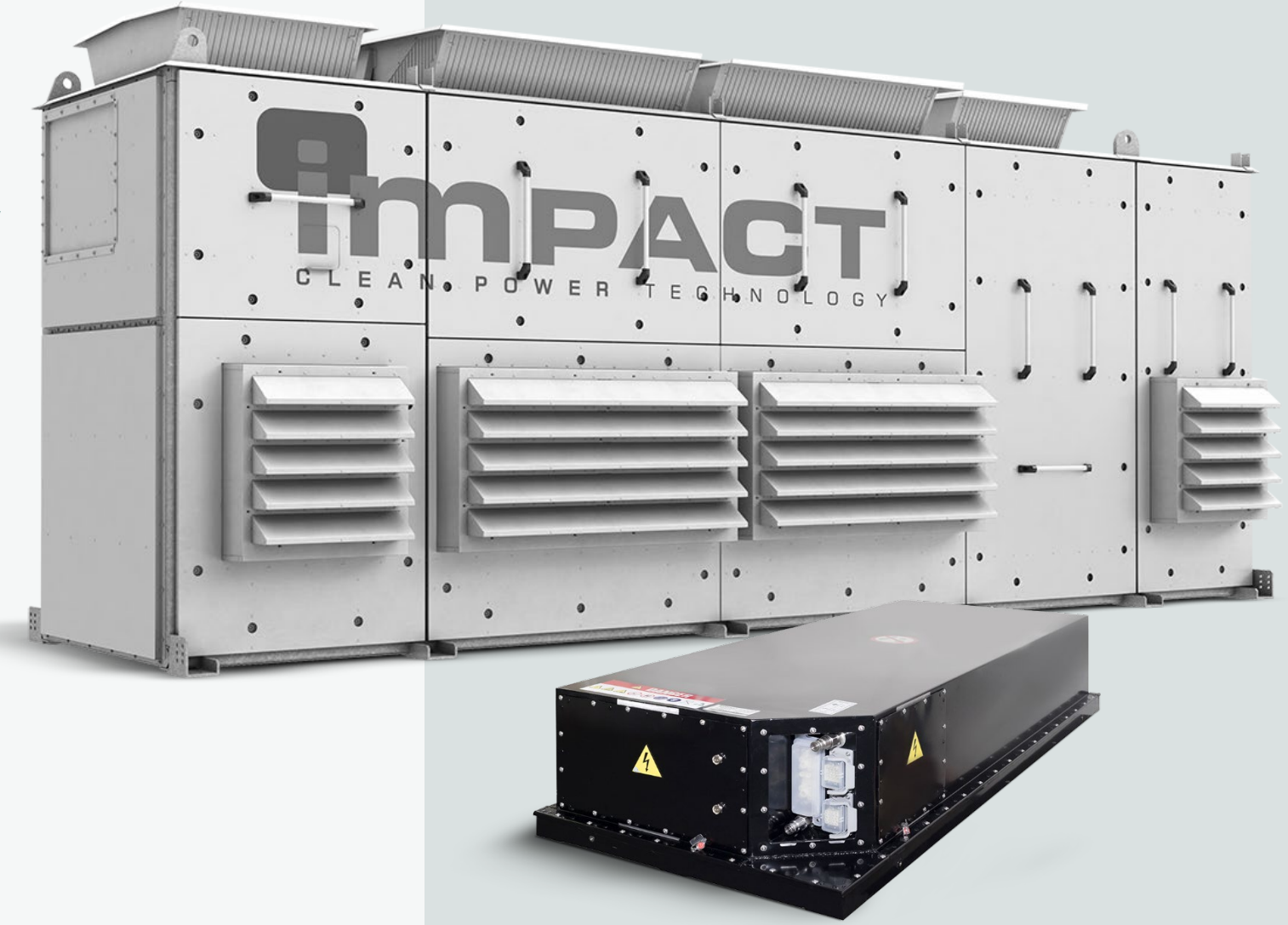
02

IMPACT - doświadczony i zorientowany na sukces zespół zarządzający

- Blisko 20 lat doświadczenia w branży elektromobilności.
- Specjalista w zakresie projektowania i wdrażania systemów akumulatorów litowo-jonowych i ogniw paliwowych.
- Zarządzał wieloma projektami realizowanymi przez IMPACT, zakończonymi wdrożeniami i komercjalizacją na całym świecie.
- Kierował projektami badawczo-rozwojowymi w międzynarodowych konsorcjach.
- Autor i współautor szeregu patentów i unikalnych rozwiązań z zakresu e-mobility.
- Doktor i absolwent Wydziału Elektrycznego Politechniki Warszawskiej.

IMPACT obecnie

- Producent baterii litowo-jonowych do transportu publicznego i magazynów energii
- ~10% udział w europejskim rynku systemów bateryjnych do e-autobusów
- 290 pracowników (wrzesień 2022)
- Centrum badawczo-rozwojowe technologii magazynowania energii (80 inżynierów)



Główne etapy w rozwoju IMPACT

2005
Stanisław Szadkowski i Bartłomiej Kras tworzą Impact Automotive Technologies Sp. z o. o.

2009
Produkcja pierwszych 100 szt. elektrycznych pojazdów SAM EVII

2011
Powstaje IMPACT Clean Power Technology S.A.

2012
Opracowanie baterii do autobusów elektrycznych SOLARIS

2014
Opracowanie baterii dla autobusów elektrycznych KARSAN i URSUS

2016
Początek produkcji baterii do autobusów IRIZAR i TEMSA

2017
Rozpoczęcie produkcji baterii zgodnych z regulaminem R100.2

2020
Wśród Top 10 Energy Storage Solution Provider in Europe – 2020

2021
Nowa generacja baterii UVES POWER i UVES ENERGY GEN 2.0

2022
Pozyskanie inwestora strategicznego

Kompleksowe rozwiązania systemów bateryjnych

Kompleksowa i szyta na miarę oferta dla klienta

01. Analiza aplikacji
02. Oferta optymalnego rozwiązania
03. Dostarczenie systemu bateryjnego
04. Gwarancja i utrzymanie

Portfolio systemów bateryjnych dla transportu i przemysłu

Transport publiczny

- Autobusy elektryczne
- Trolejbusy
- Pojazdy komercyjne
- Tramwaje
- Baterie dla kolejnictwa

Stacjonarne magazyny energii

- Dla biznesu
- Dla przemysłu i energetyki zawodowej
- Do współpracy z OZE

Aplikacje specjalne

- Dla robotów AGV
- Dla górnictwa
- Do łodzi i jachtów elektrycznych
- Do pojazdów przemysłowych

IMPACT w łańcuchu wartości w branży elektromobilności

- Materiały i tworzywa do baterii
- Ogniwa
- Moduły i systemy bateryjne
- Elektronika i napędy
- Pojazdy elektryczne
- Recykling

Przewagi konkurencyjne IMPACT
Systemy tworzone pod specyficzne wymagania klienta

- Wieloletnie doświadczenie w branżach: transportu publicznego i przemysłowej.
- Zaawansowane programy walidacji technologii ogniw i systemów.
- Szybka adaptacja rozwiązań do produktów nowej generacji.
- Szeroka dostępność różnych technologii ogniw i baterii – LTO, NMC i LFP.
- Seryjna produkcja certyfikowanych systemów bateryjnych dla dużych graczy rynkowych.

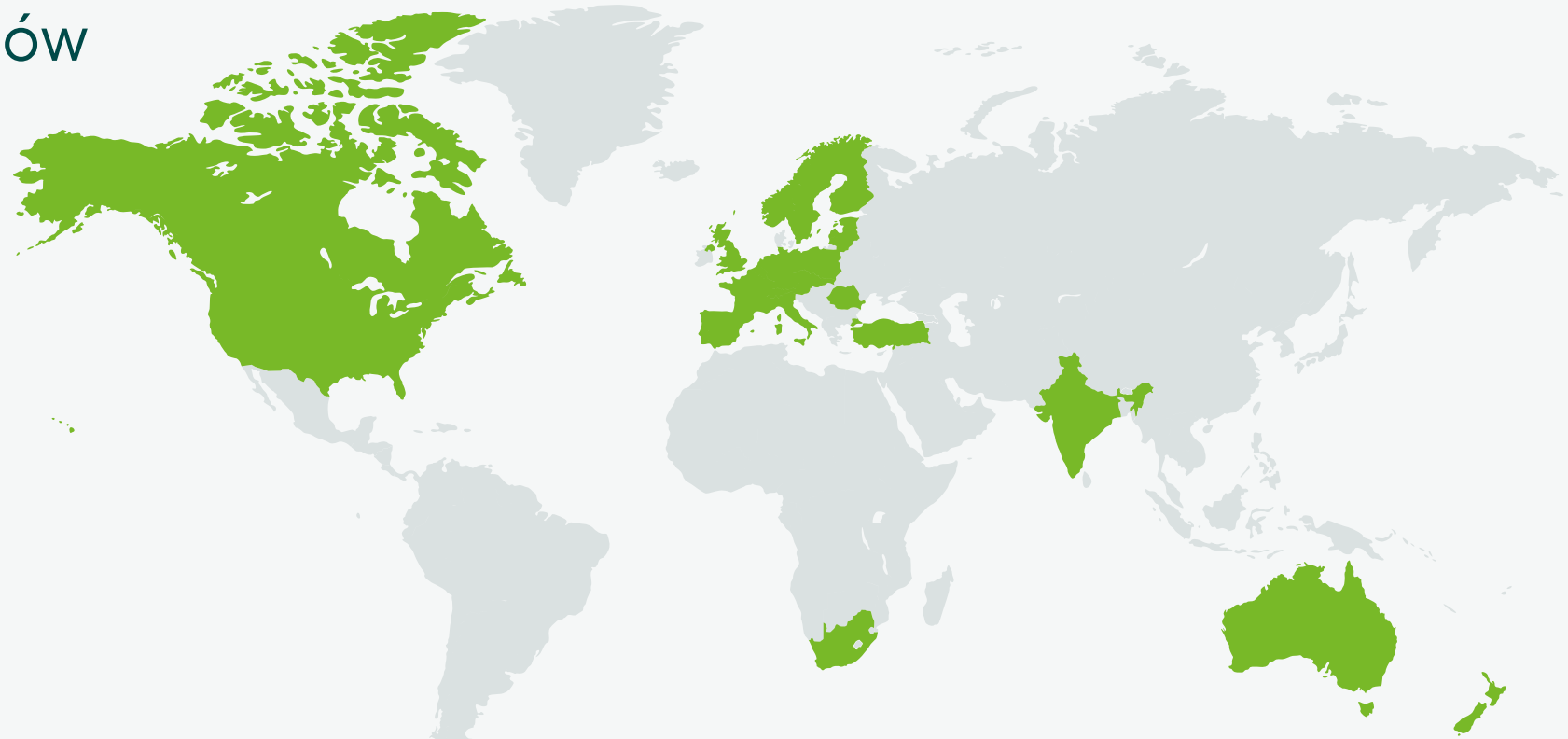
Główni konkurenci IMPACT:

- Akasol
- Forsee Power
- Actia
- BMZ
- BYD
- CATL

Globalny zasięg produktów

15 aktywnych klientów na całym świecie

- Producenci pojazdów (autobusy, tramwaje, trolejbusy, jachty) zasilanych napędami elektrycznymi
- Branża transportowa, przemysłowa, energetyczna (konwencjonalna i OZE), kolejowa i telekomunikacyjna



Kraje, w których pracują produkty IMPACT

Zainstalowana baza systemów bateryjnych ICPT w pojazdach transportu publicznego

> 100 360 000 ton redukcji emisji CO2

> 100 000 000 km zalogowanych w systemie telematycznym ICPT

> 1 000 LTO dostarczonych systemów Li-ion

> 600 LFP dostarczonych systemów Li-ion

> 2 700 NMC dostarczonych systemów Li-ion

Wielkoskalowe magazyny energii

Kompleksowa oferta projektowania i budowania wielkoskalowych magazynów energii w technologii bateryjnej, a w przyszłości również w technologii wodorowej.

- Doświadczenie w projektowaniu wielkoskalowych magazynów energii
- Oczekiwany wzrost zapotrzebowania na przemysłowe magazyny energii dla odbiorców systemowych i OZE
- Przewidywany wzrost roli magazynów energii na rynku mocy, arbitrażu energii i rynku usług elastyczności
- **Zrealizowane przez IMPACT wielkoskalowe magazyny energii:** PGE Energia Odnawialna oraz PKP Energetyka

Magazyn energii
dla OZE PGE EO Góra Żar
2 x 500kWh

Magazyn energii
– projekt dla trakcji (PKP Energetyka)
1,5MWh energia całkowita systemu

Fot. PKP Energetyka

Kapitał intelektualny i rzeczowy podstawą dalszego wzrostu

0,6 GWh

zdolności produkcyjnej rocznie w obecnym zakładzie

80

inżynierów w dziale R&D

Zagraniczna partnerska sieć sprzedaży

New Jersey (USA) i Frankfurt nad Menem (Niemcy)

Potencjał rozwoju IMPACT

03

Oczekiwany dynamiczny wzrost rynku autobusów elektrycznych w Europie i na świecie

Europa

+60%

Oczekiwany średnioroczny wzrost (CAGR) rynku autobusów elektrycznych w Europie

od 2021 do 2030 roku (z ok. 8,3 tys szt. do ok. 580 tys)**

** www.iea.org/data-and-statistics

Świat

+43%

Oczekiwany średnio roczny wzrost (CAGR) globalnego rynku autobusów elektrycznych

od 2022 do 2027 roku (z ok. 112 tys szt. do ok. 671 tys)*

* www.prnewswire.com/news-releases

Główne czynniki wzrostu rynku systemów bateryjnych

w zastosowaniach transportowych i przemysłowych

Czynniki wzrostu:

- Zmiany regulacyjne w UE stymulujące rozwój elektromobilności
- Rosnące zapotrzebowanie na bezemisyjne i energooszczędne rozwiązania transportu masowego
- Obniżające się długofalowo ceny baterii
- Rosnąca efektywność wraz z wydłużającym się cyklem życia ogniw bateryjnych
- Rządowe programy wsparcia dla elektryfikacji transportu publicznego
- Wdrażanie rygorystycznych norm emisji i przepisów środowiskowych
- Zwiększanie świadomości ekologicznej wśród mieszkańców miast

Ograniczenia:

- Wysoki koszt rozwoju produktu
- Brak infrastruktury ładowania
- Rosnące ceny energii elektrycznej
- Niestabilność w łańcuchu dostaw

Istotny potencjał rozwojowy na rynkach pokrewnych

E-ciągniki siodłowe w Europie

+61%

Oczekiwany średnioroczny wzrost (CAGR)
w 2021-2030r.
(do ~130tys szt.)

www.iea.org/data-and-statistics

Wielkoskalowe magazyny energii w Europie

+34%

Oczekiwany średnioroczny wzrost (CAGR)
w 2022-2031r.
(do ~89GWh)

www.woodmac.com/news/opinion

Ciężkie e-pojazdy przemysłowe na świecie

+32%

Oczekiwany średnioroczny wzrost (CAGR)
w 2022-2030r.
(do ~$43 mld)

www.grandviewresearch.com/industry-analysis

Kolej o napędzie wodorowym na świecie

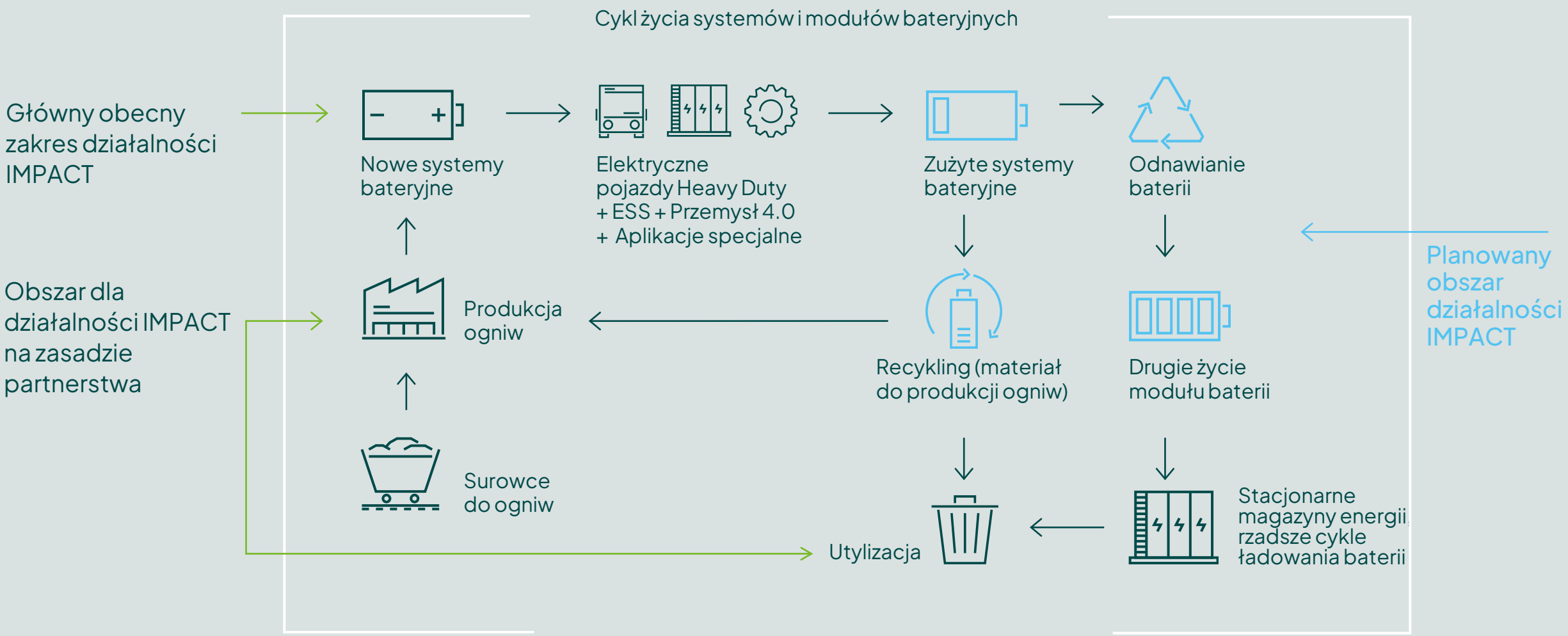
+31%

Oczekiwany średnioroczny wzrost (CAGR)
w 2021-2032r.
(do ~$45mld)

www.einnews.com/pr_news

Silna pozycja IMPACT na rynku systemów bateryjnych do e-autobusów pozwoli skapitalizować dynamikę wzrostu na rynkach pokrewnych

Obecne i planowane obszary działalności IMPACT



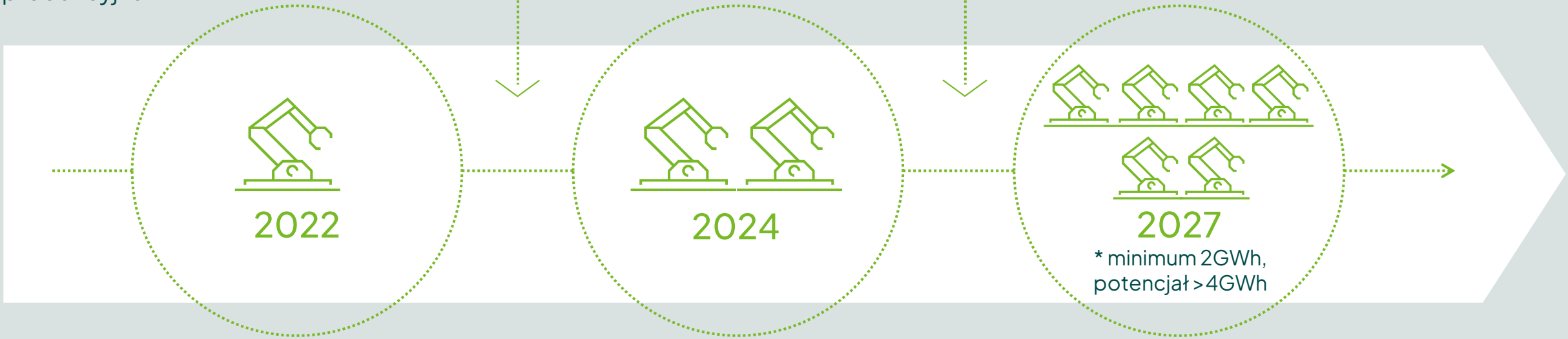
Inwestycje w GigafactoryX pozwolą na skorzystanie z dynamicznego wzrostu rynku

~120 mln zł (capex + opex): większość nakładów do poniesienia w 2023r.

Od 2024r. znaczący spadek nakładów w stosunku do przyrostu zdolności produkcyjnej, stosownie do wzrostu popytu

Roczna zdolność produkcyjna

2022	2024	2027
0,6 GWh	> 1 GWh	> 4 GWh*



Przewidywane cele finansowe IMPACT

Przychody IMPACT

- **~250+ mln zł** oczekiwanych przychodów w 2022r.
- **~258 mln zł backlog*** na 2023r. (stan na 31.10.2022r.)
- **min. 1 mld zł** oczekiwany roczny poziom przychodów w horyzoncie kolejnych 4-5 lat

*suma zamówień już przyjętych oraz wynikających z podpisanych zobowiązań klientów

Rentowność IMPACT

- 2023r.-2024r. rentowność obciążona kosztami dynamicznej rozbudowy skali działalności
- od 2025r. przewidywana marża EBITDA **ok. 10%-12%**

Sesja pytań i odpowiedzi

04

Dziękujemy za uwagę

FAMUR SA
ul. Armii Krajowej 51
40-698 Katowice, Polska

tel.: +48 32 359 63 00
fax: +48 32 359 66 77

famur@famur.com

FAMUR

Powered by experience