

A world map where the landmasses are colored in two shades: a vibrant green and a light grey. The green regions include North America, Europe, and parts of Asia and Africa. The grey regions include South America, Africa, and parts of Asia and Australia. The map is centered on the Atlantic Ocean.

Prezentacja Grupy FAMUR

Podsumowanie 1 półrocza 2018 roku

2018 © Grupa FAMUR

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

Plan prezentacji

1. Wprowadzenie

2. Najważniejsze wydarzenia I półrocza 2018

3. Dane finansowe za I półrocze 2018

Grupa FAMUR | podstawowe informacje

Największy w CEE dostawca pełnego portfolio rozwiązań dla przemysłu wydobywczego.

- Lider w regionie w segmencie górnictwa podziemnego, odkrywkowego i systemów przeładunkowych
- Dynamiczny wzrost na rynkach zagranicznych
- Silny track record M&A – 16 przejęć zakończonych sukcesem
- Ok. 400 inżynierów i projektantów w Grupie
- Najwyższa rentowność w branży w perspektywie długoterminowej



11

zakładów
produkcyjnych



40

spółek



5 000+

pracowników



1 460 mPLN *

przychodów



308 mPLN *

EBITDA

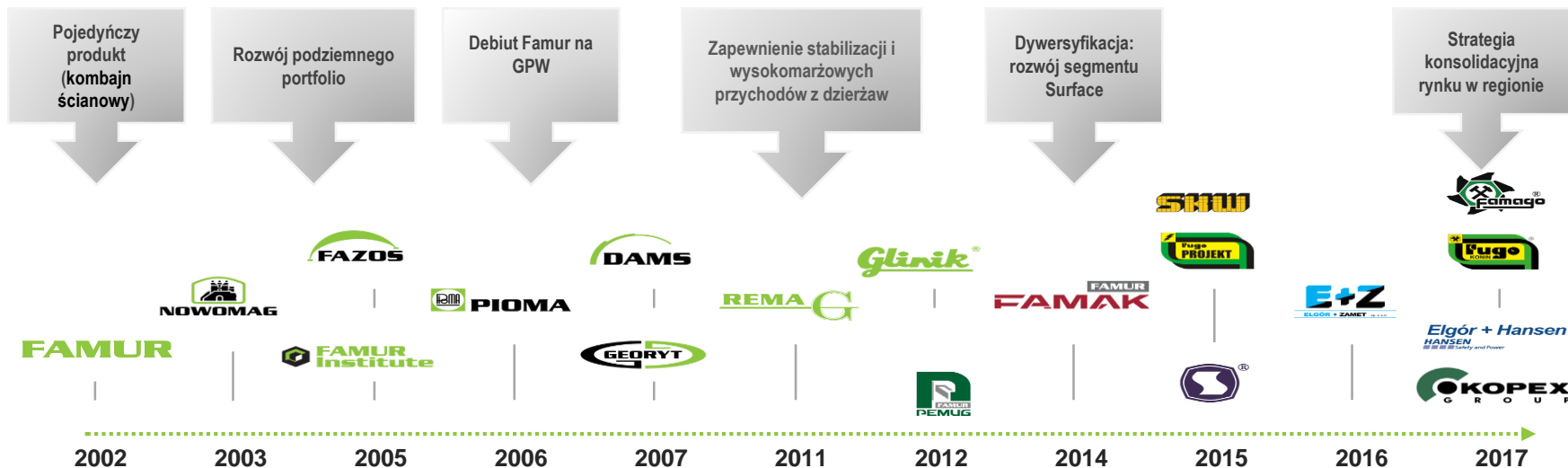


38% *

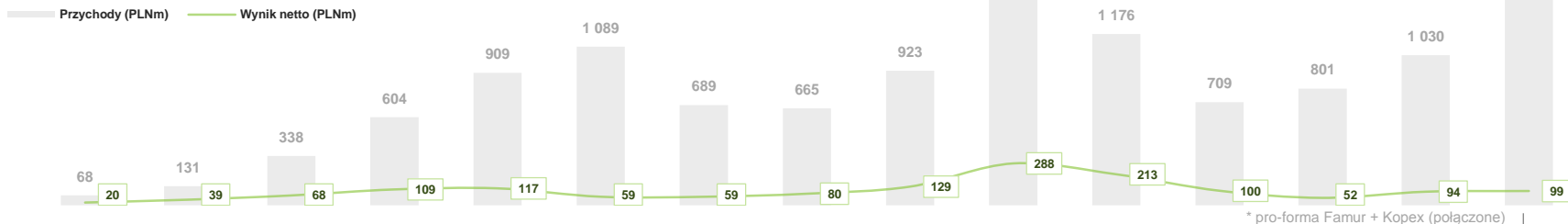
eksportu

* Dane audytowane za 2017 r.

15 lat konsolidacji rynku



Zestawienie przychodów z wynikiem netto w cyklu gospodarczym dla danego sektora



Plan prezentacji

1. Wprowadzenie

2. Najważniejsze wydarzenia I półrocza 2018

3. Dane finansowe za I półrocze 2018

Znaczące nowe kontrakty do realizacji w 2018

<p>Dostawa kompleksu ścianowego, PG Silesia Sp. z o.o.</p> <p>63 mln PLN</p>	<p>Leasing finansowy wraz z dostawą nowych przenośników, PGG S.A.</p> <p>74 mln PLN</p>	<p>Kompleks ścianowy, JSC Arcelormittal Temirtau, Tentekskaia</p> <p>19 mln EUR</p>	<p>Umowa współpracy FAMAK z Hans Kunz GmbH</p> <p>50 mln PLN min. rocznie (2017-2020)</p>	<p>Dostawa rozładowni statków FAMAK i TATA STEEL IJMUIDEN BV</p> <p>13 mln EUR</p>	<p>Umowa na najem 14 kompleksów do drążenia chodników z JSW S.A.</p> <p>108 mln PLN</p>
<p>Pogłębienie KWK Pniówek PBSz S.A. i JSW S.A.</p> <p>44 mln PLN</p>	<p>Budowa Szybu Grzegorz PBSz S.A. i TAURON Wydobywie</p> <p>228 mln PLN</p>	<p>Dostawa kompleksu ścianowego, OOO FAMUR Rosja AO UK SIBIRSKAJA, Uwalnaja</p> <p>17 mln EUR</p>	<p>Dostawa kompleksu ścianowego OOO Polskie Maszyny Rosja „Inaglinskij” Yakutia</p> <p>22 mln EUR</p>	<p>Dostawa obudów ścianowych, JSW S.A.</p> <p>85 mln PLN</p>	<p>Dzierżawa kombajnów chodnikowych, PGG S.A.</p> <p>125 mln PLN</p>

Najważniejsze wydarzenia w 2018 r.

- Warunkowa oferty zakupu akcji PBSz S.A. – styczeń 2018 r.
- **Zwiększenie elastyczności finansowania** w Grupie FAMUR:
 - **Umowa z Bankiem Zachodnim WBK** o kredyt w rachunku bieżącym i walutowym 50 mln zł (36 miesięcy)
 - **Umowa z Credit Agricole Bank Polska** o linię kredytową 50 mln zł (do lutego 2021 r.)
 - **Aneksy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego** do umowy o kredyt w rachunku bieżącym 40 mln zł i umowy o udzielanie gwarancji w ramach linii 42 mln zł (wydłużenie o 36 miesięcy)
 - **Splata zobowiązań w PKO Bank Polski S.A.** (łącznie 150 mln zł)
 - **Zawarcie aneksów do umów z Raiffeisen Bank Polska S.A.** (łącznie 132 mln zł)
- **Formalna finalizacja procesu podziału Kopex i połączenia części maszynowej z Famur S.A.** – lipiec 2018 r.
- **Wypłata dywidendy w kwocie 253 mln zł** (tj. 0,44 zł/ akcję) – lipiec 2018 r.
- Podpisanie „Term Sheet” - podstawowe warunki **nabycia akcji PBSz S.A. przez JSW S.A.** – lipiec 2018 r.
- Zmiana nazwy „**KOPEX**” na „**PRIMETECH**” – wrzesień 2018 r.

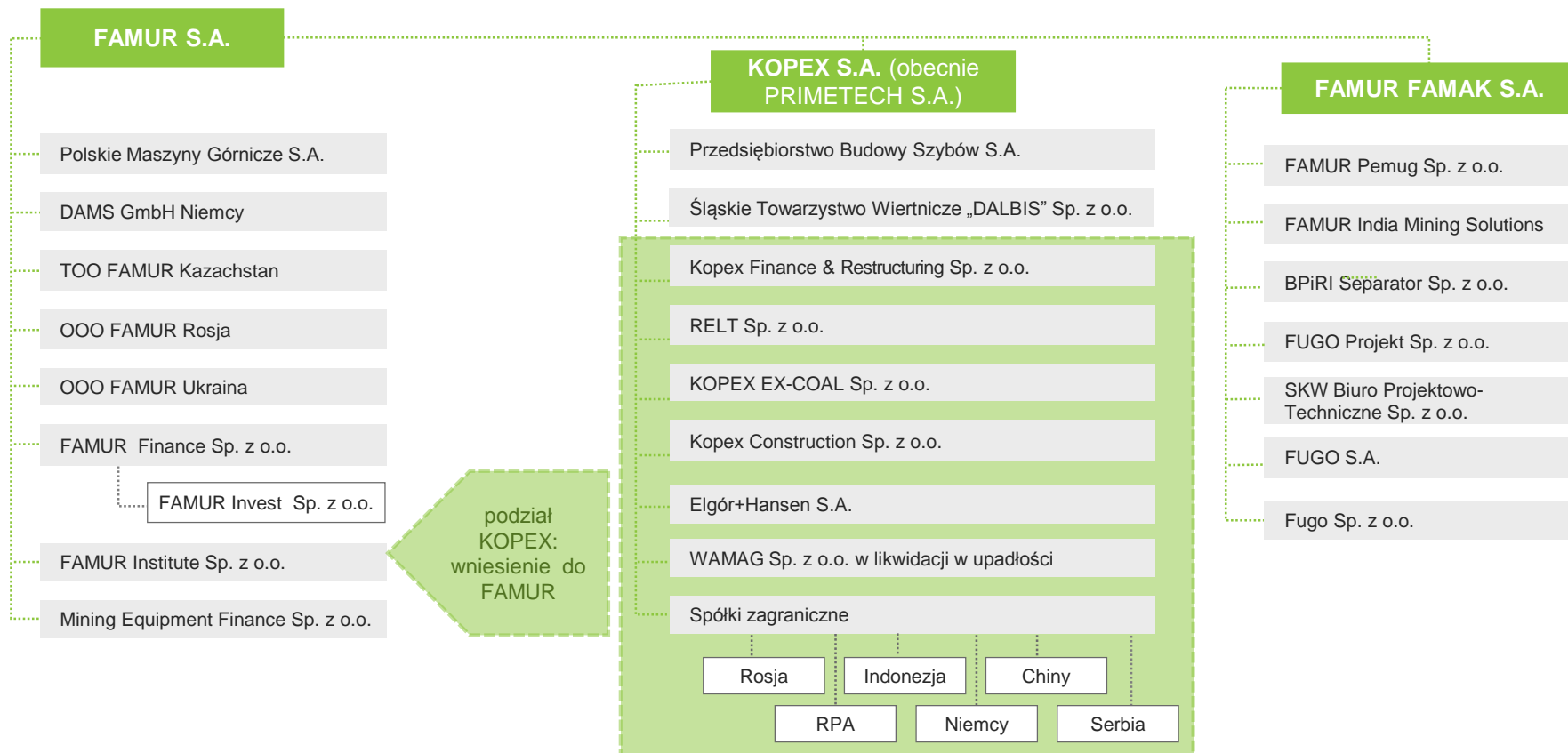
Integracja z KOPEX | Etapy formalnoprawne – zrealizowane przed publikacją ostatniego sprawozdania finansowego za 1Q 2018

- ❑ 5 maja 2017 r. ❑ Przyjęcie modelu integracji Grupy KOPEX z Grupą FAMUR
- ❑ 29 czerwca 2017 r. ❑ Uzgodnienie i publikacja Planu Podziału
- ❑ 28 lipca 2017 r. ❑ Opinia biegłego rewidenta z badania Planu Podziału KOPEX S.A.
- ❑ 1 sierpnia 2017 r. ❑ Sprawozdanie Zarządu KOPEX S.A. uzasadniające podział
- ❑ 8 lutego 2018 r. ❑ Zatwierdzenie Memorandum informacyjnego FAMUR S.A.
- ❑ 12 kwietnia 2018 r. ❑ NWZ KOPEX S.A. - Podjęcie uchwały dotyczącej podziału KOPEX S.A. poprzez przeniesienie części majątku na FAMUR S.A. i związanej z tym zmiany statutu
- ❑ 13 kwietnia 2018 r. ❑ NWZ FAMUR S.A. - Podjęcie uchwały dotyczącej podziału KOPEX S.A. poprzez przeniesienie części majątku na FAMUR S.A. i związanej z tym zmiany statutu
- ❑ 7 maja 2018 r. ❑ Rejestracja przez sąd rejestrowy uchwały o podziale KOPEX S.A., umorzeniu akcji i obniżeniu kapitału zakładowego
- ❑ 7 maja 2018 r. ❑ Rejestracja przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego FAMUR S.A., formalne wydzielenie części majątku KOPEX S.A. i przeniesienie do FAMUR S.A.
- ❑ 16 maja 2018 r. ❑ GPW: Podjęcie Uchwały dot. zawieszenia obrotu akcjami KOPEX S.A. na GPW na okres 17 maja – 29 maja 2018 r.
- ❑ 16 maja 2018 r. ❑ KDPW: Podjęcie Uchwały dotyczącej (1) Wyznaczenia Dnia Referencyjnego, (2) rejestracji 15,3 mln serii „F” FAMUR oraz (3) wycofania 58,7 mln akcji KOPEX

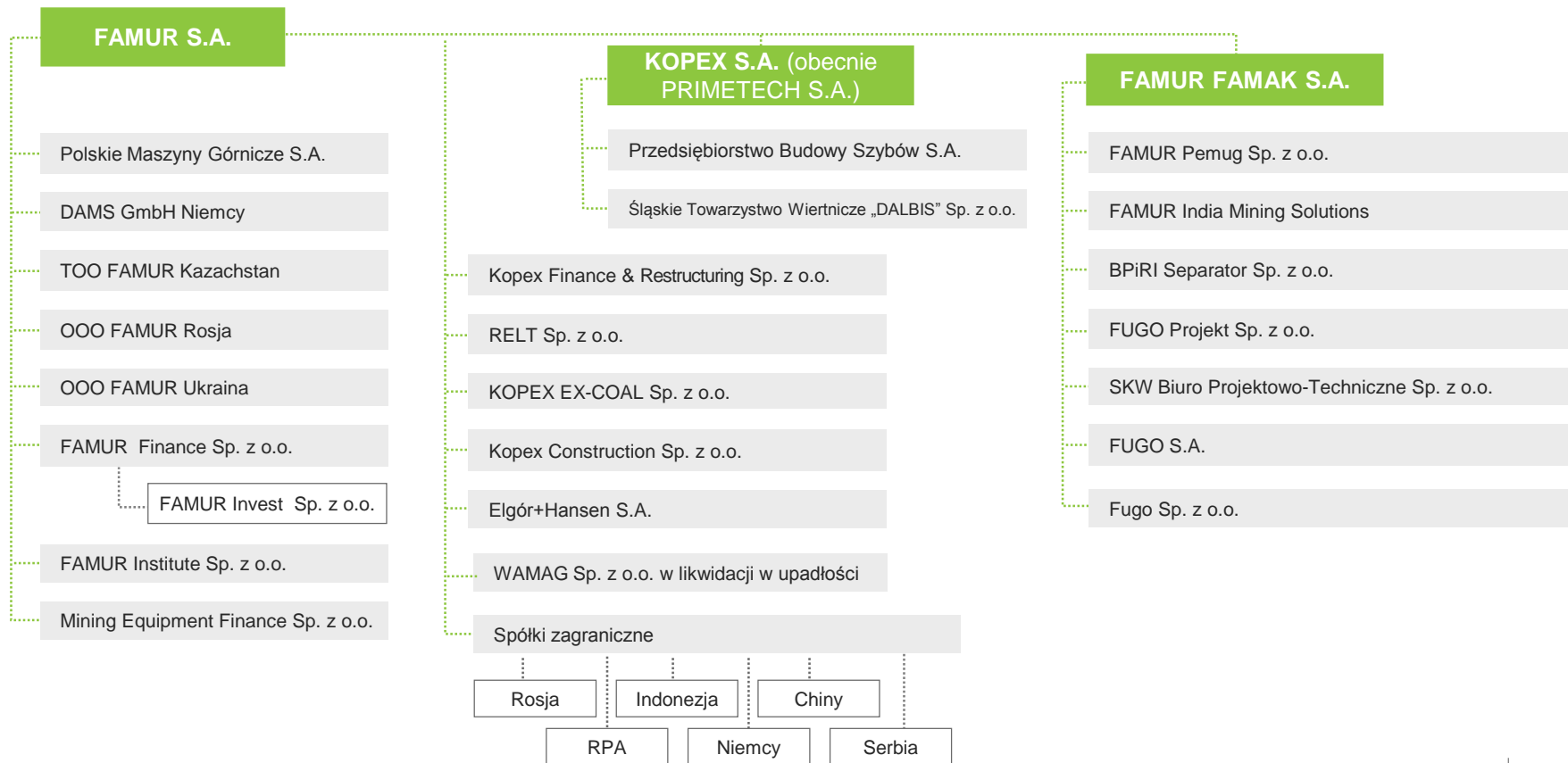
Integracja z KOPEX | Etapy formalnoprawne – zrealizowane od dnia publikacji ostatniego sprawozdania finansowego za 1Q 2018

- ❑ 18 maja 2018 r. ❑ Dzień Referencyjny
- ❑ 17 – 29 maja 2018 r. ❑ Zawieszenie obrotu akcjami KOPEX na GPW
- ❑ 29 maja 2018 r. ❑ Rejestracja w depozycie papierów wartościowych 15,3 mln serii „F” FAMUR, poprzez zamianę akcji KOPEX na akcje FAMUR
- ❑ 29 maja 2018 r. ❑ W tym samym dniu - wycofanie z depozytu papierów wartościowych 58,7 mln akcji KOPEX (zamiana akcji)
- ❑ 8 czerwca 2018 r. ❑ Wypłata dopłat za części ułamkowe akcji
- ❑ 16 lipca 2018 ❑ Dopuszczenie akcji emisji podziałowej FAMUR do obrotu na rynku regulowanym GPW (Uchwała Zarządu GPW)
- ❑ 23 lipiec 2018 r. ❑ Wprowadzenie akcji emisji podziałowej FAMUR do obrotu na rynku regulowanym GPW
- ❑ 23 lipca 2018 ❑ Asymilacja akcji emisji podziałowej FAMUR (kod ISIN PLFAMUR 00046) z pozostałymi akcjami FAMUR (kod ISIN PLFAMUR 00012) – obecnie są pod jednym kodem ISIN: PLFAMUR 00012

Struktura Grupy FAMUR | Proces wydzielenia









Struktura Grupy FAMUR | obecna struktura grupy



Plan prezentacji

1. Wprowadzenie
2. Najważniejsze wydarzenia I półrocza 2018
- 3. Dane finansowe za I półrocze 2018**

Podstawowe dane finansowe

1H 2017* FAMUR	FY 2017 FAMUR	1H 2018 FAMUR
536 mPLN Przychody	1 460 mPLN Przychody	1 072 mPLN Przychody  +100 %
125 mPLN EBITDA	289 mPLN EBITDA**	220 mPLN EBITDA  +76 %
23,3% Marża EBITDA	19,8% Marża EBITDA**	20,5% Marża EBITDA  -12 %
64 mPLN EBIT	114 mPLN EBIT**	120 mPLN EBIT  +87 %
51 mPLN Zysk netto	82 mPLN Zysk netto**	98 mPLN Zysk netto  +91 %
91 mPLN Dług netto	80 mPLN Dług netto	44 mPLN Dług netto  -47m

* Dane operacyjne KOPEX konsolidowane są od 2H 2017 | Bilans/dług KOPEX jest konsolidowany od 30.06.2017r.

** EBIT, **EBITDA, **marża EBITDA, **Zysk netto - normalizowane tj. wyłączając zdarzenia jednorazowe 4Q 2017, opisane w Raporcie Bieżącym FAMUR nr 11/2018 z dnia 2018-02-19
2018 © Grupa FAMUR

Podstawowe dane finansowe | porównanie kwartalne

2Q 2017 FAMUR

310 mPLN
Przychody

53 mPLN
EBITDA

17,2%
Marża EBITDA

23 mPLN
EBIT

15 mPLN
Zysk netto

91 mPLN
Dług netto

1Q 2018 FAMUR

502 mPLN
Przychody

103 mPLN
EBITDA

20,6%
Marża EBITDA

52 mPLN
EBIT

39 mPLN
Zysk netto

13 mPLN
Dług netto

2Q 2018 FAMUR

571 mPLN
Przychody

116 mPLN
EBITDA

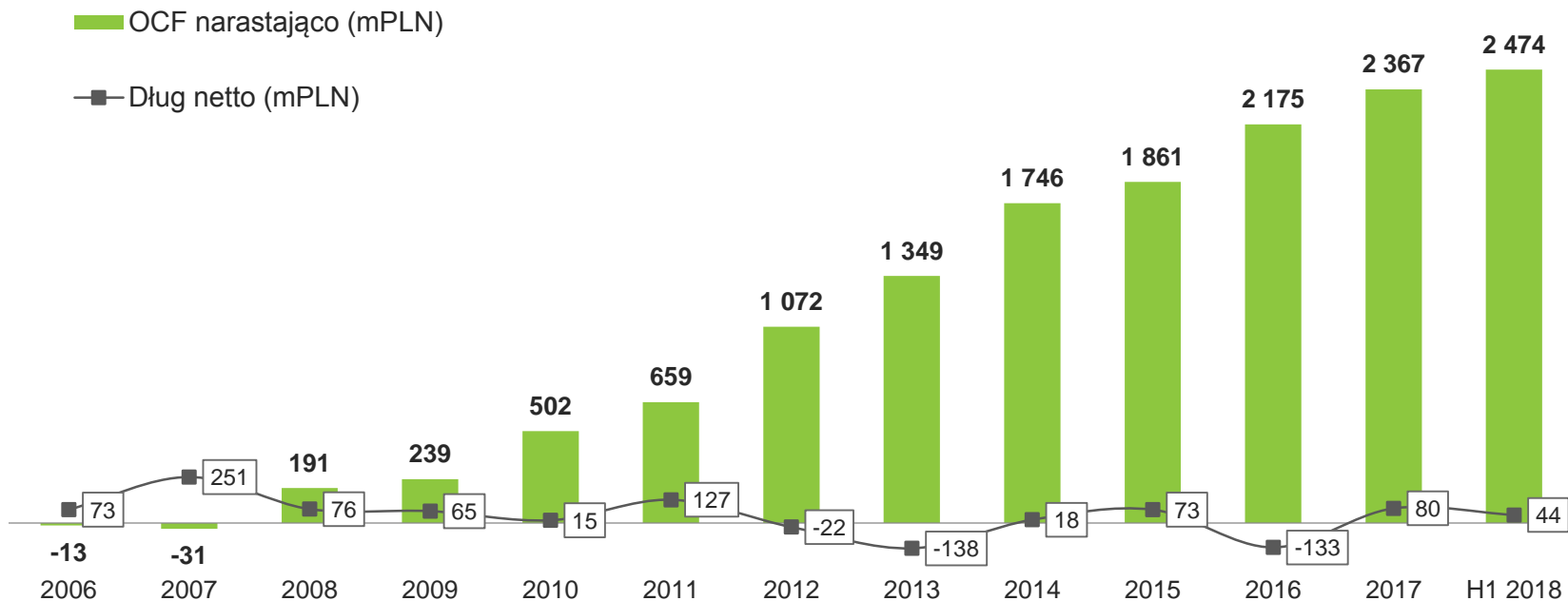
20,4%
Marża EBITDA

68 mPLN
EBIT

59 mPLN
Zysk netto

44 mPLN
Dług netto

Finanse - stabilna sytuacja płynnościowa

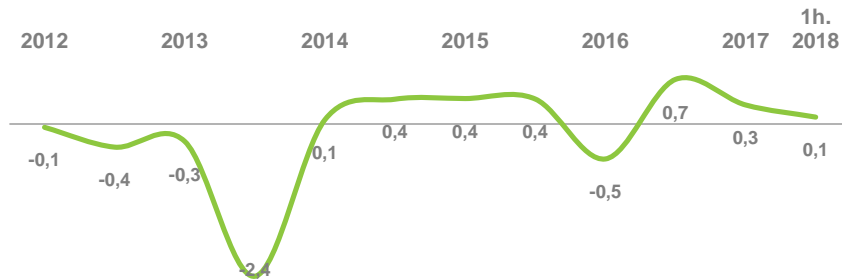


Finanse – niski poziom długu

WYPŁACILIŚMY 957 MPLN DYWIDENDY

W ciągu ostatnich 7 lat wypłaciliśmy naszym akcjonariuszom 957 mPLN dywidendy: w 2011 r. 300 mPLN, w 2014 r. 404 mPLN i w 2018 r. 253 mPLN.

BEZPIECZNY POZIOM WSKAŹNIKA DŁUG NETTO/EBITDA

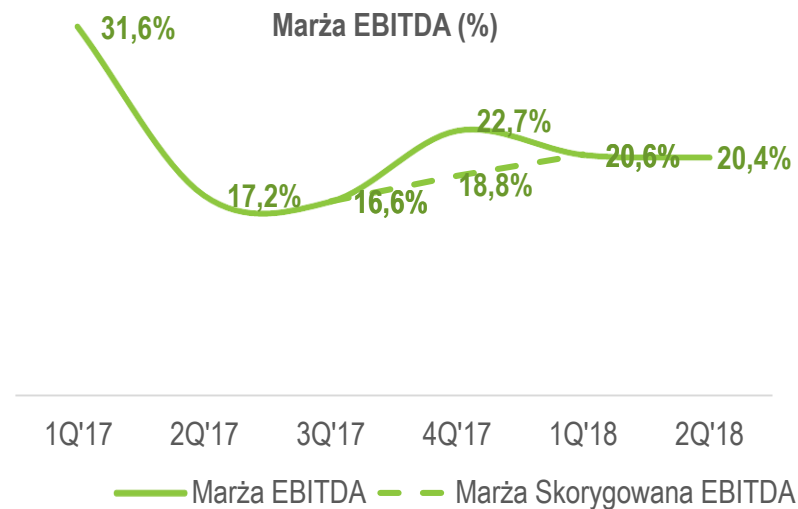
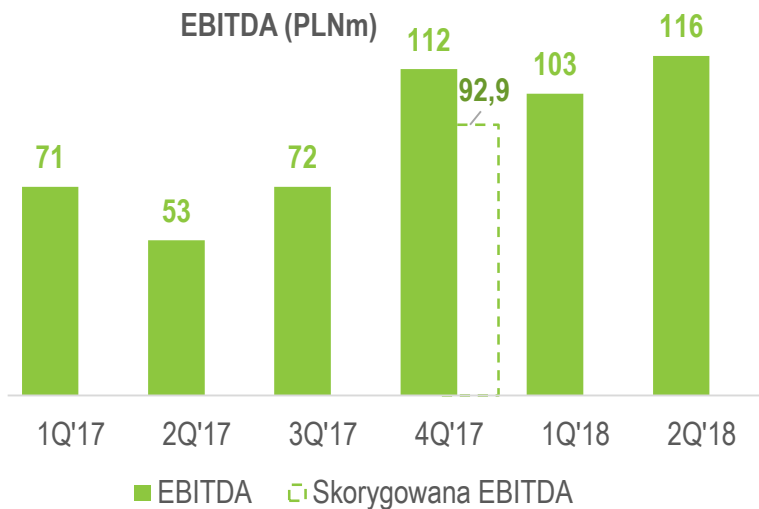


KONSERWATYWNA STRATEGIA ZARZĄDZANIA DŁUGIEM

Zarówno historycznie, jak i obecnie Grupa FAMUR utrzymuje niski wskaźnik długu netto. Pomimo skonsolidowania bilansu Grupy Kopex, na koniec 1 półrocza 2018 r. Grupa FAMUR posiadała gotówkę brutto na poziomie 571 mPLN, przy zadłużeniu z tytułu kredytów i pożyczek, leasingów oraz obligacji na poziomie 615 mPLN - daje to dług netto na poziomie 44 mPLN.

Dług netto	EBITDA LTM	Kapitał własny
44 mPLN	403 mPLN	1 467 mPLN

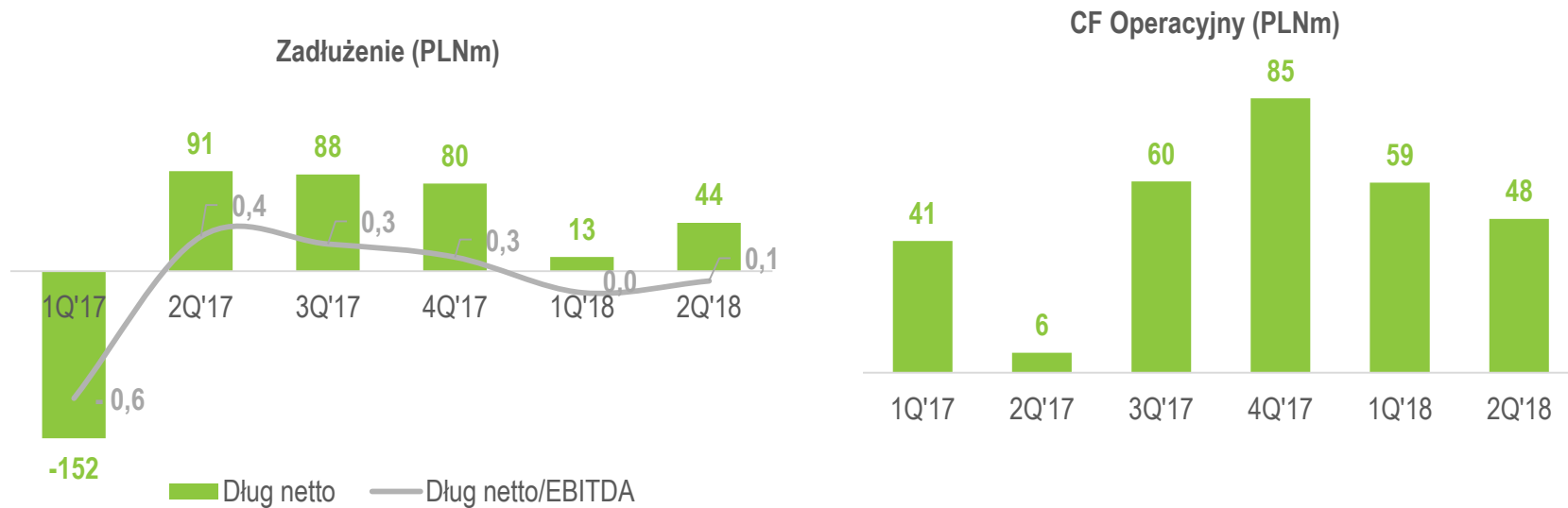
EBITDA



*) Skorygowana EBITDA, skorygowana marża EBITDA - tj. wyłączając zdarzenia jednorazowe 4Q 2017, opisane w Raporcie Bieżącym FAMUR nr 11/2018 z dnia 2018-02-19

- Istotne odbicie marżowości na poziomie EBITDA w stosunku do drugiego kwartału 2017 r. to efekt pracy nad rentownością realizowanych kontraktów i wyraźnej reakcji na zwiększającą się bazę kosztową

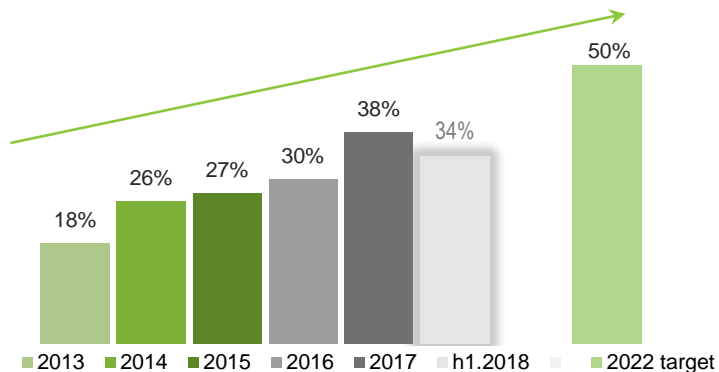
Płynność



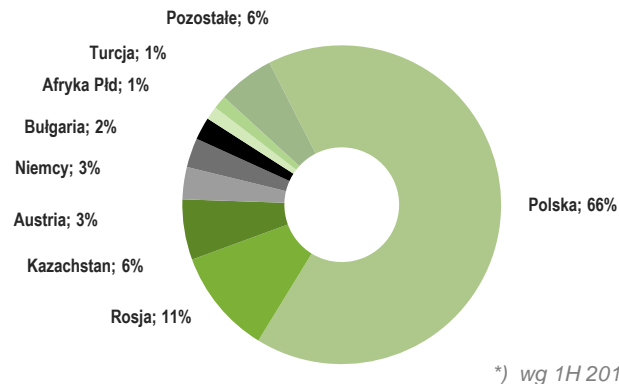
- *Zawsze pozytywne przepływy z działalności operacyjnej oraz komfortowy poziom długu netto to wynik długoterminowej konserwatywnej polityki finansowej*

Geograficzna struktura przychodów

Udział eksportu Grupy 2013 - 2017



Podział przychodów według krajów



- Struktura geograficzna przychodów Grupy jest zmienna, do najbardziej perspektywicznych rynków zalicza się Rosję, Kazachstan, Turcję, Holandię, Austrię, Argentynę, USA, Australię, Indonezję oraz Meksyk.

A world map with a light gray background. The landmasses are outlined in a darker gray. Several regions are highlighted in a vibrant orange color: North America (USA and Canada), Europe, Russia, India, and parts of Southeast Asia. The rest of the world, including South America, Africa, and Australia, is shown in the light gray background color.

Dziękujemy za uwagę!

FAMUR

Załączniki

Rachunek zysków i strat

Dane skonsolidowane [tys. PLN]	Rok zakończony		I półrocze zakończone	
	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży	1 029 741	1 459 602	535 993	1 072 388
Koszty operacyjne	786 481	1 161 424	409 103	854 610
Zysk brutto ze sprzedaży	243 260	298 178	126 891	217 778
Zysk netto ze sprzedaży	157 963	136 901	72 927	116 592
Pozostałe przychody operacyjne	31 428	51 732	16 601	33 995
Pozostałe koszty operacyjne	75 660	55 708	25 104	30 196
EBIT	113 731	132 926	64 424	120 391
Przychody finansowe	26 153	33 019	17 787	21 903
Koszty finansowe	34 815	66 395	19 649	25 647
Zysk netto	93 832	56 830	51 338	97 879

Bilans

Dane skonsolidowane [tys. PLN]	Rok zakończony		I półrocze zakończone	
	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018
Aktywa trwałe	669 724	1 098 747	1 106 071	1 152 647
Aktywa obrotowe	1 105 062	2 039 318	1 906 369	2 024 725
Zapasy	137 700	307 701	287 661	383 070
Należności z tytułu dostaw i usług	496 591	862 222	747 628	903 259
AKTYWA RAZEM	1 774 786	3 138 065	3 012 439	3 177 372
Kapitał własny	993 208	1 549 981	1 543 563	1 467 425
Zobowiązania finansowe	300 701	761 304	836 716	615 274
Długoterminowe zobowiązania finansowe	111 068	521 417	610 029	526 461
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	189 632	239 887	226 687	88 813
Pozostałe zobowiązania, rezerwy, rozliczenia	295 930	459 057	389 415	747 401
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	184 947	367 722	242 746	347 272
PASYWA RAZEM	1 774 786	3 138 065	3 012 439	3 177 372

Cash flow

Dane skonsolidowane [tys. PLN]	Rok zakończony		I półrocze zakończone	
	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018
Przepływy pieniężne netto z działalności				
<i>Operacyjnej</i>	314 182	192 211	47 267	107 129
<i>Inwestycyjnej</i>	-84 300	-231 332	-113 656	-14 321
<i>Finansowej</i>	185 204	286 940	378 290	-203 317
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	415 086	247 818	311 902	-110 509
Środki pieniężne na początek okresu	19 028	434 114	434 114	681 762
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	434 114	681 762	746 016	571 343