

Wyniki finansowe Grupy Grenevia za rok 2023



Niniejsza prezentacja stanowi własność Grenevia S.A. Przetwarzanie, kopiowanie, zapisywanie na nośnikach informacji, a także udostępnienie prezentacji lub jakiegokolwiek jej części osobom trzecim wymaga uprzedniej pisemnej zgody Grenevia 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 Grenevia S.A., nie należy traktować jako wiążących prognoz.

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

Osoby prezentujące

Grenevia

Beata Zawiszowska

Segment FAMUR

Mirosław Bendzera

Segment fotowoltaiki

Lucjan Augustyn

Grenevia

Tomasz Jankowski

Segment elektroenergetyki

Henryk Jurczyk

Segment e-mobilności

Bartek Kras

Grenevia

Beata Zawiszowska

Agenda

- 01** Podsumowanie roku 2023
- 02** Omówienie działalności segmentów w roku 2023
- 03** Stan realizacji Strategii Zrównoważonego Rozwoju Grupy Grenevia
- 04** Sesja pytań i odpowiedzi

01

Podsumowanie roku 2023



Wyniki finansowe Grupy Grenevia za rok 2023

Przychody

1 644 mln zł

+348 mln zł | +27% vs 2022 r.

Zysk netto

144 mln zł

+24 mln zł | +20% vs 2022 r.

EBITDA

414 mln zł

+8 mln zł | +2% vs 2022 r.

Dług netto

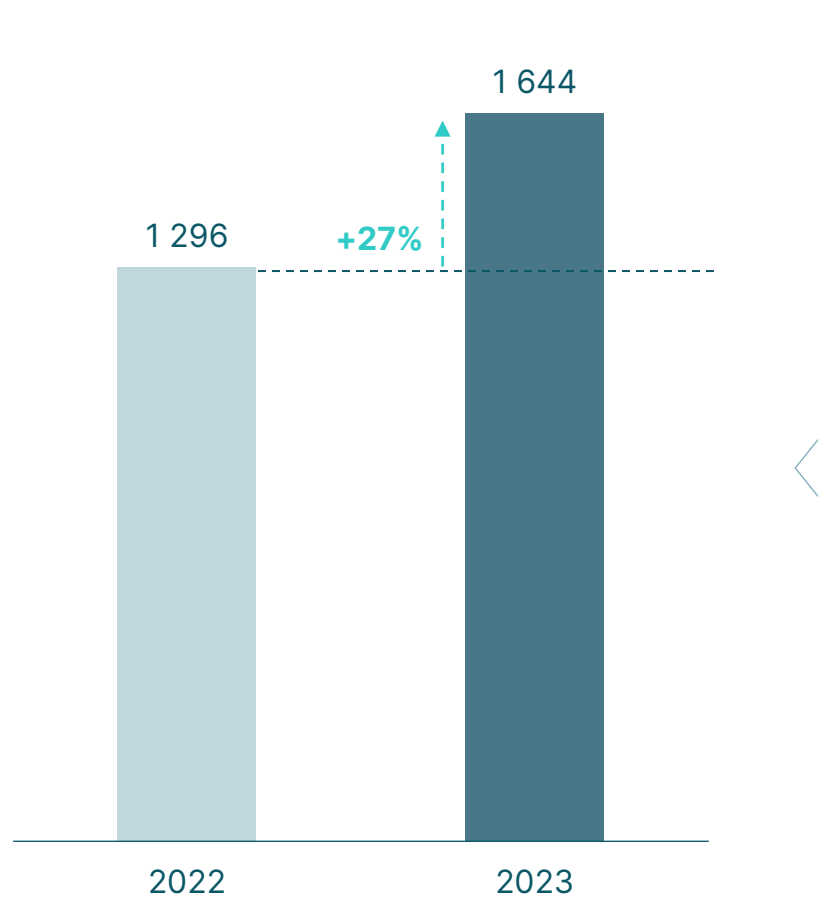
372 mln zł

na 31 grudnia 2023; 0,9x EBITDA

Przychody Grupy Grenevia

1 644 mln zł w 2023r.
+27% vs. 2022r.

Przychody Grupy Grenevia w mln zł



Segment	Przychody zewnętrzne w 2023r. w mln zł	Zmiana vs. 2022r. w mln zł	Zmiana vs. 2022r. w %
FAMUR*	1 114	-1	0%
Elektroenergetyka	110	+51	+86%
Fotowoltaika	78	+24	+44%
E-mobilność**	335	+271	n/m**
Pozostała działalność*	7	+3	n/m
Grupa Grenevia	1 644	+348	27%

* Dane za rok 2022 przekształcone zgodnie ze strukturą biznesową na 31.12.2023r.

** Przychody e-mobilności objęto konsolidacją od 15.11.2022 roku

EBITDA Grupy Grenevia

EBITDA za rok 2023

414 mln zł +8 mln zł (+2%) vs. 2022

EBITDA per segment	Zmiana vs. 2022 w mln zł	
498	+60	FAMUR*
35	+11	Elektroenergetyka
-56	-20	Fotowoltaika
-23	-16	E-mobilność**
-40	-27	Pozostała działalność, funkcje korporacyjne i wyłączenia konsolidacyjne*

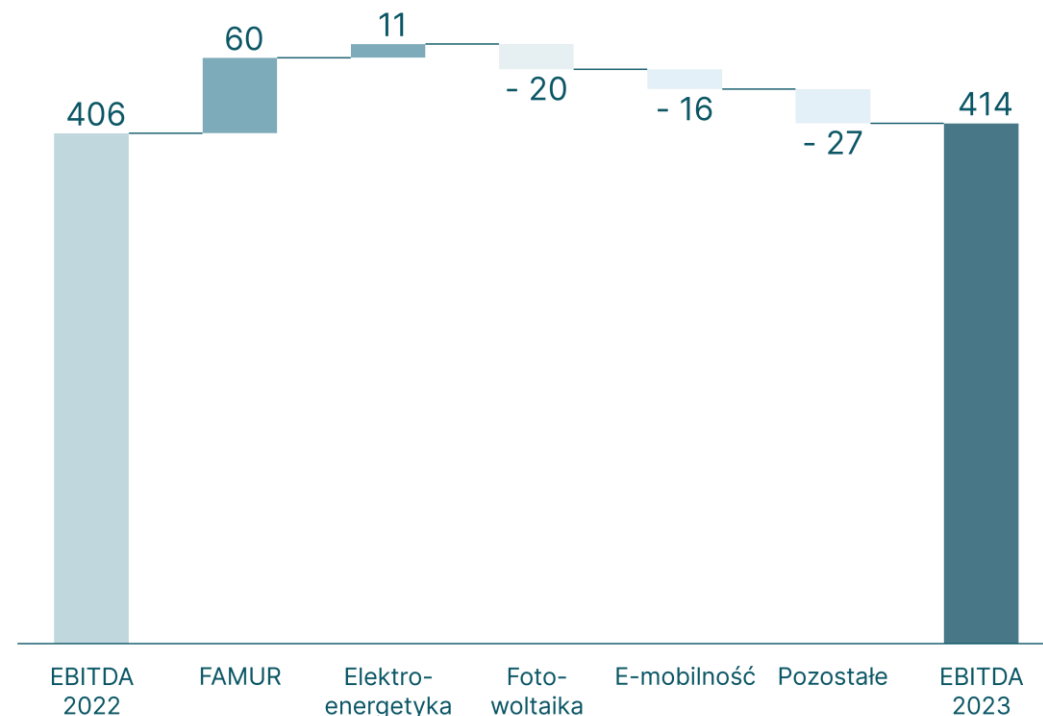
* Dane za rok 2022 przekształcone zgodnie ze strukturą biznesową na 31.12.2023 r.

** Przychody e-mobilności objęto konsolidacją od połowy listopada 2022 roku

Wpływ ewolucji EBITDA per segment do zmiany EBITDA Grupy Grenevia

marża EBITDA 31% 25%

mln zł



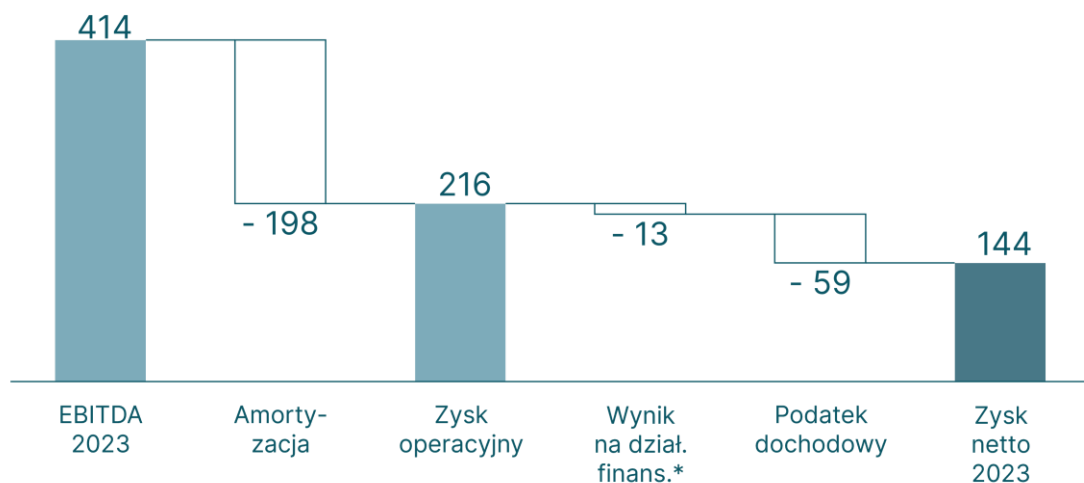
Zysk netto Grupy Grenevia

Zysk netto za rok 2023

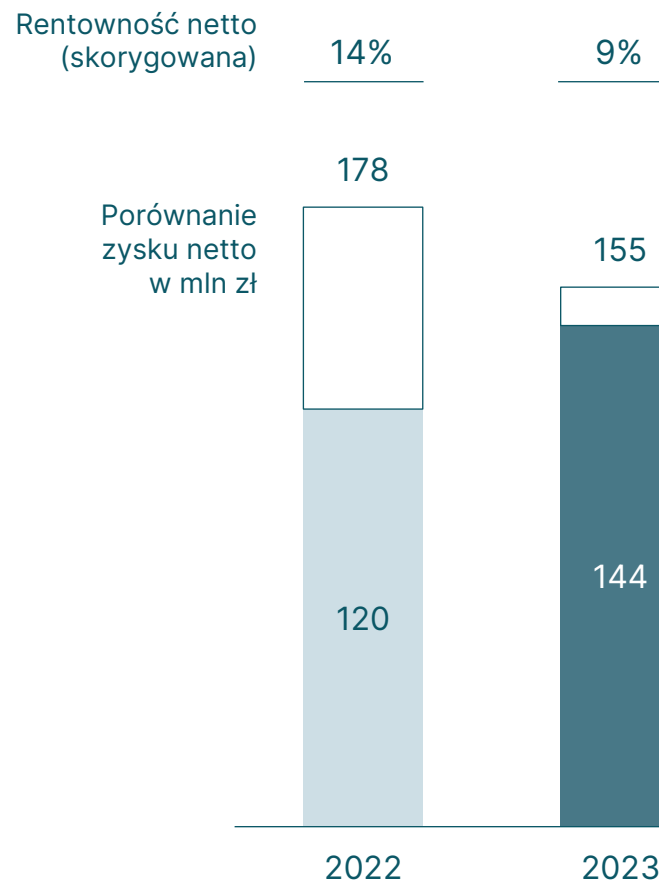
144 mln zł

w tym zysk netto przypadający:
212 mln zł akcjonariuszom Grenevia S.A.
-68 mln zł akcjonariuszom niekontrolującym

Czynniki wpływające na zysk netto za rok 2023 w mln zł



* Wynik na działalności finansowej to koszty finansowe skorygowane o przychody finansowe, powiększone o wynik z tytułu odpisu na przewidywane straty kredytowe



Istotne zdarzenia nietypowe wpływające na wynik netto:

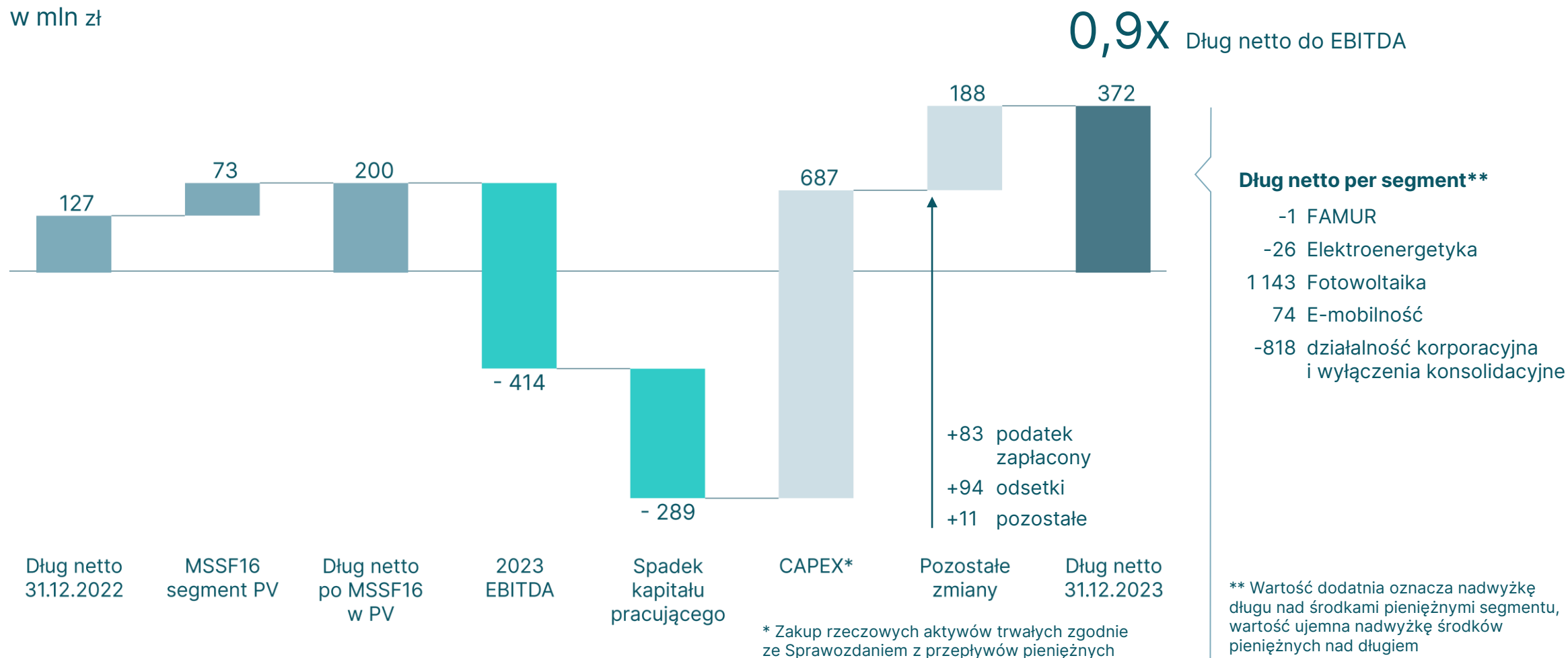
2023: -11 mln zł decyzja podatkowa

2022: 58 mln zł strata na utracie kontroli OOO Famur (Rosja)

■ raportowany zysk netto
 □ istotne zdarzenia nietypowe

Zmiana długu netto Grupy w roku 2023

w mln zł



02

Omówienie działalności segmentów w roku 2023



Segment FAMUR

FAMUR

Mirosław Bendzera



FAMUR rozwiązania dla górnictwa i energetyki wiatrowej

FAMUR

12 miesięcy 2023 r.

Przychody całkowite

1 116 mln zł

+1 mln zł

w tym **1 114 mln zł**
poza Grupę Grenevia

EBITDA

498 mln zł

+14% vs. 2022 r.
+60 mln zł

Udział przychodów powtarzalnych

67%

+14p.p. vs 2022r.

Udział eksportu

12%

-32p.p. vs 2022r.

Marża EBITDA

45%

+6p.p. vs 2022r.

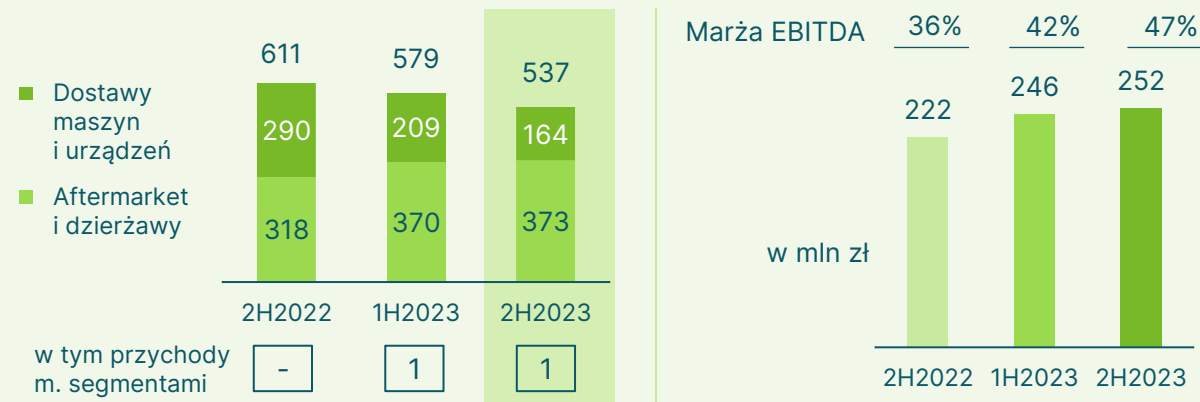
~730 mln zł backlog* na 31.12.2023

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

Brak długu netto segmentu na koniec 2023 r.

Przychody segmentu po półroczach w mln zł

EBITDA segmentu po półroczach



- Widoczne pewne ożywienie na rynku krajowym: zwiększenie inwestycji głównie o charakterze odtworzeniowym i zabezpieczającym.
- Obserwowane ograniczenia w inwestycjach na rynkach zagranicznych i ciągła presja cenowa producentów z Chin.
- Utrzymująca się poprawa w obszarze aftermarket.
- Wstrzymanie ofertowania przez FAMUR na rynek rosyjski i do Białorusi.
- Dezynwestycja aktywów w Rosji, rozliczenie transakcji w 2 etapach:
 - październik 2023 r.: cesja wierzytelności w kwocie ok. 15 mln zł,
 - styczeń 2024 r.: sprzedaż 100% OOO Famur za ok. 3 mln zł.
- Akwizycja Total Wind PL w celu przyspieszenia rozwoju usług remontu i serwisu przekładni turbin wiatrowych.

Konsekwentny rozwój w sektorze energetyki wiatrowej

FAMUR

2021

Rozwój usług remontu i serwisu przekładni w turbinach wiatrowych

Przychody:

0 mln zł

- Wykorzystane doświadczenia w produkcji przekładni dla wielu sektorów przemysłowych.
- Własny park maszynowy i hamownia do testów przekładni.
- Remont i serwis przekładni wiatrowych wraz z doradztwem technicznymi i usługą monitoringu pracy przekładni u klienta.

2022

Przychody:

1 mln zł

2023

Akwizycja Total Wind PL

Przychody:

23 mln zł

- Akwizycja polskiej spółki Total Wind PL i uzupełnienie kompetencji o usługi instalacji turbin wiatrowych oraz serwis i wymianę głównych komponentów.

2024...

Utworzenie FAMUR Gearo

- Utworzenie FAMUR Gearo, skupiającego całą aktywność związaną z rozwojem i oferowaniem kompleksowych rozwiązań dla energetyki wiatrowej oraz produkcji przekładni przemysłowych.

FAMUR Gearo

Kompleksowa oferta sektora energetyki wiatrowej w zakresie instalacji, serwisu turbin wiatrowych oraz remontów przekładni i pozostałych komponentów.

Segment elektroenergetyka

ELGÓR + HANSEN

Henryk Jurczyk

Segment elektroenergetyka

ELGÓR+HANSEN

12 miesięcy 2023 r.

Przychody całkowite

162 mln zł

+62% rok/rok w tym **110 mln zł**
+62 mln zł **poza Grupę Grenevia**

Przychody poza górnictwem węglowym

26%

+12p.p. vs 2022r.

EBITDA

35 mln zł

+46% rok/rok
+11 mln zł

Marża EBITDA

22%

-2p.p. vs 2022r.

~129 mln zł

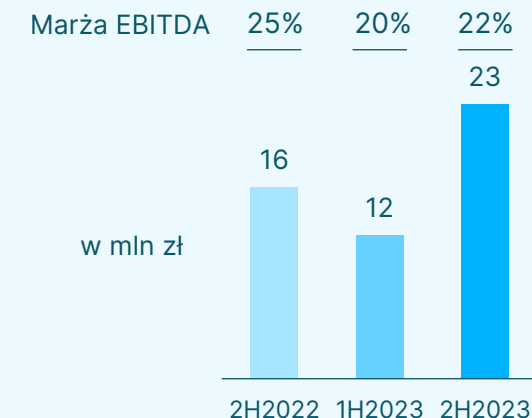
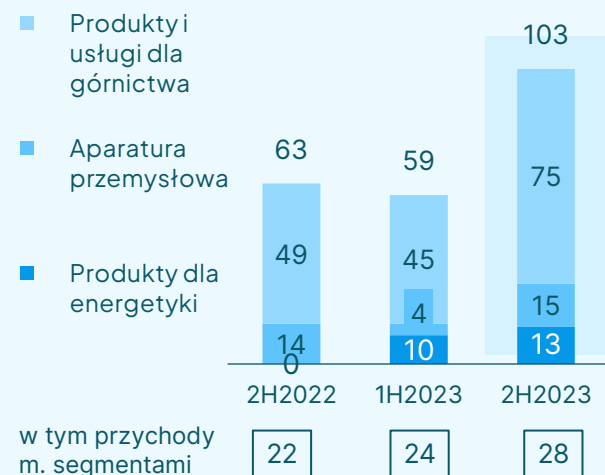
Backlog na 31.12.2023 r., w tym 64 mln zł dla segmentów FAMUR i PV

26 mln zł

Nadwyżka środków pieniężnych nad długiem segmentu na koniec 2023 r.

Przychody segmentu po półroczach w mln zł

EBITDA segmentu po półroczach



- ! Dostawy kolejnych stacji transformatorowych dla farm PV i przemysłu, aktywne działania w celu pozyskania kolejnych ofert.
- ! W obszarze rozwiązań dla sektora wydobywczego - wzrost zapotrzebowania na aftermarket przy utrzymaniu popytu na nowe urządzenia.
- ! Zawarcie i realizacja umowy z PST na dostawę stacji transformatorowych dla farm PV.
- ! Uruchomienie nowej linii produkcyjnej dla stacji transformatorowych w Zabrze.
- ! ~50% przychodów generowanych z innych sektorów niż węgiel energetyczny

Segment fotowoltaika



PST

Projekt Solartechnik

Lucjan Augustyn

Segment fotowoltaika



12 miesięcy 2023 r.

Przychody całkowite

78 mln zł

+44% rok/rok
+24 mln zł vs 2022r.

Sprzedaż energii w 2023r.

57 mln zł

Zadłużenie na koniec grudnia 2023 r.

Dług brutto

1 269 mln zł

Dług netto

1 143 mln zł

Finansowanie udzielone przez Grenevia na koniec 12.2023 r.

824 mln zł

EBITDA

-56 mln zł

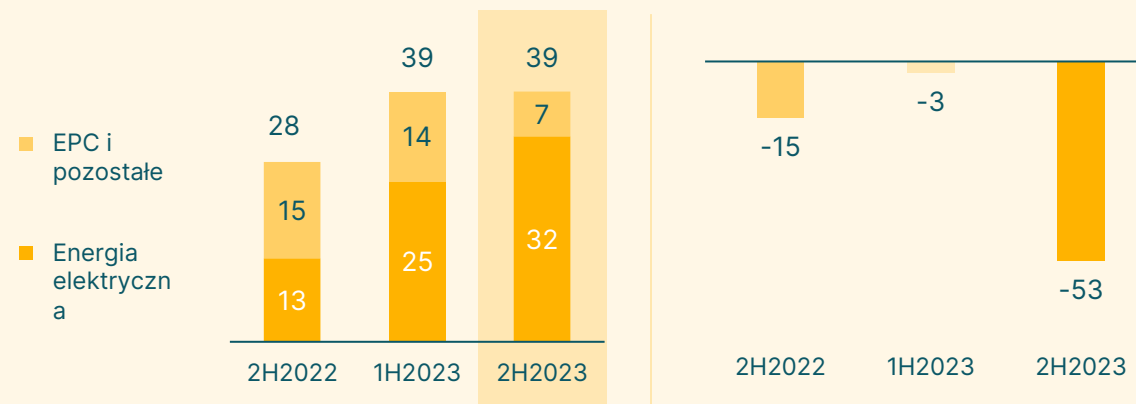
-20 mln zł vs 12m2022

Zysk ze sprzedaży farm fotowoltaicznych

7 mln zł

Przychody segmentu po półroczach w mln zł

EBITDA segmentu po półroczach w mln zł



- Wzrost sprzedaży energii generowanej z uruchomionych farm PV.
- 7 mln zł zysku ze sprzedaży farm fotowoltaicznych.
- Rozpoznanie w 4Q EBITDA 28 mln zł odpisu aktualizującego farm PV oraz 13 mln zł odpisów związany z optymalizacją majątku obrotowego.
- Wzrost długu netto o 447 mln zł na finansowanie rozwoju i budowę farm PV.
- 73 mln zł wzrostu długu netto w wyniku MSSF16 (rozpoznanie zobowiązania z tytułu dzierżaw gruntów pod budowę farm)
- Pozyskane finansowanie zewnętrzne w 2023r:
 - 128 mln zł pożyczki na budowę 43 MW farm PV z PFR (termin spłaty 12.2042 r.),
 - 71 mln zł Project Finance z Pekao na budowę 27MW farm (termin spłaty 12.2042 r.).

Segment fotowoltaika: wyniki operacyjne



~ 4,7GW łącznej mocy projektów

Łączna moc projektów PV i farm w MW	31.12.2023	31.12.2022
Farmy przyłączone do sieci energetycznej	210	91
Farmy w budowie	85	124
Projekty w przygotowywaniu do budowy	154	65
Projekty w rozwoju	~3 727	~2 800
Szacunkowa łączna moc projektów w Polsce na różnym etapie rozwoju	~4 176	~3 080
Projekty w rozwoju na rynku niemieckim	~525	
Szacunkowa łączna moc projektów w portfelu na różnym etapie rozwoju w Polsce i na rynkach zagranicznych	~4 701	

Istotne wyniki i działania operacyjne w roku 2023



Rynek polski

- +1,1GW wzrost mocy projektów w PL na różnym etapie rozwoju w 2023 r.
- 210 MW mocy farm PV przyłączonych do sieci energ. na 31.12.2023 r.
- ~1,0 GW projektów PV z warunkami przyłączeniowymi na 31.12.2023 r.
- Dywersyfikacja portfolio projektów: 0,2 GW magazyny energii i 37 MW projekty w technologii wiatrowej z warunkami przyłączeniowymi na 31.12.2023 r.
- Zawarcie pre-SPA na sprzedaż ok. 50MW farm do KGHM za ok 210 mln zł: transakcja w październiku 2023 r. (24 mln zł) i lutym 2024 r. (186 mln zł).
- Oportunistyczne ofertowanie kolejnych portfeli gotowych farm i projektów, obserwowany spadek cen 1MW gotowej farmy PV w następstwie spadku cen energii.



Rynki zagraniczne

- Niemcy: ok. 525 MW projektów na wstępnym etapie rozwoju.

Segment e-mobilność

● **IMPACT**

Bartek Kras



Segment e-mobilność

• **IMPACT**

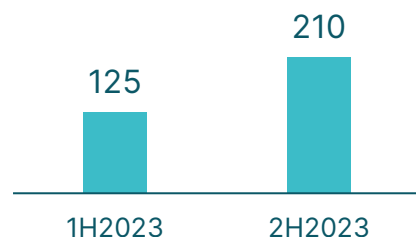
12 miesięcy 2023 r.

Przychody całkowite

335 mln zł

+10% rok/rok (proforma)*
+31 mln zł

Przychody w mln zł



*dane IMPACT objęto konsolidacją od 15.11.2022 r.

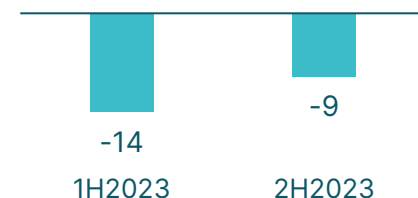
Dług netto na koniec 12.2023 r.

74 mln zł

EBITDA

-23 mln zł

EBITDA w mln zł



Finansowanie udzielone przez Grenevia na koniec 12.2023 r.

brak

10% wzrostu przychodów na bazie porównywalnej do 335 mln zł w 2023 r.

| Istotny wzrost przychodów w 4Q2023 w wyniku koncentracji zakupów przez klientów w 4Q.

Negatywna EBITDA w 2023 r. to efekt:

- | Wyższych kosztów kluczowych komponentów, zakupionych w 2022 r. w celu zapewnienia ciągłości realizacji zamówień.
- | Konserwatywne podejście do szacowania rezerw na naprawy gwarancyjne i przyszłą utylizację systemów bateryjnych oraz weryfikacji majątku obrotowego.
- | Spadku kursu EUR/PLN.

Poprawa EBITDA w 2H2023 (w szczególności w 4Q2023)

Rewizja prognozy:

- | ~1 mld zł rocznych przychodów w okresie najbliższych 4-5 lat (licząc od roku 2023).
- | Przewidywany powrót do dodatniej rentowności EBITDA (narastająco od początku roku) w 4Q2024.
- | Obserwowany dynamiczny wzrost rynku przy jednocześnie nasilającej się konkurencji (głównie ze strony producentów chińskich) skutkuje presją na marżę. Może to wydłużyć okres potrzebny do osiągnięcia oczekiwanej rentowności EBITDA na poziomie ~7-8% poza rok 2025.

Grenevia

Segment e-mobilność

Kluczowe działania operacyjne

Aktywne pozyskiwanie nowych umów ramowych na lata (2024-2026) na dostawy systemów bateryjnych do e-autobusów

- | Kontynuacja współpracy z Solaris (nowa umowa ramowa).
- | Wzrost skali współpracy z Alexander Dennis Limited.

Kontynuacja działań zapewniających stabilność w łańcuchu dostaw kluczowych komponentów

- | Podpisanie umowy z LGES w celu zapewnienia multiple sourcing oraz dywersyfikacja dostaw z Chin.

Inwestycja w GigafactoryX:

- | Zakończenie prac modernizacyjnych.
- | Przeniesienie części biurowej w IV kwartale 2023 r.
- | Testy linii produkcyjnej (u producenta) w I kwartale 2024.
- | Montaż na przełomie 1Q/2Q2024 r.

Zawarcie dwóch umów faktoringu z limitem do wysokości 60 mln zł oraz umowy kredytów obejmującej kredyt obrotowy do kwoty 75 mln zł i inwestycyjny do kwoty ok. 22 mln EUR.

Splata pożyczek obrotowych i inwestycyjnych od Grenevia i DC24.



An aerial photograph of a dense forest, split vertically by a curved dirt road. The trees are a mix of green and yellowish-green, suggesting a transition in seasons. The lighting is bright, creating strong shadows and highlights on the foliage.

Grenevia

Beata Zawiszowska

03

Stan realizacji Strategii Zrównoważonego Rozwoju Grupy Grenevia na lata 2023-2030



Strategia Zrównoważonego Rozwoju Grupy Grenevia na lata 2023-2030*

Filary Strategii Zrównoważonego Rozwoju

01

Zrównoważona transformacja biznesowa

Poprzez rozwój nowych segmentów ~70%* przychodów Grupy w 2024 roku powinno pochodzić z innych źródeł niż sektor węgla energetycznego

02

Energia do transformacji

Do 2030 roku zredukujemy emisje gazów cieplarnianych w Zakresach 1 i 2, w stosunku do roku 2021, o 40%; jednocześnie będziemy rozwijali nowe segmenty biznesowe, które pozwolą na uniknięcie w gospodarce nawet do 2,3 mln t CO2 emisji do roku 2030.

03

Nowoczesne produkty i modele biznesowe

W odniesieniu do cyklu życia naszych produktów sukcesywnie wdrażamy zasady gospodarki o obiegu zamkniętym i zarządzania emisyjnością produktów.

04

Efektywna i odpowiedzialna organizacja

Wdrażamy najlepsze międzynarodowe praktyki w zakresie ładu korporacyjnego, zarządzania ryzykiem oraz postępowania z partnerami biznesowymi.

05

Pracownicy i społeczeństwo kluczowym elementem transformacji klimatycznej

Prowadzimy inicjatywy pozytywnie oddziałujące na pracowników, lokalne społeczności oraz dostawców.

Strategia Zrównoważonego Rozwoju

Kluczowe wyniki i działania Grupy Grenevia rozpoczęte w 2023r.

48%

przychodów Grupy w 2023 roku z innych źródeł niż sektor węgla energetycznego, +6 p.p. vs 2022r.

22%

redukcji emisji gazów cieplarnianych w Zakresach 1 i 2 vs 2022 r. i -1% vs 2021r. (rok bazowy). Osiągnięcie celu redukcji emisji w zakresie 1 i 2 będzie możliwe poprzez zawieranie umów na dostawę energii pochodzącej z odnawialnych źródeł

1%

zużytej **energii elektrycznej wytworzonej z OZE** w Grenevia S.A vs planowanej min ~35% na koniec 2024

254 tys. t.

łącznie **emisji unikniętych CO2** poprzez rozwój i wzrost skali działania segmentów fotowoltaiki i e-mobilności*



Powołanie Komitetu Sterującego ds. ESG w składzie Prezesa Grenevia SA i Liderów Segmentów



Rozbudowa własnych instalacji PV: planowana rozbudowa instalacji PV: do 1 MW w FAMUR i 0,2MW w E+H



Przyjęcie **kodeksu zrównoważonego rozwoju dla Dostawców**, zdefiniowanie istotnych dostawców w segmentach



Wdrażanie **polityki zarządzania ryzykiem** korporacyjnym w Grupie



Wdrażanie **jednolitych polityk społecznych i procedur korporacyjnych**



Rozwój kultury organizacyjnej promującej równouprawnienie i różnorodność - projekt Róże Wiatru dedykowany dla kobiet w celu wypracowywanie kultury pracy otwartej na różnorodność

* 221 tys. ton emisji unikniętych CO2 łącznie za lata 2022-2023 w segmencie PV oraz 33 tys. ton emisji unikniętych CO2 za okres 01.11.2022-31.12.2023 w segmencie e-mobilności.

04

Sesja pytań i odpowiedzi





Dziękuję

Załączniki

Strategia Zrównoważonego Rozwoju Grupy Grenevia na lata 2023-2030



Nasza wizja

Grenevia powstała, by odpowiedzialnie i aktywnie wspierać budowę drogi do zrównoważonej i niskoemisyjnej gospodarki.



Nasza misja

Świadomie zmieniając nasz model biznesowy, inwestujemy w perspektywiczne projekty z obszaru zielonej transformacji, budując ich wartość z korzyścią dla świata.



Filary Strategii Zrównoważonego Rozwoju

Cele strategiczne

1	Zrównoważona transformacja biznesowa	<ul style="list-style-type: none"> Na bazie zasobów i wieloletnich doświadczeń producenta maszyn wydobywczych przekształcamy się w podmiot przemysłowy, inwestujący w podmioty działające w zakresie transformacji energetycznej. Transformujemy się w sposób, który równoważy względy ekonomiczne, środowiskowe i społeczne. Wspieramy rozwój naszych spółek portfelowych z korzyścią dla wszystkich interesariuszy, jednocześnie generując naszym akcjonariuszom atrakcyjny zwrot z inwestycji. 	<p>Poprzez rozwój nowych segmentów ~70%* przychodów Grupy w 2024 roku powinno pochodzić z innych źródeł niż sektor węgla energetycznego.</p> <p>* Cel zgodny z przyjętymi w dniu 25.05.2021 r. nowymi kierunkami strategicznymi Grupy Grenevia, dotyczącymi spadku szacowanego udziału przychodów powiązanych z sektorem węgla energetycznego poniżej 30% w roku 2024.</p>
2	Energia do transformacji	<ul style="list-style-type: none"> Istotnie zredukujemy emisje gazów cieplarnianych Grupy w Zakresach 1 i 2. Do końca 2024 roku ~35% energii z OZE i wzrost w kolejnych latach, poprzez rozwój źródeł własnych i cPPA, o ile będzie to dostępne i ekonomicznie uzasadnione. Rozwój naszych nowych segmentów wspierających transformację energetyczną przyczyni się jednocześnie do uniknięcia emisji gazów cieplarnianych. W ramach działalności operacyjnej dążymy do ograniczenia zużycia zasobów takich jak woda i energia elektryczna. 	<p>Do 2030 roku zredukujemy emisje gazów cieplarnianych w Zakresach 1 i 2, w stosunku do roku 2021, o 40% i jednocześnie będziemy rozwijali nowe segmenty biznesowe, które pozwolą na uniknięcie w gospodarce nawet do 2,3 mln t CO2 emisji do roku 2030.</p>
3	Nowoczesne produkty i modele biznesowe	<ul style="list-style-type: none"> Aktywnie wspieramy naszych klientów i dostawców w ograniczeniu wpływu na klimat. Wdrażamy zasady gospodarki o obiegu zamkniętym. Priorytetem jest bezpieczeństwo i redukcja wpływu naszych produktów na środowisko. 	<p>W odniesieniu do cyklu życia naszych produktów sukcesywnie wdrażamy zasady gospodarki o obiegu zamkniętym i zarządzania emisyjnością produktów.</p>
4	Efektywna i odpowiedzialna organizacja	<ul style="list-style-type: none"> Zrównoważony rozwój traktujemy jako integralną część procesu podejmowania decyzji w całej organizacji. Kierujemy się najwyższymi standardami w prowadzeniu działalności i zarządzaniu łańcuchem dostaw oraz sprzedaży. Do końca 2025 roku relacje z 70% naszych istotnych dostawców będą oparte o Kodeks Zrównoważonego Rozwoju Grenevia. Prowadzimy aktywny dialog z interesariuszami i wdrażamy najlepsze praktyki raportowania, zarządzania ryzykiem oraz ładu korporacyjnego. Zwiększamy efektywność organizacji poprzez doskonalenie procesowe, w tym automatyzację i cyfryzację. 	<p>Wdrażamy najlepsze międzynarodowe praktyki w zakresie ładu korporacyjnego, zarządzania ryzykiem oraz postępowania z partnerami biznesowymi.</p>
5	Pracownicy i społeczeństwo kluczowym elementem transformacji klimatycznej	<ul style="list-style-type: none"> Współpracujemy z przedsiębiorstwami i organizacjami, działając na rzecz zrównoważonego rozwoju Polski i regionów. Wzmacniamy edukację i rozwój pracowników oraz społeczności lokalnych. Chcemy być preferowanym, długoletnim i odpowiedzialnym pracodawcą. Rozwijamy kulturę organizacyjną promującą równouprawnienie i różnorodność. 	<p>Prowadzimy inicjatywy pozytywnie oddziałujące na pracowników, lokalne społeczności oraz dostawców.</p>