

The logo for FAMUR, consisting of the word "FAMUR" in a bold, green, sans-serif font. The letters are slightly shadowed, giving them a 3D appearance as if they are floating or attached to a network of white lines and icons that form a globe and a network of people and ideas. The background is a dark green gradient with a hand reaching up towards the globe.

FAMUR

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
czerwiec 2020 r.

Podsumowanie roku 2019 – FAMUR S.A. i Grupa FAMUR

- Niniejsza prezentacja stanowi własność FAMUR S.A. Przetwarzanie, kopiowanie, zapisywanie na nośnikach informacji, a także udostępnienie prezentacji lub jakiegokolwiek jej części osobom trzecim wymaga uprzedniej pisemnej zgody FAMUR S.A.
- 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 S.A. nie może zapewnić, że przewidywania dotyczące przyszłości zostaną spełnione. Przyszłe wyniki finansowe mogą być istotnie różne od przewidywanych

Agenda

- 1. Wyniki finansowe za 2019r.**
- 2. Istotne zdarzenia wpływające na wyniki w 2019r.**
- 3. Rekomendacja podziału zysku za 2019r.**
- 4. Sesja pytań i odpowiedzi**

1

Wyniki finansowe za 2019r.



Podstawowe wyniki Grupy Famur za 2019 r.

2 165

mln zł
przychody

269

mln zł
zysk operacyjny (EBIT)

249

mln zł
zysk netto

-2%

spadku vs 2018

-31

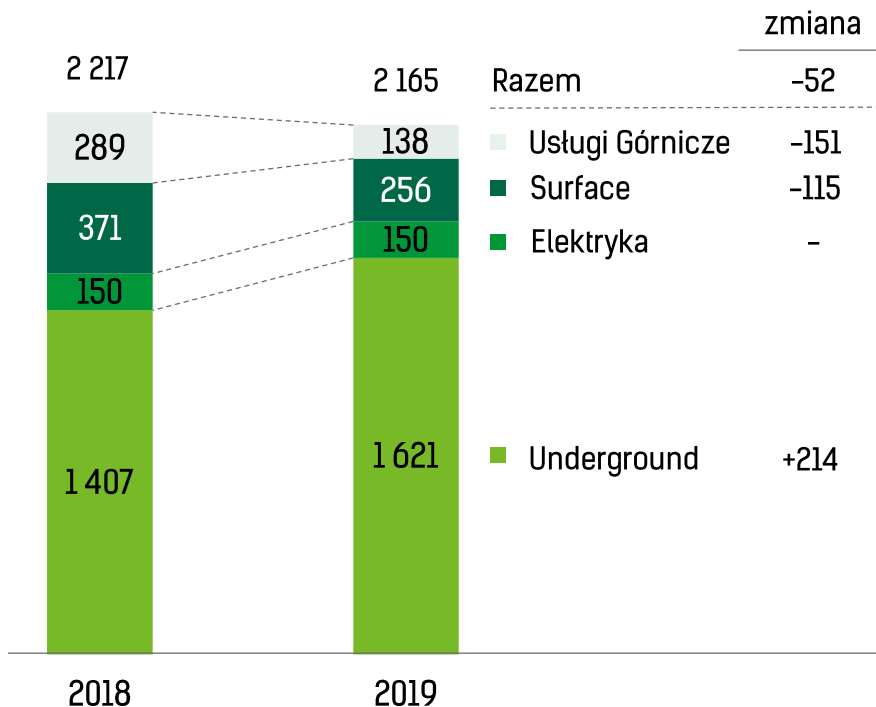
mln zł
spadku vs 2018

+29

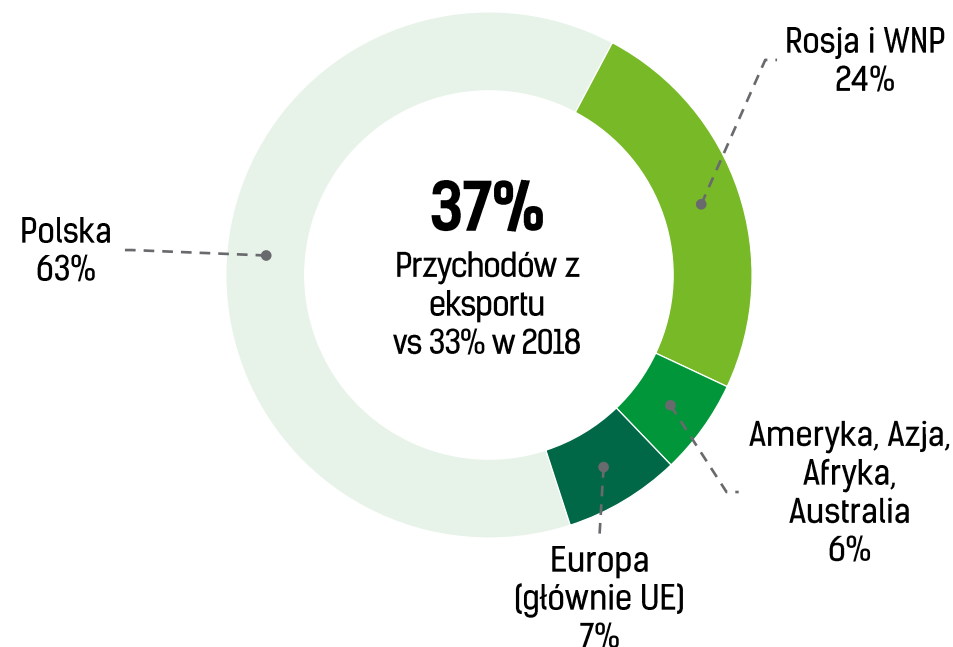
mln zł
wzrostu vs 2018

Niższe przychody Surface i dekonsolidacja PBSz częściowo zbilansowane wzrostem Underground. Wzrost udziału eksportu.

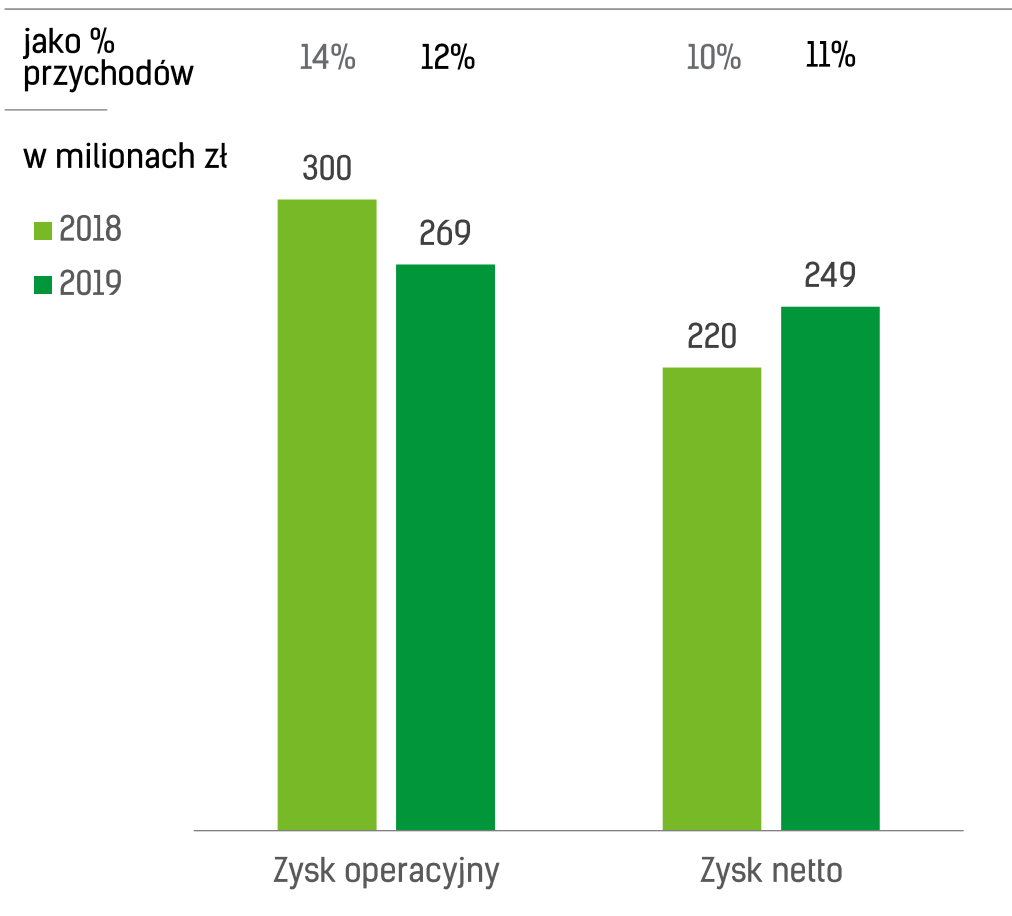
Pomimo dekonsolidacji PBSz w maju 2019 r. i niższych przychodów Surface utrzymaliśmy zbliżony poziom przychodów, głównie dzięki efektywnemu wykorzystaniu koniunktury przez Segment Underground
Przychody wg segmentów, w mln zł



Wzrost udziału eksportu głównie dzięki Underground (przede wszystkim Rosja i WNP oraz Chiny)
Przychody wg rynków geograficznych



Czynniki wpływające na rentowność Grupy Famur w 2019 roku

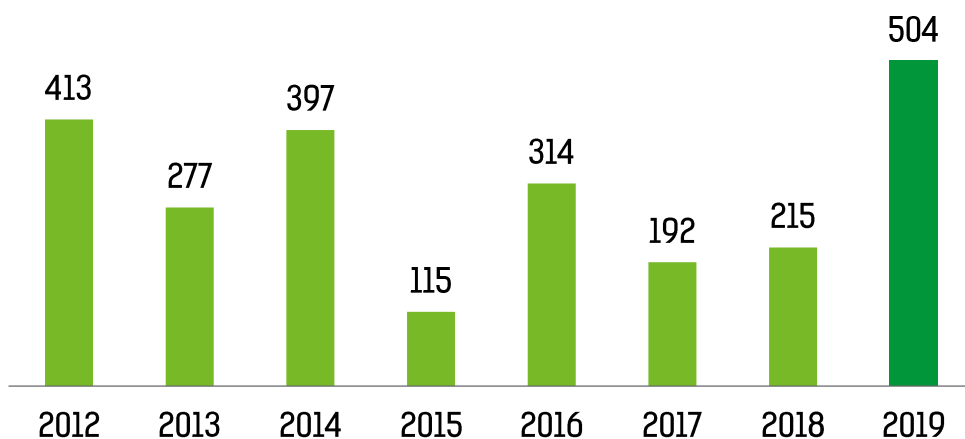


Główne czynniki kształtujące rentowność operacyjną i netto w 2019r.

- Poprawa rentowności na sprzedaży w segmencie Underground i Elektryka w wyniku intensyfikacji działań sprzedażowych, ciągłemu doskonaleniu modelu operacyjnego wraz z promowaniem kultury lean oraz koncentracji na efektywności kosztowej
- 136 mln zł łącznego w 2019 dodatniego zysku netto na sprzedaży Przedsiębiorstwa Budowy Szybów S.A.,
- 132 mln zł ujemnego wpływu na zysk netto z tytułu aktualizacji budżetów na realizowanych kontraktach oraz rezerw i odpisów utworzonych w Grupie FAMAK w drugim półroczu 2019 roku.
- 60 mln zł ujemnego wpływu na zysk netto z tytułu odpisu wartości firmy przypisanej do Grupy FAMAK

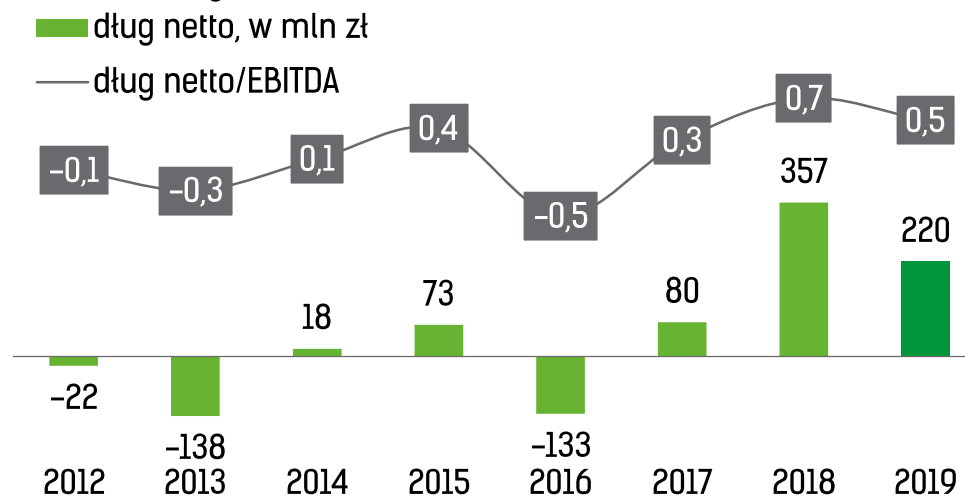
504 mln zł skonsolidowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w 2019 r. i 220 mln zł długu netto (0,5x vs EBITDA)

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, w mln zł



- Rekordowe 504 mln zł skonsolidowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w 2019 r. dzięki poprawie rentowności we wszystkich segmentach, poza Surface, wraz z efektywnym zarządzaniem kapitałem obrotowym

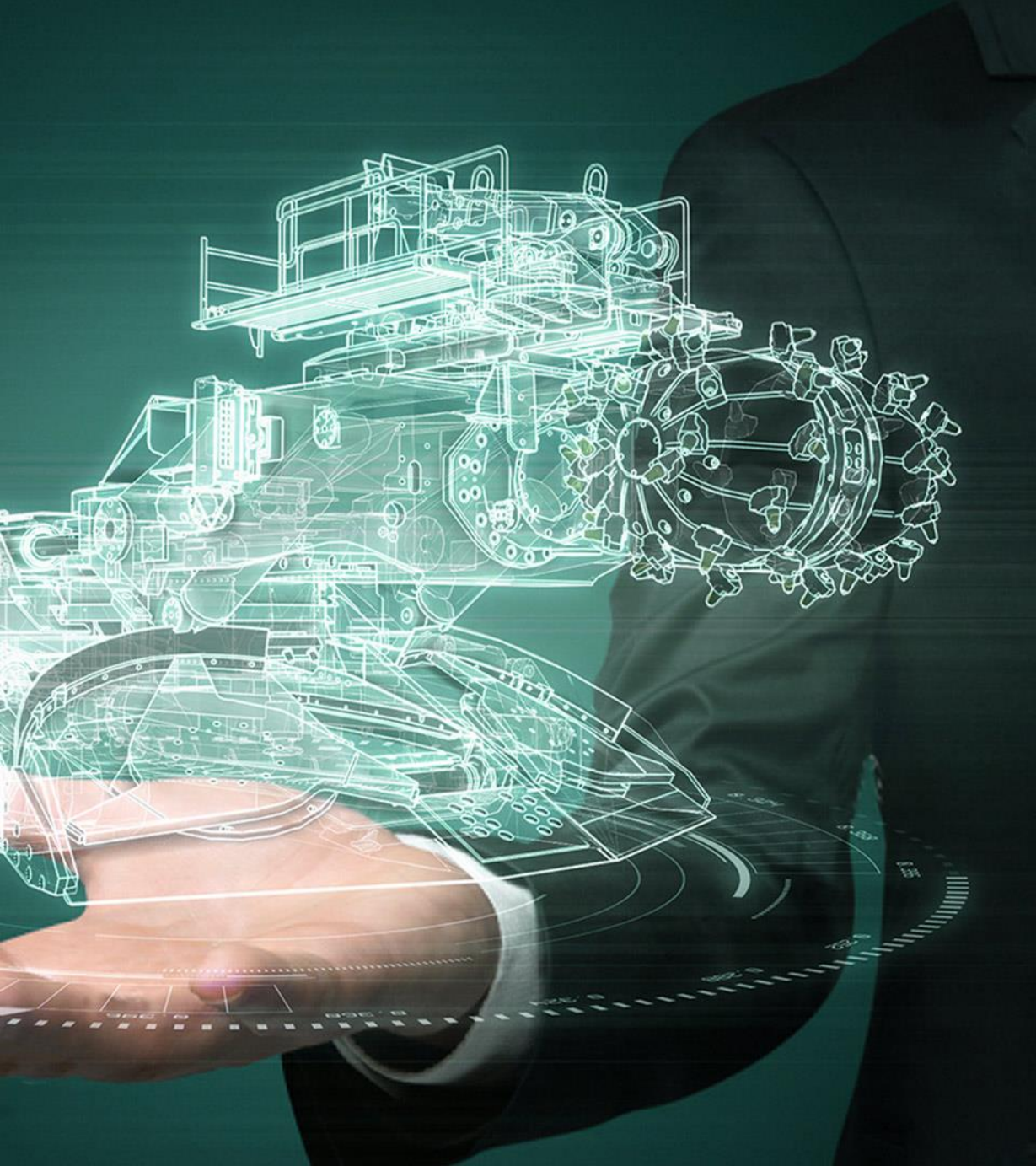
Ewolucja długu netto



- Przedterminowa spłata zadłużenia przypisanego do Transzy B Umowy Restrukturyzacyjnej (211 mln zł – kapitał wraz z odsetkami)
- Emisja obligacji serii B o wartości 200 mln zł
- Dług netto na niskim poziomie 220 mln zł (0,5x vs EBITDA), zdywersyfikowany zarówno pod względem formy zadłużenia (obligacje, kredyty bankowe i zobowiązania z tytułu leasingu), jak i instytucji finansujących działalność Grupy FAMUR

2

**Istotne zdarzenia
wpływające na
wyniki w 2019r.**



Główne wydarzenia i czynniki wpływające na działalność biznesową Grupy w 2019 r.



Efektywne wykorzystanie koniunktury w segmencie Underground

- Raportowane kontrakty do górnictwa podziemnego: prawie 930 mln zł w 2019 (tj. ponad 240 mln zł więcej niż w 2018), w tym łączna wartość kontraktów eksportowych w 2019: ~327 mln zł (tj. ~65 mln zł więcej niż w 2018)



Optymalizacja struktur wewnętrznych FAMUR

- Kontynuacja wdrażania Lean Management; optymalizacja kosztów i poprawa rentowności; kontynuacja projektu ekspansji zagranicznej (w tym integracja centr serwisowych w Rosji i rozbudowa zaplecza w Kazachstanie)



Sfinalizowanie projektu sprzedaży PBSz S.A. na rzecz JSW

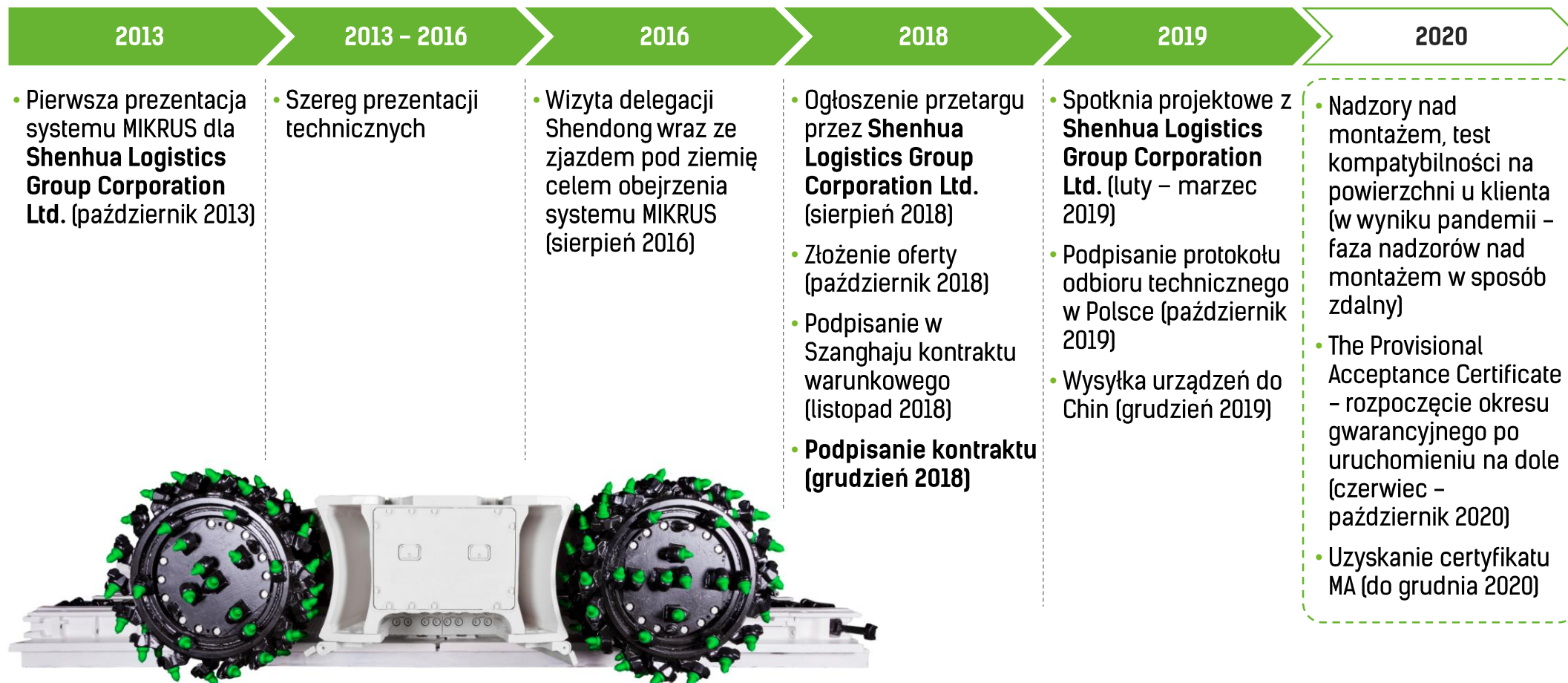
- Maj 2019 r. – zakończenie ponad 2-letniego procesu zmierzającego do sprzedaży akcji PBSz
- 199 mln zł – otrzymana kwota zapłaty, zgodnie z warunkami umowy sprzedaży akcji oraz Umowy Restrukturyzacyjnej, została bezpośrednio przekazana bankom na przedterminową spłatę zadłużenia przypisanego do Transzy B Umowy Restrukturyzacyjnej.
- 136 mln zł – rozpoznany zysk netto na sprzedaży PBSz w sprawozdaniu Grupy FAMUR



Reorganizacja segmentu Surface

- Materializacja ryzyk w wyniku czynników wewnętrznych i zewnętrznych, niezależnych od GK FAMUR
- Obniżenie zysku netto Grupy FAMUR : 60 mln zł (odpis goodwill) i 132 mln zł (rezerwy, odpisy i aktualizacja budżetów kontraktów)
- Opracowanie programu wsparcia i kompleksowego programu naprawczego – w konsekwencji dekonsolidacja GK FAMAK w 2020 r.

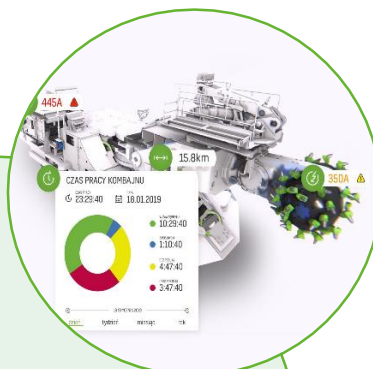
Projekt MIKRUS – stan realizacji projektu



Smart technologies – rozwój produktów i usług w portfolio w 2019

EH Smart Mine

- Monitoring | Wizualizacja i ciągła kontrola procesów
- Utrzymanie | Analizy i raportowanie stanu i wskaźników procesu wydobycia węgla



Enterprise Asset Management

- Umożliwia kontrolę i zarządzanie procesem wydobycia z jednego miejsca
- Rozwiązanie dostępne w ramach EH Smart Mine



Predictive Maintenance

- Umożliwia przewidywanie awarii i zarządzanie stanami magazynowymi części zamiennych (PoC – Proof of Concept)
- Połączone z systemem EH Smart Mine

Szkolenia w wirtualnej rzeczywistości

- Dedykowane służbom serwisowym, operatorom i elektrykom kompleksów ścianowych i chodnikowych
- Przyjazny interfejs, scenariusze serwisowe dopasowane do poszczególnych urządzeń

3

**Rekomendacja
podziału zysku za
2019r.**

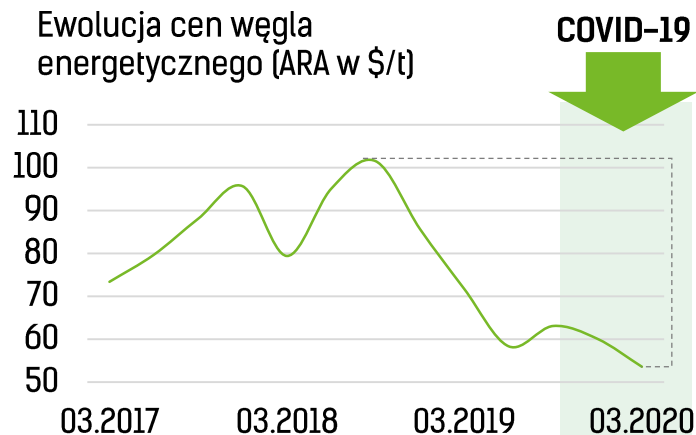


Pandemia COVID-19 pogłębia skalę redukcji inwestycji w sektorze wydobywczym na skutek spadku cen węgla

Kluczowe czynniki rynkowe:

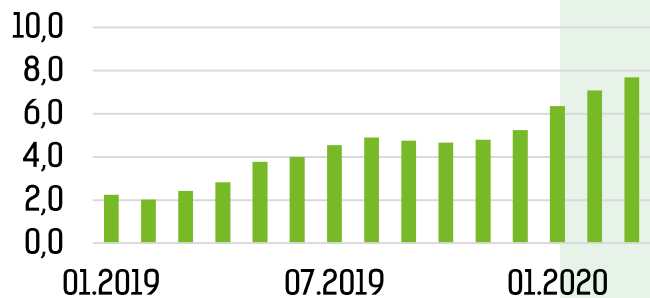
- Spadek cen węgla i pandemia COVID-19 powoduje wstrzymanie i redukcję planów inwestycyjnych, ograniczanie aktywności inwestycyjnej do zamówień usług serwisu i części zamiennych
- Wg IEA globalny popyt na energię spadł 4% w 1Q2020 a popyt na węgiel 8%*
- Spadek zapotrzebowania na węgiel metalurgiczny na skutek globalnego ograniczania produkcji stali w wyniku załamania rynku motoryzacyjnego

Ewolucja cen węgla energetycznego (ARA w \$/t)



-47%
spadku od
szczytu w
09.2018

Ewolucja stanu zapasów u krajowych producentów, w tonach**



>3x
wzrost
zapasów
rok do roku

Wpływ otoczenia rynkowego na Grupę Famur

- Decyzja AO SUEK-Kuzbass o wstrzymaniu na czas nieokreślony realizacji 2 istotnych projektów
- >70% oczekiwany spadek prognozowanej sprzedaży przenośników zgrzebłowych
- Ogłaszanie stanu siły wyżej przez krajowych producentów, a także zawieszanie wykonywania wybranych umów przez PGG, Tauron, Węglokoks
- Czasowe istotne ograniczenie działalności spółek Grupy w Rosji i RPA na skutek wprowadzonych restrykcji administracyjnych
- Utrudnienia w realizacji końcowych faz kontraktów ze względu na ograniczenia w ruchu transgranicznym

* <https://www.iea.org/reports/global-energy-review-2020>

** <https://polskirynekwegla.pl/raport-dynamiczny/stan-zapasow-wegla-kamiennego-caly-okres-czasu>

Rekomendacja Zarządu zatrzymania 100% zysku za 2019 rok w obliczu wzrastającej niepewności gospodarczej na skutek COVID-19

Czynniki wpływające na rekomendację podziału zysku za rok 2019:

Wpływ globalnej pandemii COVID-19:

- dodatkowe ryzyka dla działalności FAMUR
- wzrost niepewności gospodarczej
- zmniejszone wydobywania w branży
- rewizje budżetów i inwestycji



Utrzymanie silnej pozycji finansowej Grupy FAMUR w obliczu wyjątkowej niepewności otoczenia gospodarczego i zapewnienia finansowania ewentualnych M&A

REKOMENDACJA ZARZĄDU :
zatrzymania 100% zysku za 2019 rok – w kapitale spółki

Utrzymanie polityki dywidendowej Grupy Famur:

Zgodnie z ogłoszoną we wrześniu 2018 Strategią i założeniami polityki dywidendowej:

- Planujemy rekomendować wypłatę **od 50 do 100% zysku netto na dywidendy**
- Średnio w okresie 5 lat przewidujemy, że będziemy rekomendować wypłatę **75% wypracowanych zysków**
- Korekta polityki dywidendowej tylko w przypadku istotnych akwizycji lub istotnej zmiany sytuacji rynkowej, dla zachowania bezpiecznego poziomu zadłużenia Famur.

Działania w celu dostosowania Grupy do warunków rynkowych

Podjęte działania w celu ograniczenia negatywnych skutków redukcji zamówień w następstwie globalnego kryzysu wywołanego pandemią COVID-19:

- redukcja ok 300 etatów w obszarze centralnych funkcji wsparcia w Famur S.A oraz w wyniku likwidacja oddziału produkcyjnego w Rybniku
- wprowadzenie ograniczonego czasu pracy i wynagrodzenia o 20% od maja do końca lipca 2020 roku, możliwość skorzystania ze wsparcia w ramach tarczy antykryzysowej
- solidarna obniżka wynagrodzeń Zarządu i pracowników oraz zawieszenie systemów premiowych na 2020 r.

~40 mln zł szacowane oszczędności w 2020r.

Optymalizacja majątku nieoperacyjnego

- ~7 mln zł wpływów pieniężnych w IQ2020 ze zbycia nieruchomości, nowa rola DeEstate: zarządzanie i sprzedaż nieruchomości nieoperacyjnych w ramach całej Grupy



Podjęte działania w celu ochrony przychodów przed wpływem zmian strukturalnych na rynku węgla energetycznego

- rozszerzenie projektu dywersyfikacji poza branżę górniczą
- HRM: bardziej szczegółowa analiza podmiotów z UE i Ameryki Północnej spełniające wstępne kryteria inwestycyjne

Solidny bilans z wysoką pozycją gotówkową

- rekomendacja Zarządu zatrzymania całości zysku z 2019 roku

4

Sesja pytań i odpowiedzi





**Dziękujemy za
uwagę**