

FAMUR

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
czerwiec 2021 r.

Podsumowanie roku 2020

- 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
- 2.** Rekomendacja podziału zysku
- 3.** Dalszy rozwój Grupy FAMUR
- 4.** Q&A

1

Wyniki finansowe



Podstawowe wyniki Grupy FAMUR za 2020 r.

1 139 mln zł
przychody
33% przychodów z eksportu

239 mln zł
zysk operacyjny

190 mln zł
zysk netto

-47%
spadku vs 2019

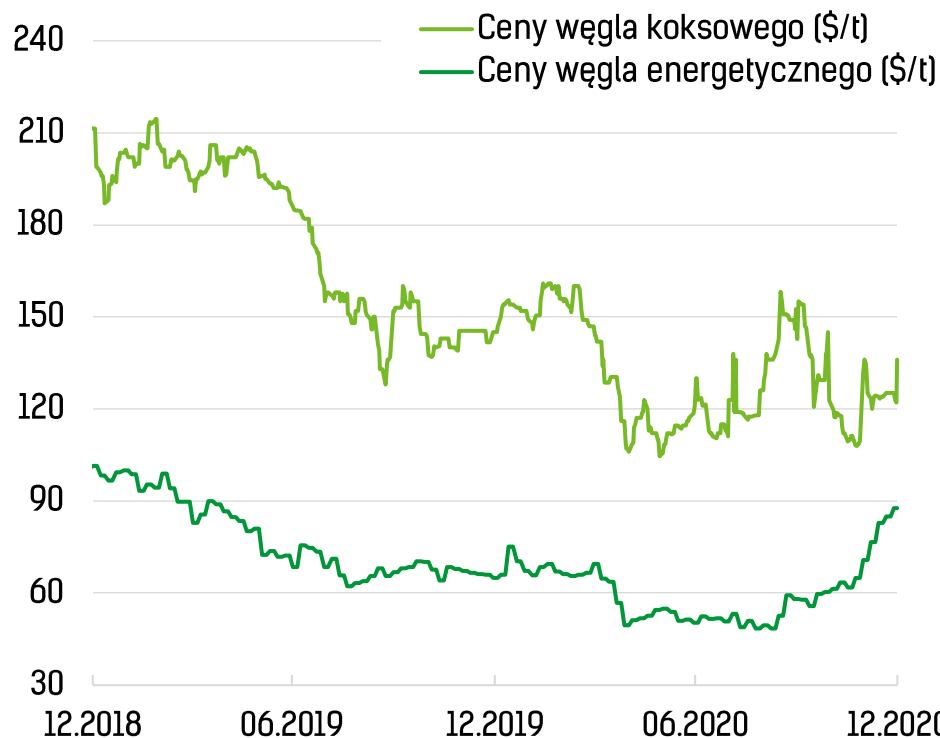
-50 mln zł
spadku vs 2019

-59 mln zł
spadku vs 2019

Sytuacja rynkowa w roku 2020

Ostrożność w rozpoczynaniu nowych inwestycji mimo stabilizacji cen węgla w 4Q2020

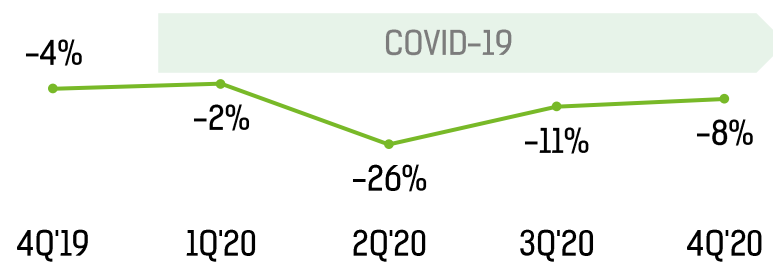
Ewolucja globalnych cen węgla



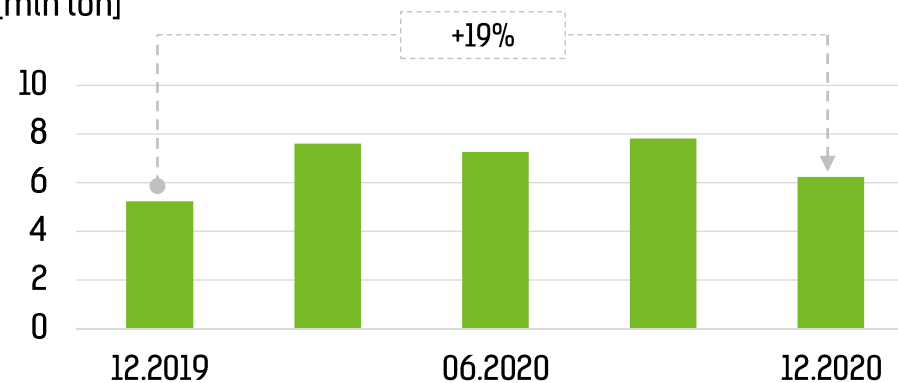
Źródło: Bloomberg, indeks cen węgla koksowego na przykładzie FOB Australia SWAP, węgiel energetyczny (Australia Newcastle Port Therm)

Istotny spadek krajowej produkcji węgla kamiennego w 2020r

Dynamika roczna produkcji w danym kwartale



Stan zapasów u krajowych producentów, w [mln ton]



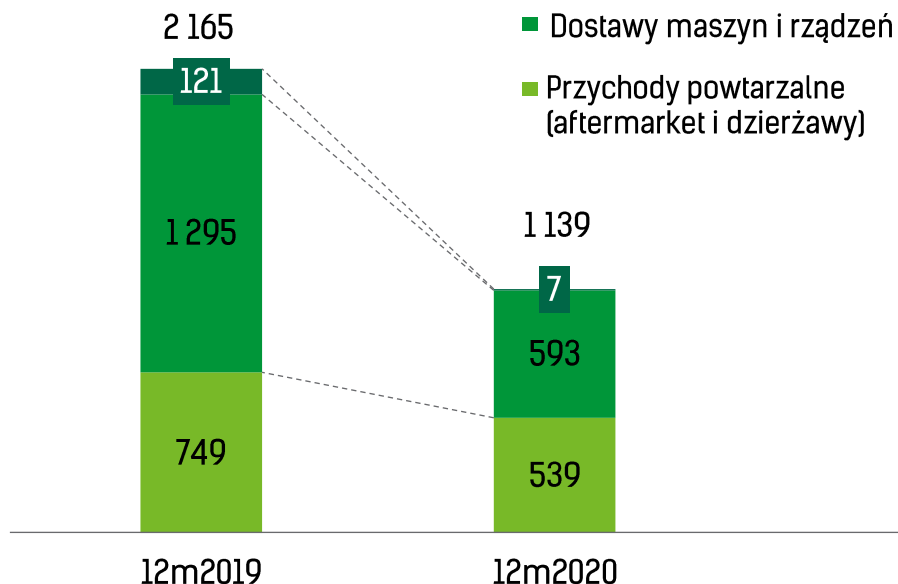
Źródło: <https://polskirynekwegla.pl/raport-dynamiczny/stan-zapasow-wegla-kamiennego-caly-okres-czasu>

Ewolucja przychodów Grupy FAMUR w roku 2020

Czynniki wpływające na przychody:

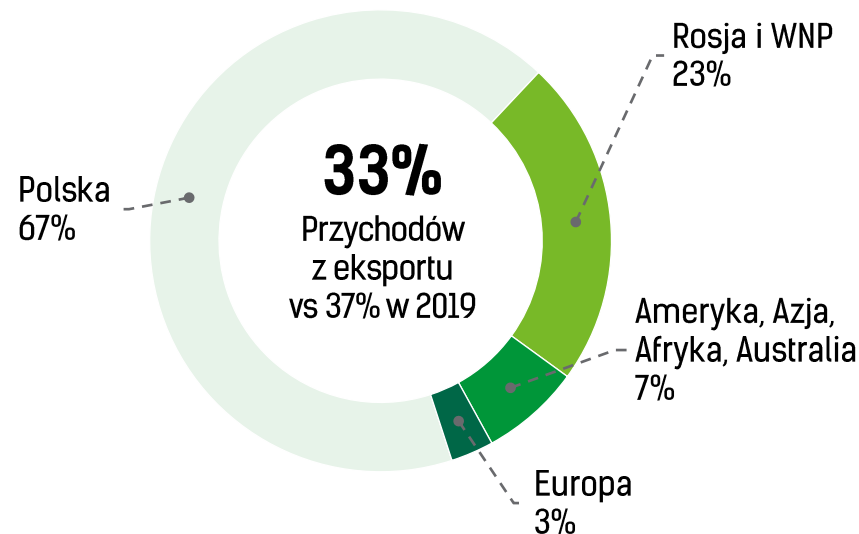
- Niskie ceny węgla i globalne pogorszenie sytuacji rynkowej na skutek kryzysu COVID-19 wpływają na przychody z dostaw maszyn i urządzeń
- 54% spadku r/r przychodów z dostaw vs. 28% spadku przychodów powtarzalnych w 12m2020 r.
- Zmiany w zakresie składu Grupy FAMUR (sprzedaż PBSz w 2019, dekonsolidacja FAMAK w 1Q2020)

w mln zł



Przychody wg rynków geograficznych

- 33% udział eksportu w przychodach za rok 2020
- Chiny: Wyniki eksploatacji pierwszej ściany przez system Mikrus spełniły oczekiwania i zostały pozytywnie odebrane przez kontrahenta
- Indonezja: Uruchomienie kompleksu i odbiór ściany pocz. 2021 r.
- Meksyk: Dostarczenie kombajnów i ich montaż



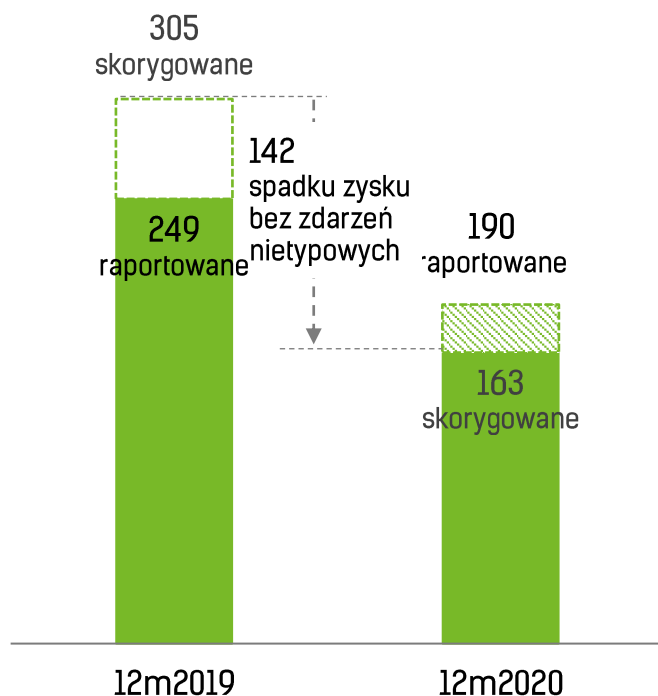
Analiza rentowność netto Grupy FAMUR

Skorygowana rentowność netto

14%

15%

Zysk netto
mln zł



Istotne zdarzenia nietypowe wpływające na porównywalność zysku netto Grupy FAMUR za rok 2020 vs 2019

- **2020:** +22 mln zł wpływ korzystnej decyzji podatkowej (umorzenie postępowania CIT)
+5 mln zł łączny wpływ dekonsolidacji G.Famak
- **2019:** +136 mln zł zysku netto na sprzedaży akcji PBSz,
-132 mln zł negatywnego wpływu na zysk netto na skutek aktualizacji budżetów na realizowanych kontraktach oraz rezerw i odpisów w Grupie FAMAK oraz -60 mln zł odpisu w wyniku utraty wartości firmy FAMAK

2

Rekomendacja podziału zysku



Rekomendacja Zarządu przeznaczenie zysku za 2020 rok w całości na kapitał zapasowy Spółki

Czynniki wpływające na rekomendację podziału zysku za rok 2020:

- trudna sytuacja ekonomiczną w polskim górnictwie węgla energetycznego
- utrzymująca się niepewność na globalnych rynkach w wyniku kryzysu COVID-19
- zapewnienie odpowiedniej płynności Spółki w wymagającym okresie transformacji polskiego górnictwa
- zapewnienie finansowania dla rozwoju w ramach Grupy FAMUR nowego segmentu odnawialnych źródeł energii oraz innych potencjalnych projektów dywersyfikacyjnych niezbędnych dla dalszego rozwoju Grupy



3

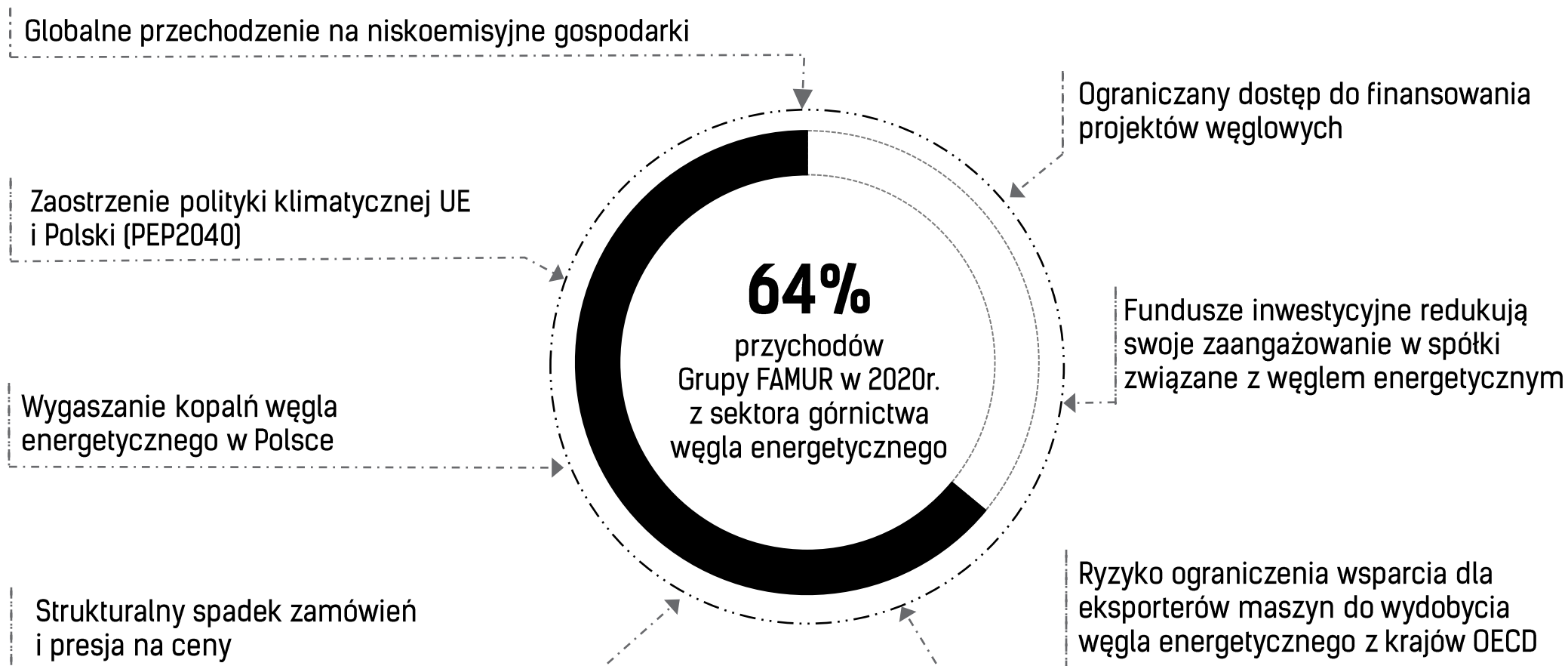
Dalszy rozwój Grupy FAMUR

W stronę holdingu inwestującego
w zieloną transformację

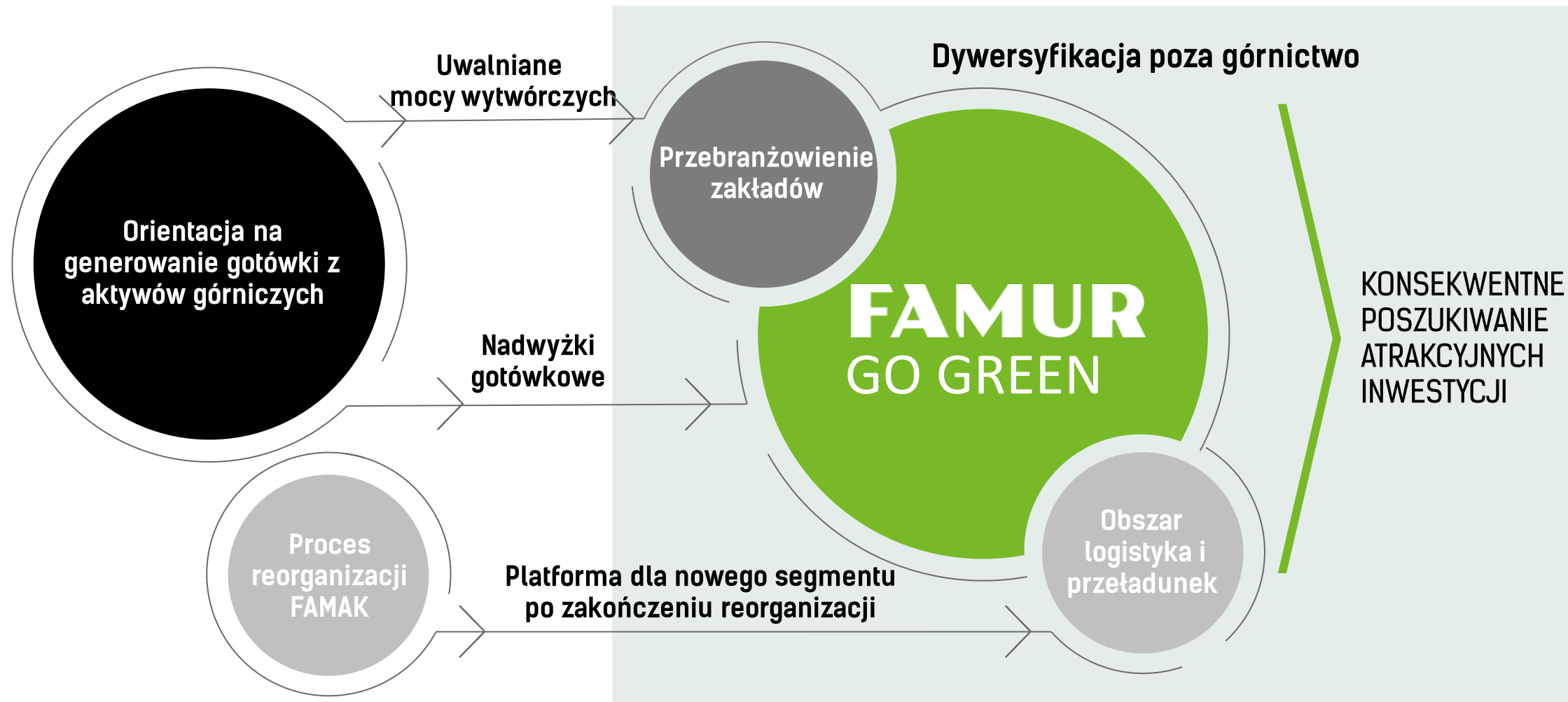


2024
2023
2022
2021

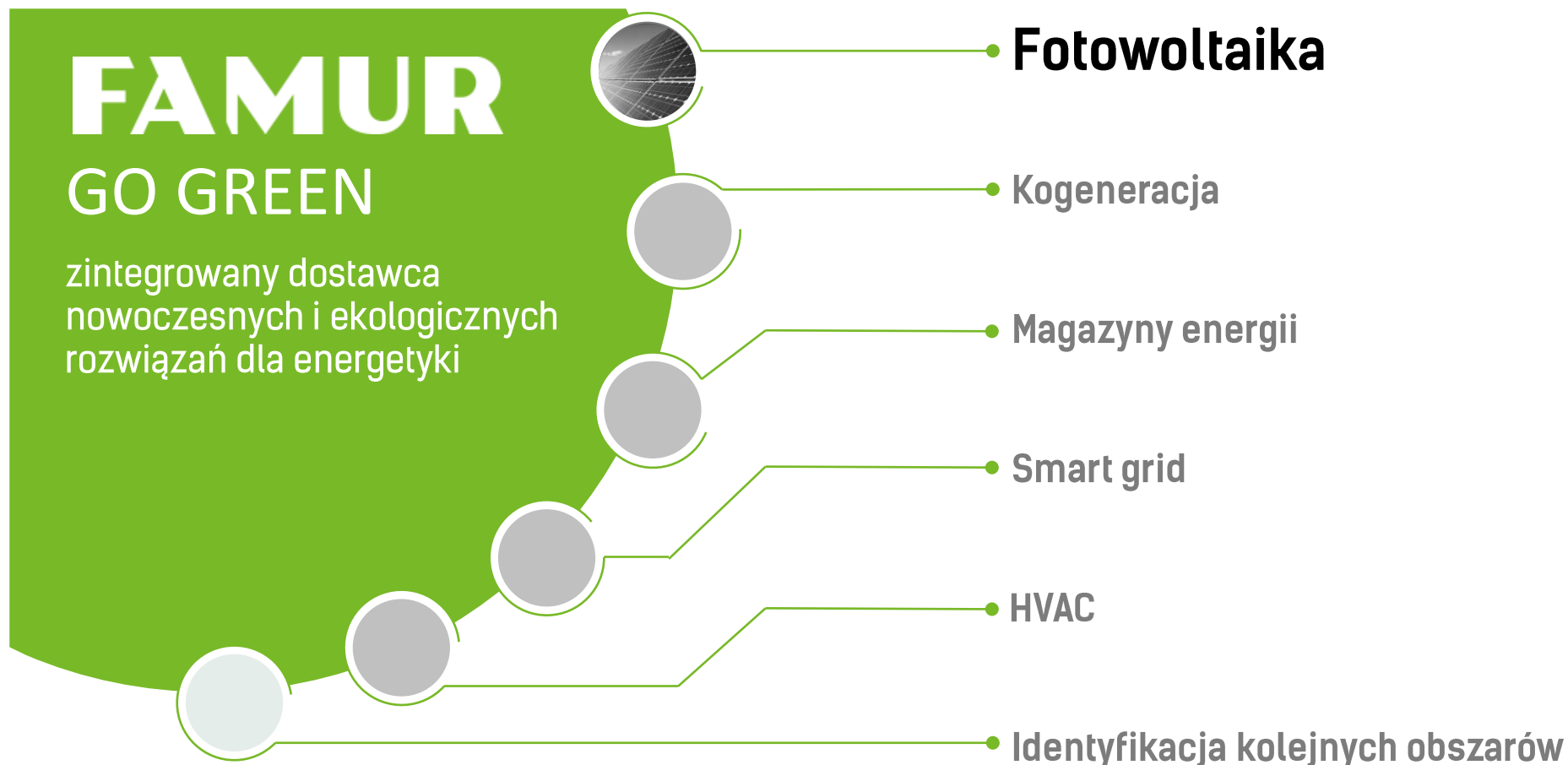
Konieczność redukcji ekspozycji na węgiel energetyczny



Rozwój Grupy FAMUR w kierunku holdingu inwestującego w zieloną transformację



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





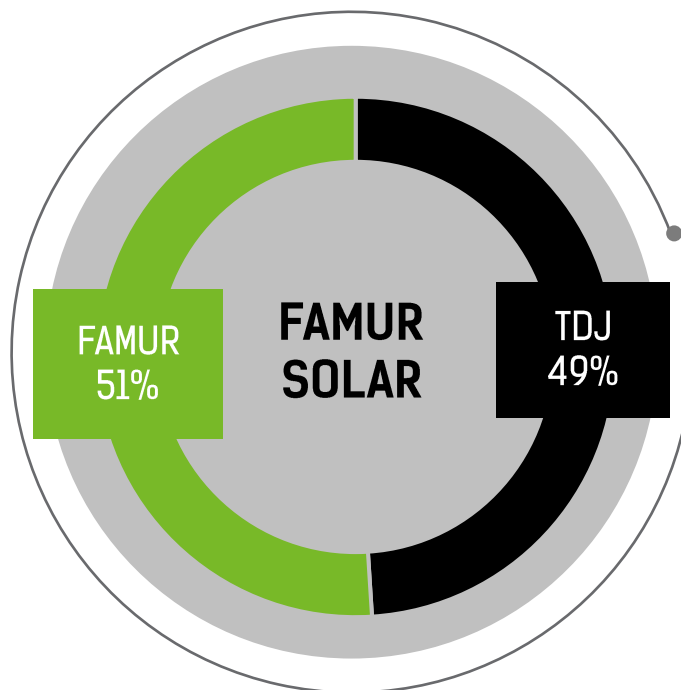
Kompetencje branżowe
Zasoby operacyjne
Portfel projektów PV

Know-how inwestycyjny
Portfel projektów PV
Bank ziemi
Projekty referencyjne

Skala i łańcuch dostaw
Mocna pozycja finansowa
Własne zaplecze operacyjno-
produkcyjne
Portfel projektów PV

**== LIDER RYNKU KOMPLEKSOWO REALIZUJĄCY
PROJEKTY PV W SEGMENTCIE B2B**

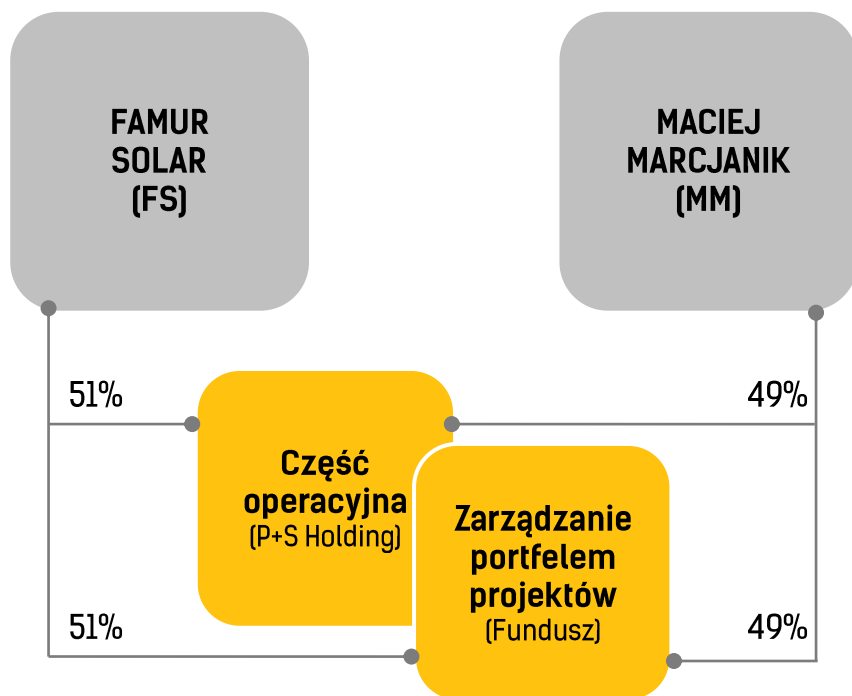
Struktura kapitałowa wspólnego przedsięwzięcia FAMUR i TDJ w segmencie PV



Główne założenia umowy inwestycyjnej FAMUR z TDJ

- Utworzenie spółki FAMUR SOLAR (FS)
- Przeniesienie na niezmienionych warunkach przez TDJ na FS umowy inwestycyjnej
- Zasilenie kapitałów FS wkładem pieniężnym w kwocie 70 mln zł w proporcji 51% FAMUR i 49% TDJ
- Zbycie wszystkich posiadanych projektów PV przez TDJ i FAMUR na rzecz Funduszu zależnego od FS (obecny portfel):
 - TDJ: ok 102 MW, wszystkie z wygraną aukcją 2019 i 2020
 - FAMUR: ok 85 MW projektów, w tym 30 MW z wygraną aukcją 2020
- Zapewnienie FAMUR pełnej władzy korporacyjnej nad FS
- Intencją TDJ jest wyjście z inwestycji w FS do końca 2023r.

Planowana struktura kapitałowa segmentu PV oparta na partnerstwie z dotychczasowym właścicielem P+S



Główne założenia umowy inwestycyjnej z Maciejem Marcjanikiem





- Prowadzenie działalności PV poprzez część operacyjną i fundusz zarządzający portfelem projektów PV
- Objęcie 51% udziałów przez FS w części operacyjnej poprzez odkup pakietu udziału akcji MM i podwyższenie kapitału za łączną kwotę ok. 48 mln zł
- Zachowanie proporcji w części operacyjnej i funduszowej 51% FS i 49% MM (Pełna konsolidacja segmentu)
- Zapewnienie przez FAMUR finansowania do kwoty 150 mln zł (w tym krótko- i średnioterminowe pożyczki) na nabywanie i rozwój portfela projektów PV

Kompleksowa realizacja projektów PV na rynku B2B

OBSZAR DZIAŁALNOŚCI

Rozwój projektów	Farmy wielkoskalowe (elektrownie solarne)
Projekt, Inżynieria, Realizacja	Instalacje PV średniej wielkości
Eksploatacja i utrzymanie (O&M)	Obrót energią
	Produkcja i dystrybucja komponentów

GRUPY KLIENTÓW

Grupy energetyczne i fundusze infrastrukturalne	
Klienci biznesowi (przedsiębiorstwa)	
Odbiorcy energii - Grupy Energetyczne i odbiorcy przemysłowi (PPA)	
Instalatorzy farm PV	

Posiadamy >1GW projektów PV, w tym jeden z największych portfeli farm 1MW w Polsce z wygraną aukcją 2019 i 2020

>130 MW

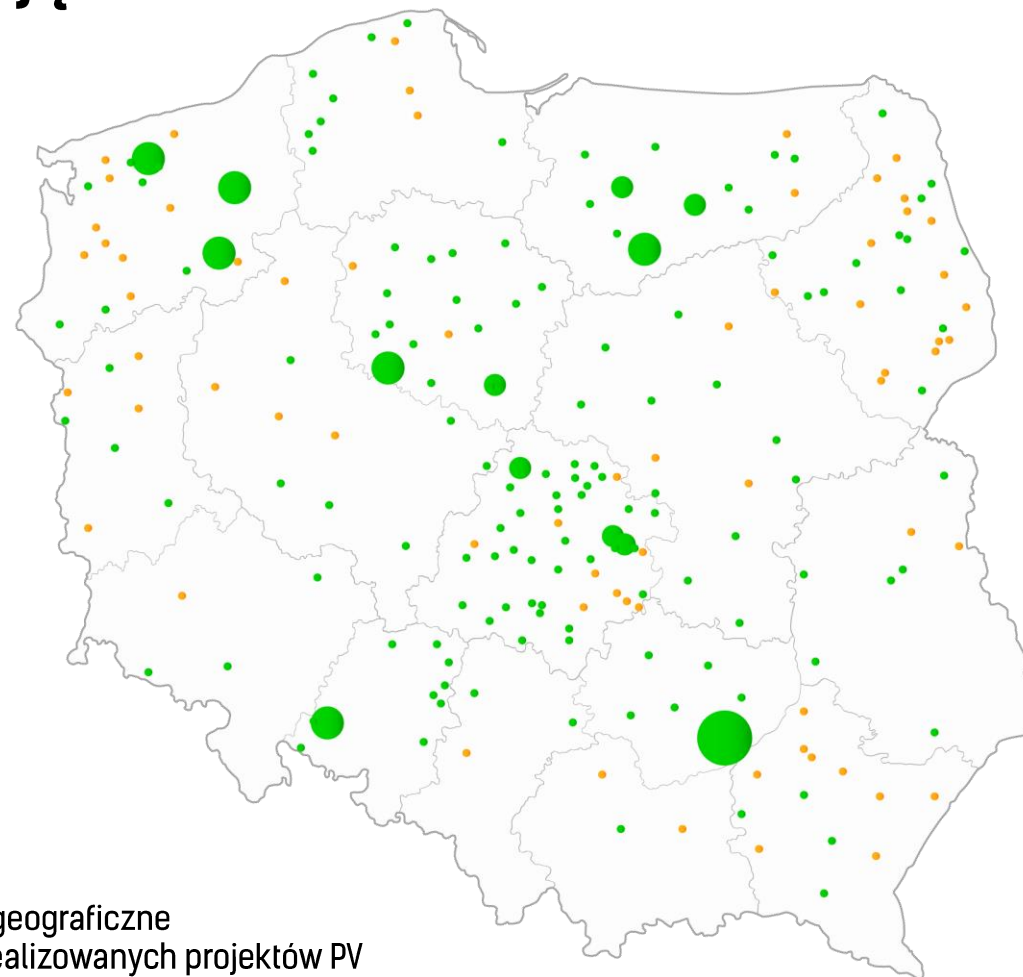
Własne projekty w trakcie budowy farm z wygraną aukcją 2019 i 2020 (przewidywana realizacja do końca 2021r.)

>840 MW

Projekty w trakcie rozwoju na różnym stopniu przygotowania

~1,000 MW

Łącznie projektów w portfolio na różnym etapie rozwoju



Rozłożenie geograficzne i wielkość realizowanych projektów PV

Długoterminowy cel:
Znaczący gracz na
europejskim rynku
zintegrowanych rozwiązań PV
dla segmentu B2B



4

Q&A





**Dziękujemy za
uwagę**