



# budimex

Prezentacja Inwestorska  
za I półrocze 2023 roku

# Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

FBSerwis & Mostostal Kraków

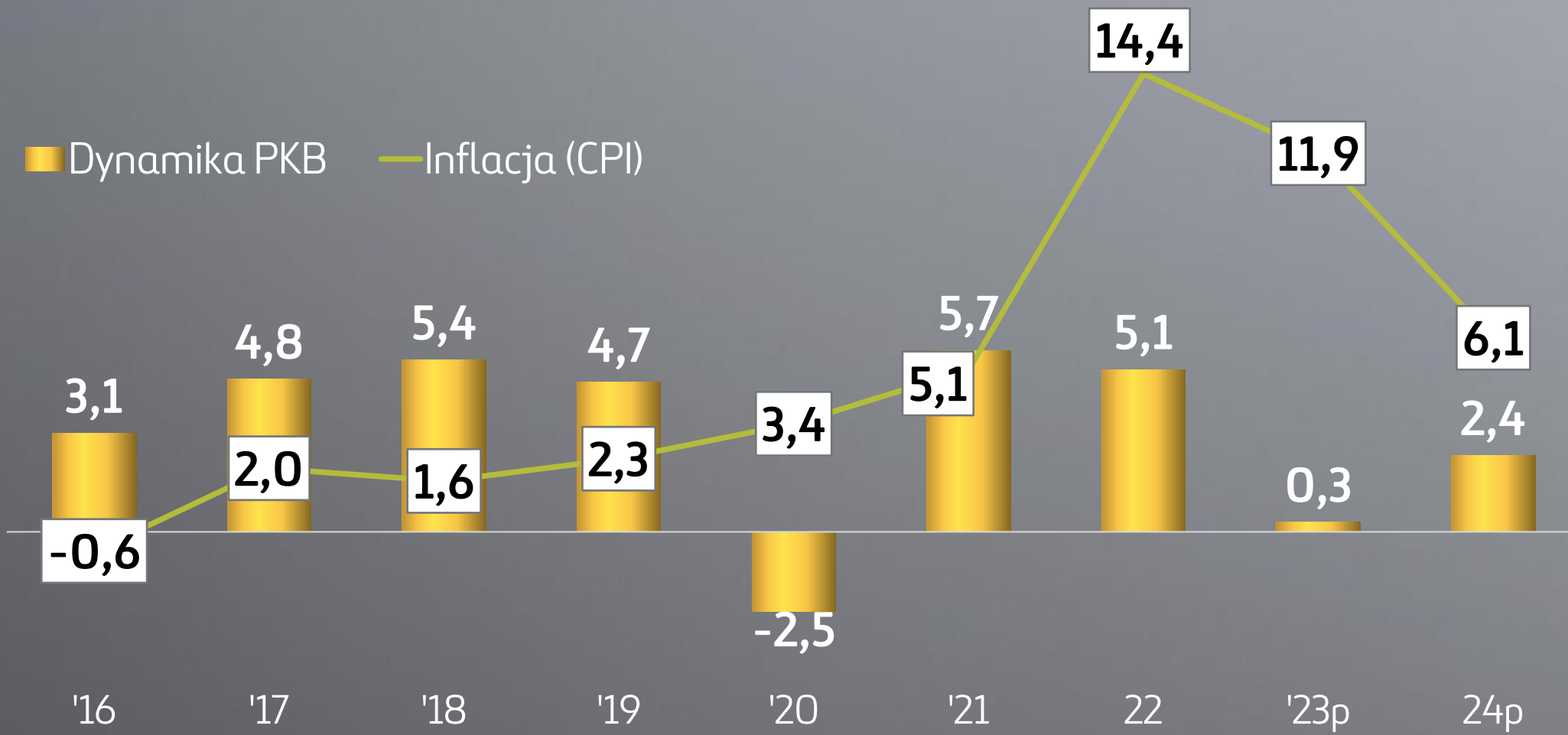
Rynek i perspektywy

ESG

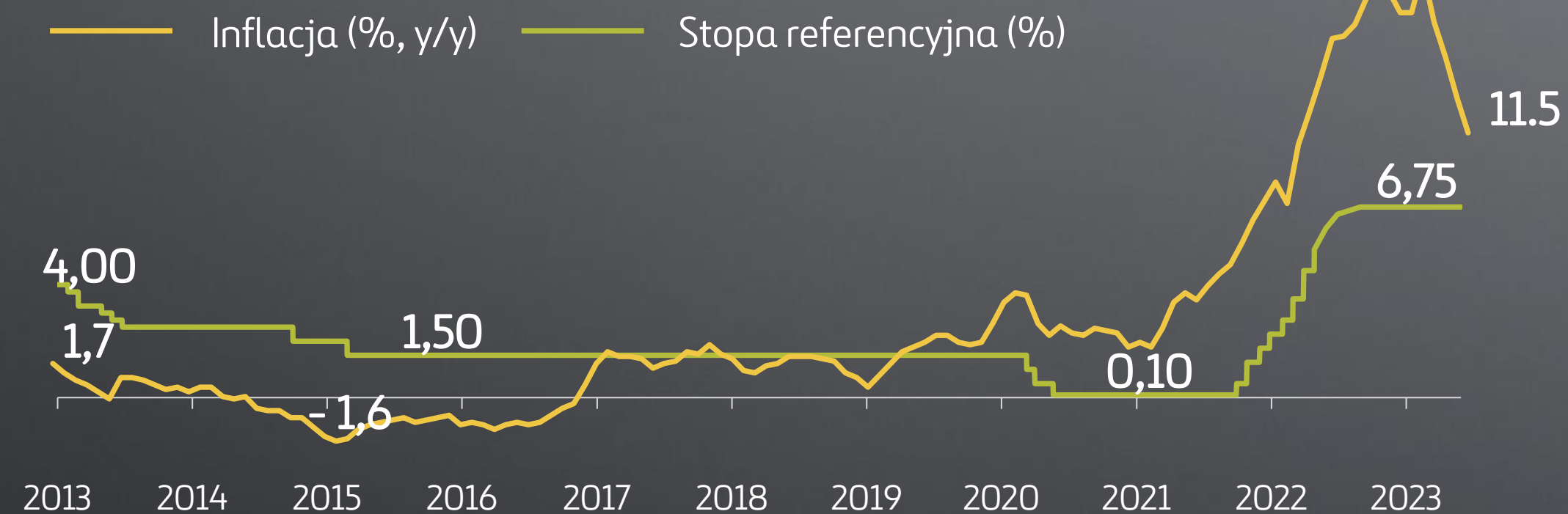


# Otoczenie makroekonomiczne

Dynamika PKB i Inflacja CPI w Polsce (% , r/r)



Inflacja(% , y/y), stopa referencyjna (%)



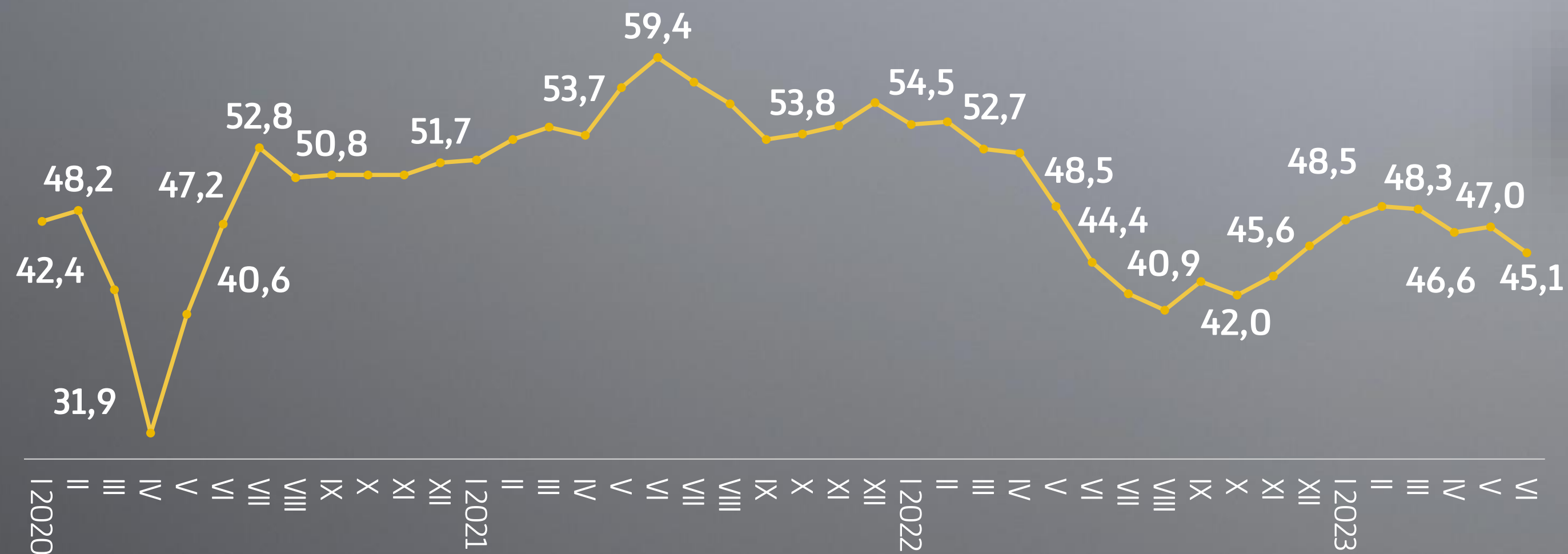
MFW prognozuje trwałe utrzymanie inflacji na dwucyfrowych poziomach oraz znaczne osłabienie dynamiki PKB do poziomu 0,3% r/r w 2023 roku. Inflacja w 2024 powinna charakteryzować się jednocyfrowym wzrostem na poziomie 6,1% r/r.

Krajowa inflacja w szybkim szacunku GUS w czerwcu wyniosła 11,5% i osiągnęła poziom niższy o 1,5% w stosunku do odczytu majowego. Dane makroekonomiczne sugerują, że szczyt inflacji został rozpoznany w 1 kwartale 2023 roku.

Ekonomiści dostrzegają szanse na obniżki stóp pod koniec 2023 roku.

# Otoczenie makroekonomiczne

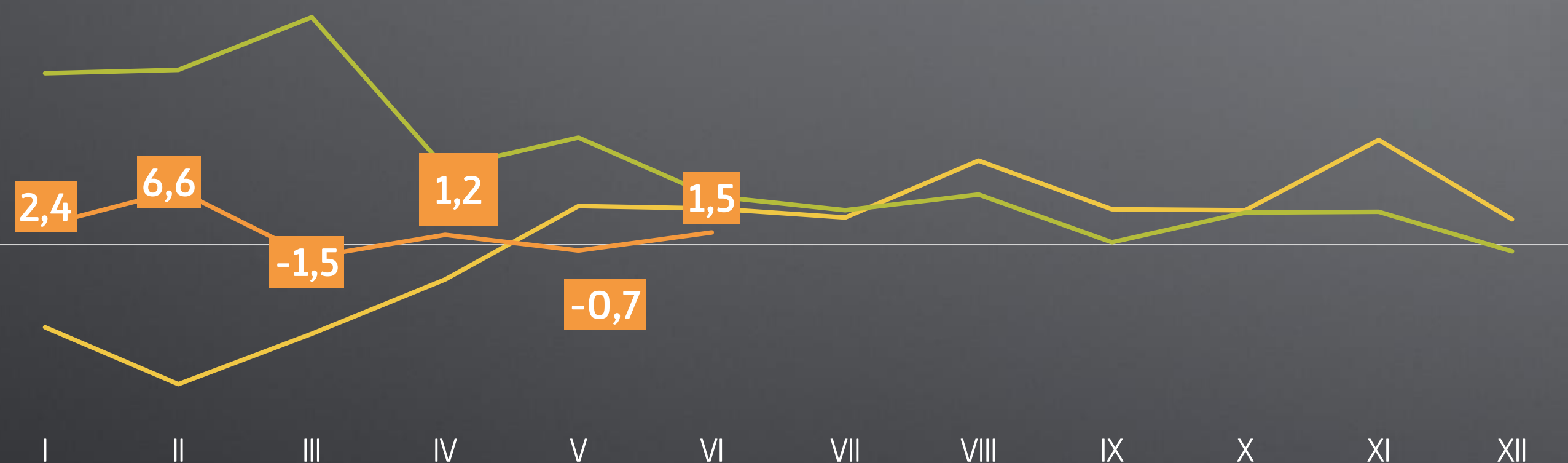
**Wskaźnik PMI dla Polski**



W czerwcu wskaźnik PMI spadł gwałtownie z majowego poziomu 47,0 do 45,1 sygnalizując pogorszenie kondycji polskiego sektora wytwórczego czternasty miesiąc z rzędu. Niższe odczyty wskaźnika PMI w pierwszej połowie 2023 r. były konsekwencją spadku liczby nowych zamówień, zapasów oraz produkcji.

**Wzrost produkcji budowlano-montażowej (% r/r, ceny stałe)**

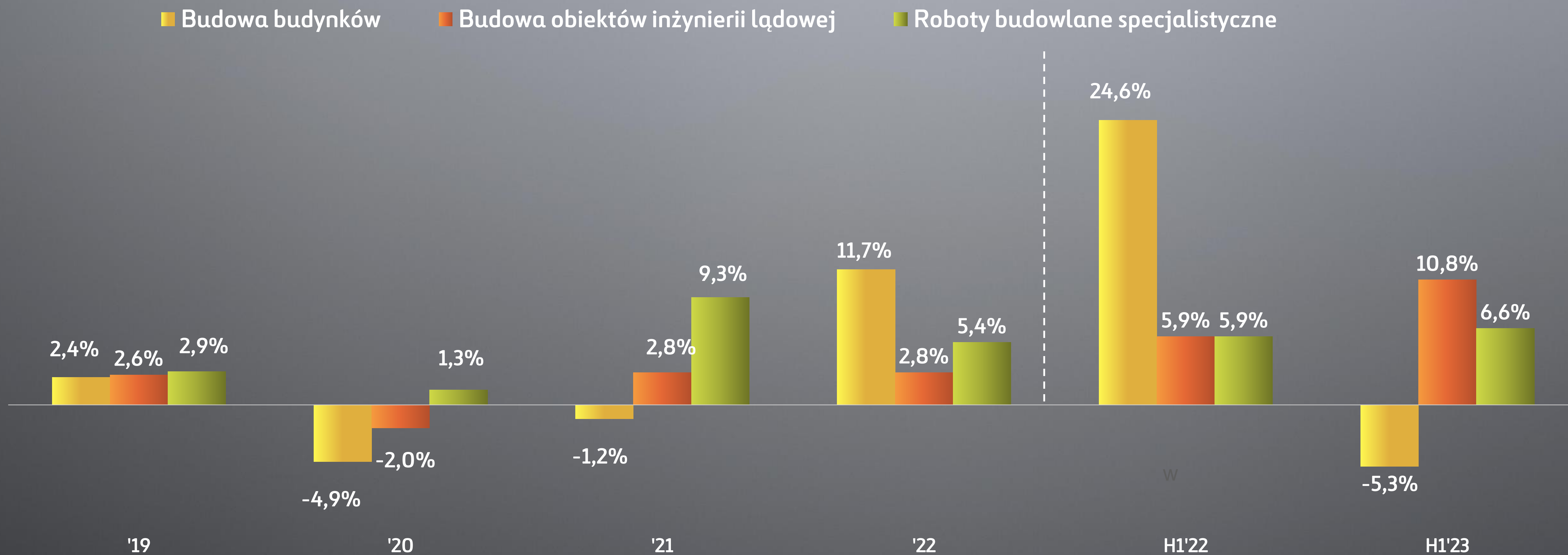
— 2021 — 2022 — 2023



Wartość produkcji budowlano-montażowej wzrosła o 1,5% r/r w czerwcu. W okresie styczeń-czerwiec wskaźnik wzrósł o 3,8% r/r, natomiast w poszczególnych segmentach wyglądał następująco: budowa budynków (-5,3% r/r), roboty budowlane specjalistyczne (6,6% r/r), budowa obiektów inżynierii lądowej (10,8% r/r).

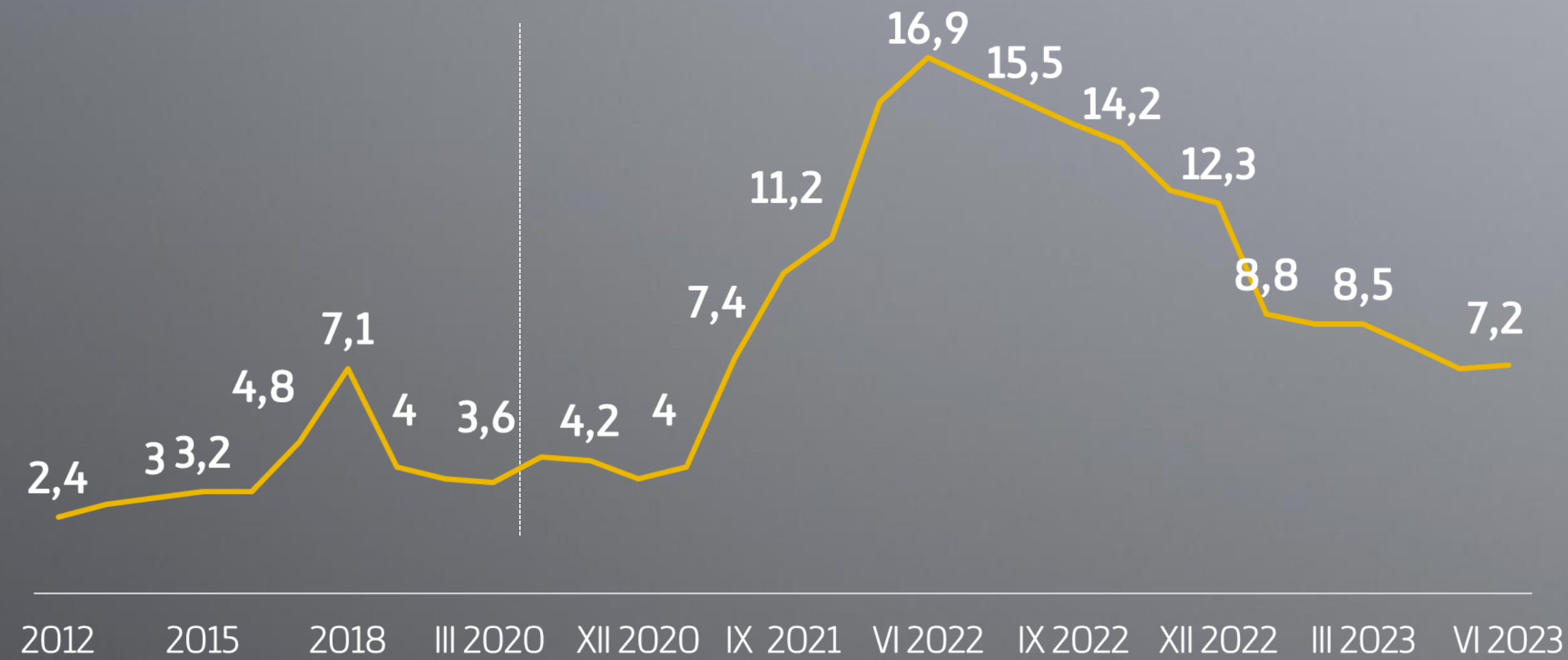
# Komponenty produkcji budowlano-montażowej

Dynamika produkcji budowlano montażowej (% , r/r, ceny stałe)

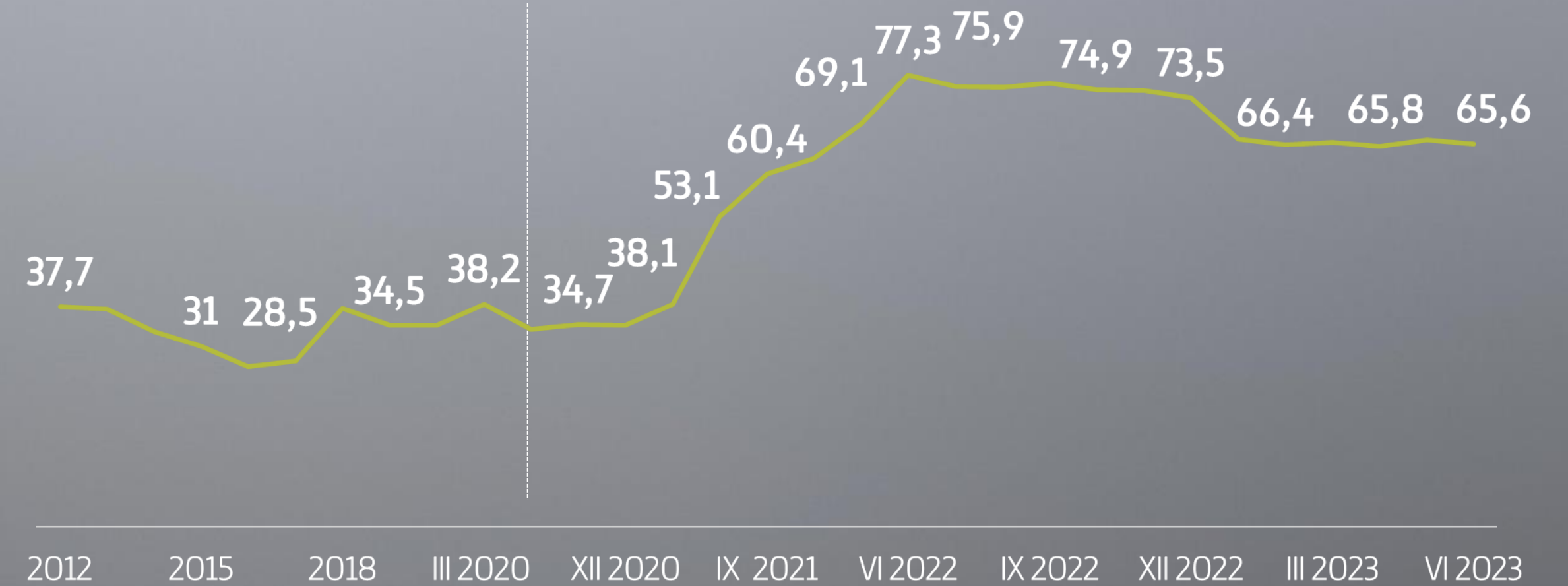


# Sytuacja budownictwa – stabilizacja i perspektywa na poprawę

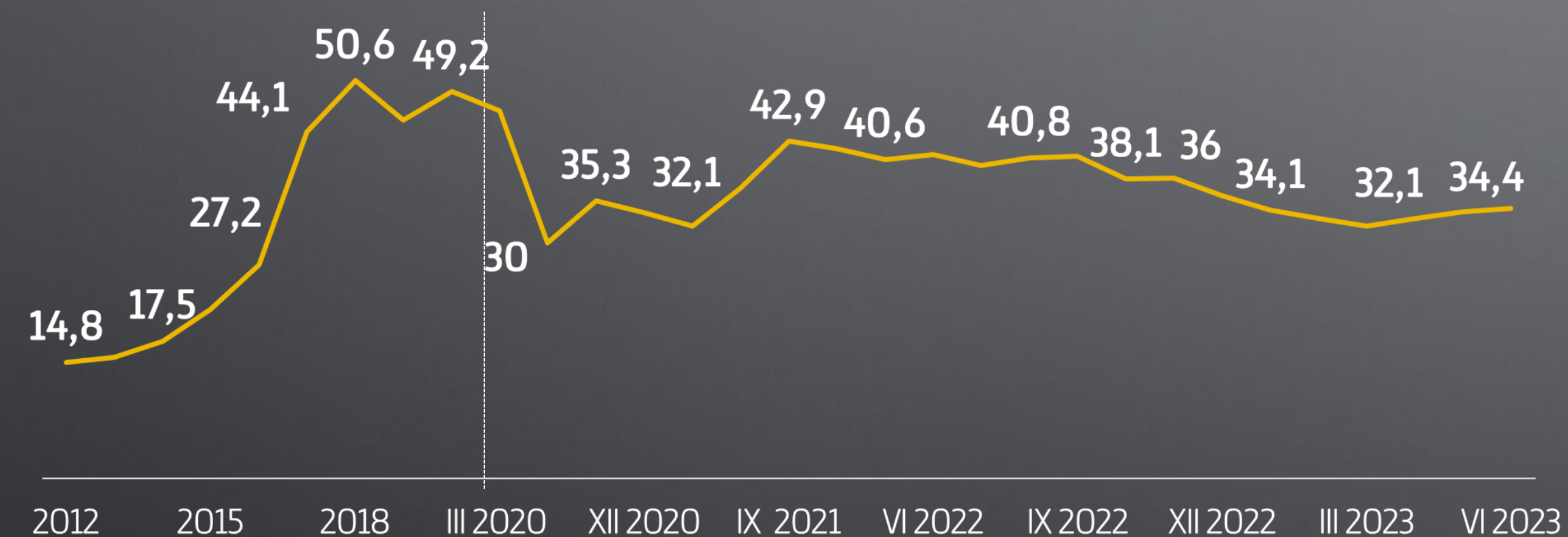
Odsetek firm budowlanych uznających niedobór materiałów jako barierę działalności (%)



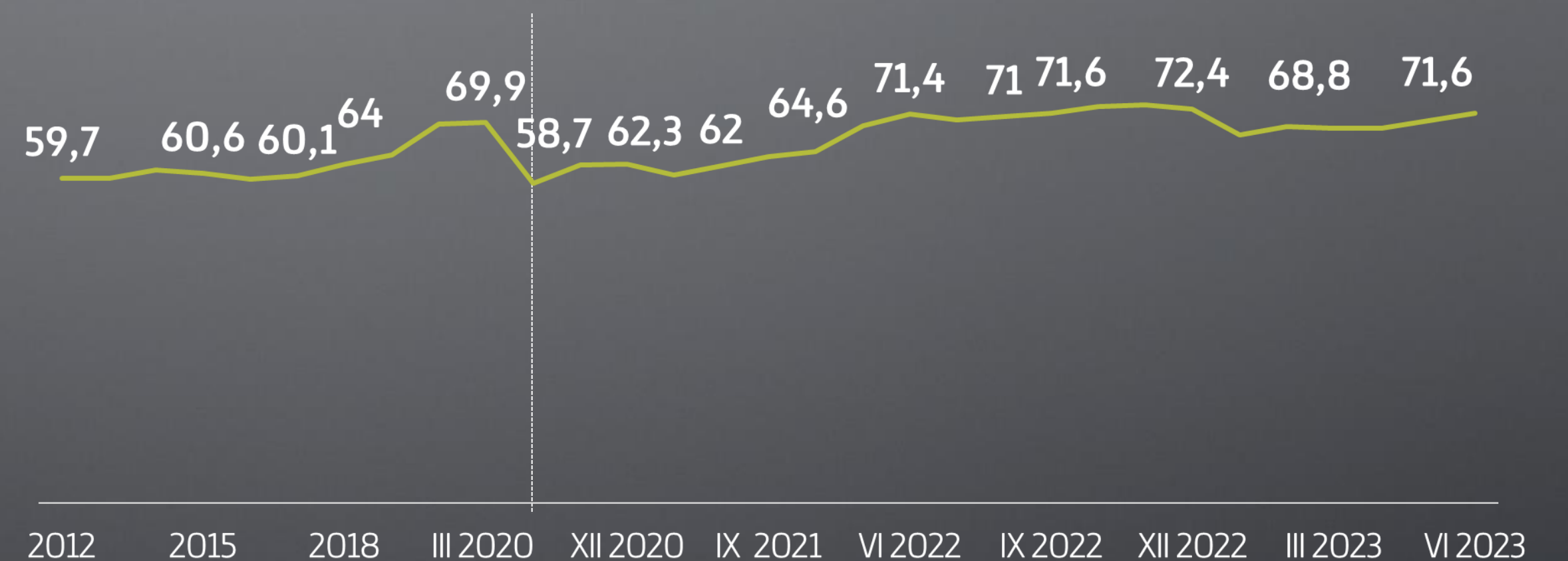
Odsetek firm budowlanych uznających koszty materiałów jako barierę działalności (%)



Odsetek firm budowlanych uznających niedobór pracowników jako barierę działalności (%)



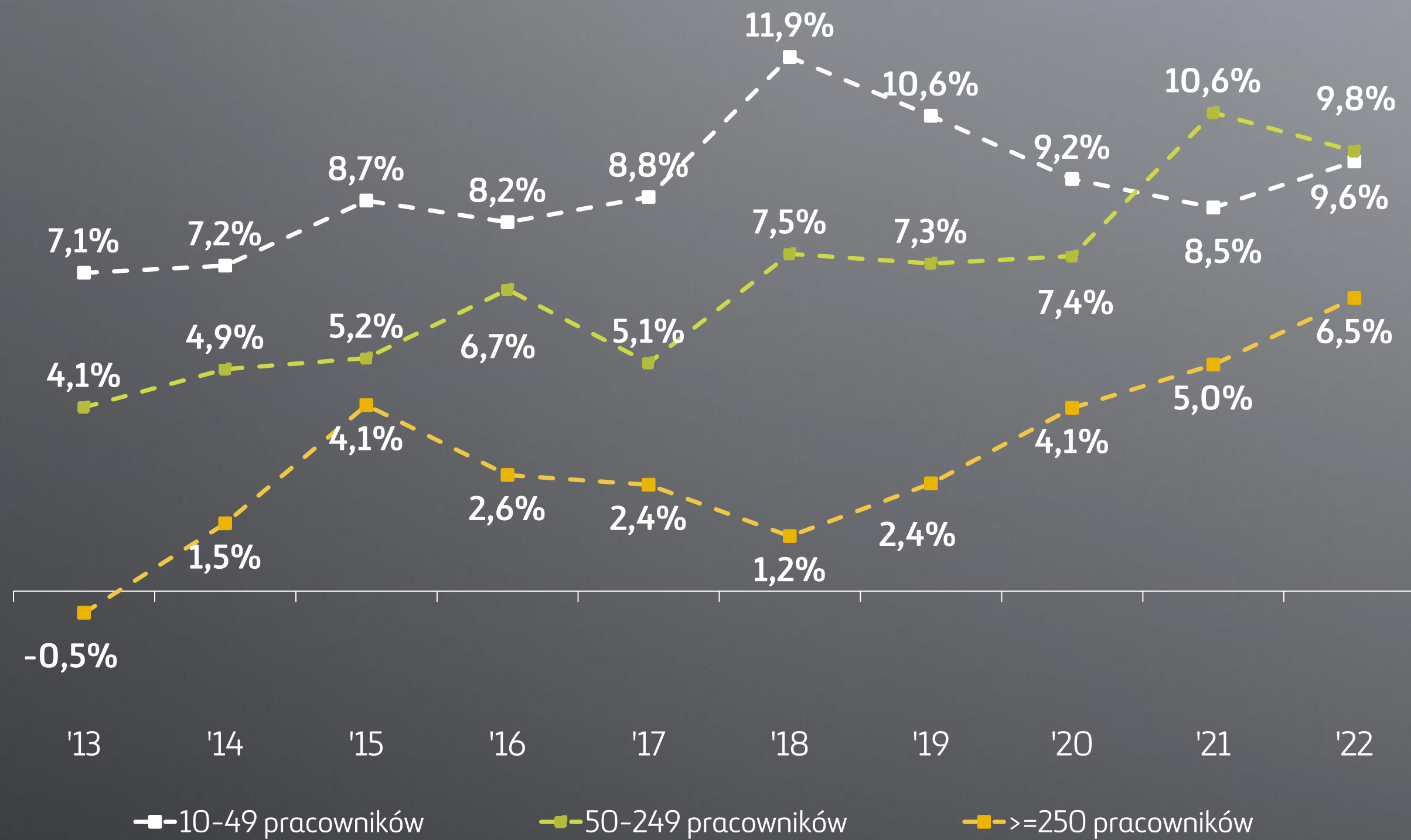
Odsetek firm budowlanych uznających koszty zatrudnienia jako barierę działalności (%)



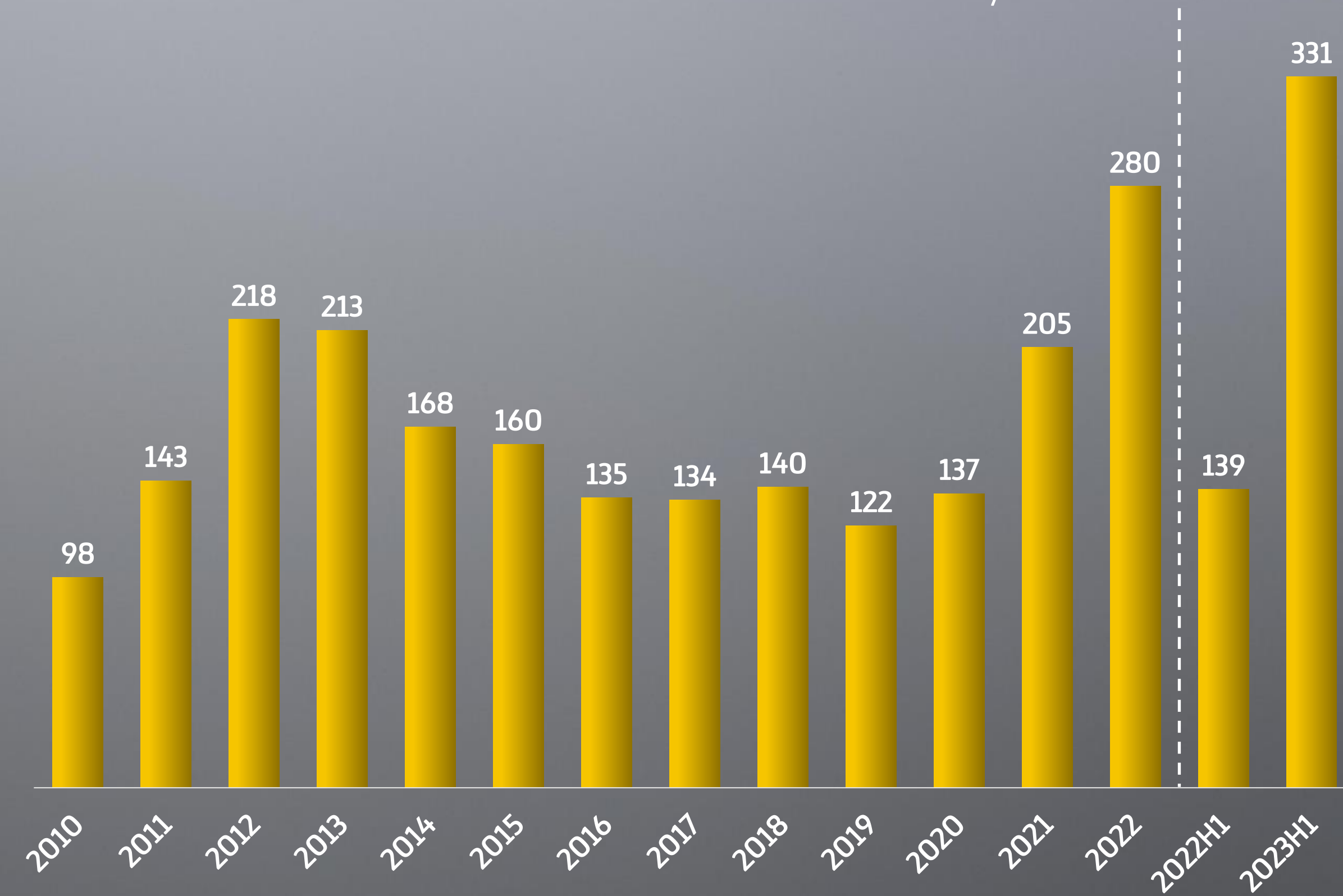


# Sytuacja na rynku firm budowlanych

Na rynku wyrównuje się poziom marżowości pomiędzy GW a mniejszymi podmiotami



Liczba bankructw firm w sektorze budowlanym





# Agenda

Dane makroekonomiczne

**Wyniki finansowe Grupy Budimex**

FBSerwis & Mostostal Kraków

Rynek i perspektywy

ESG

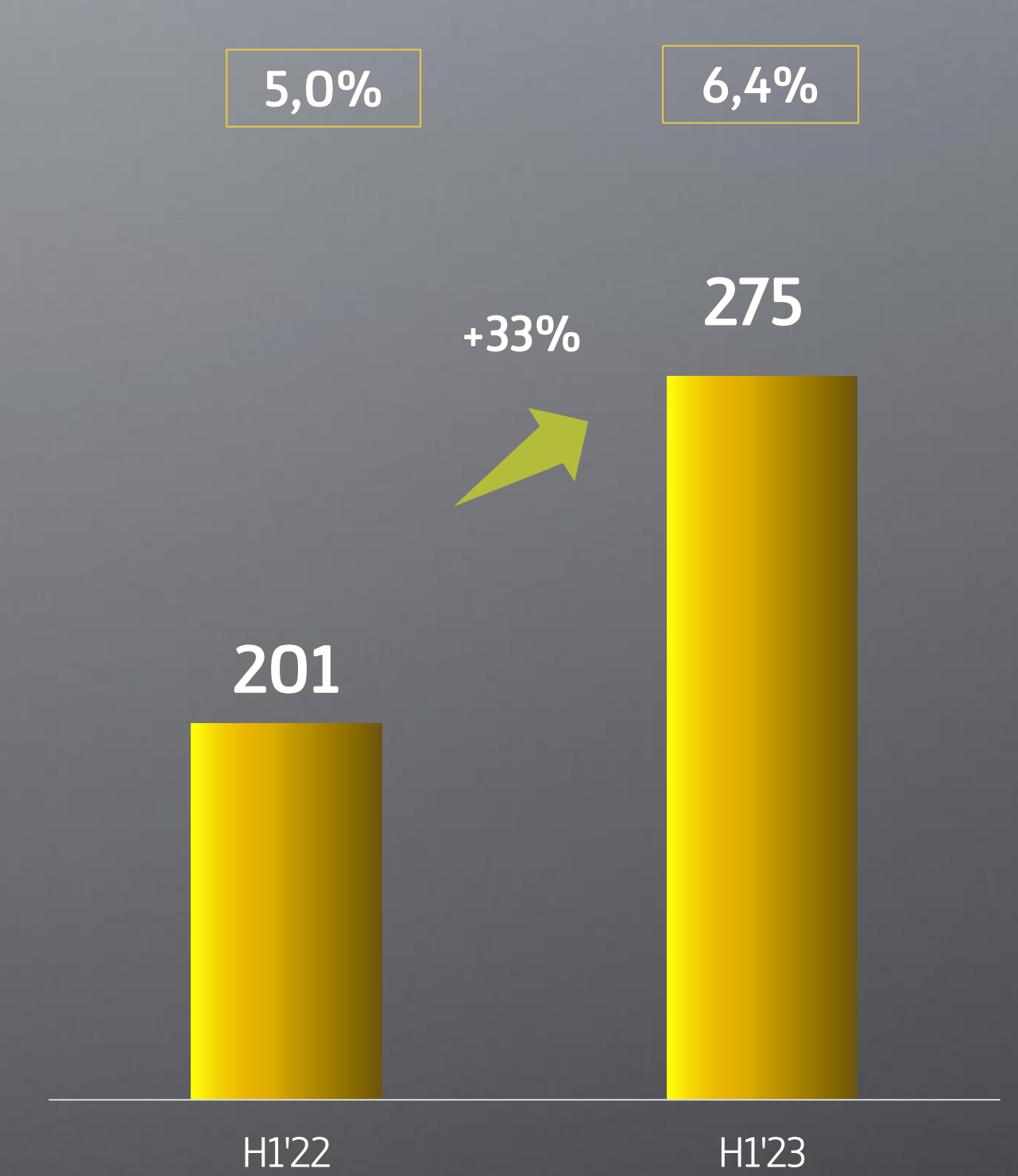
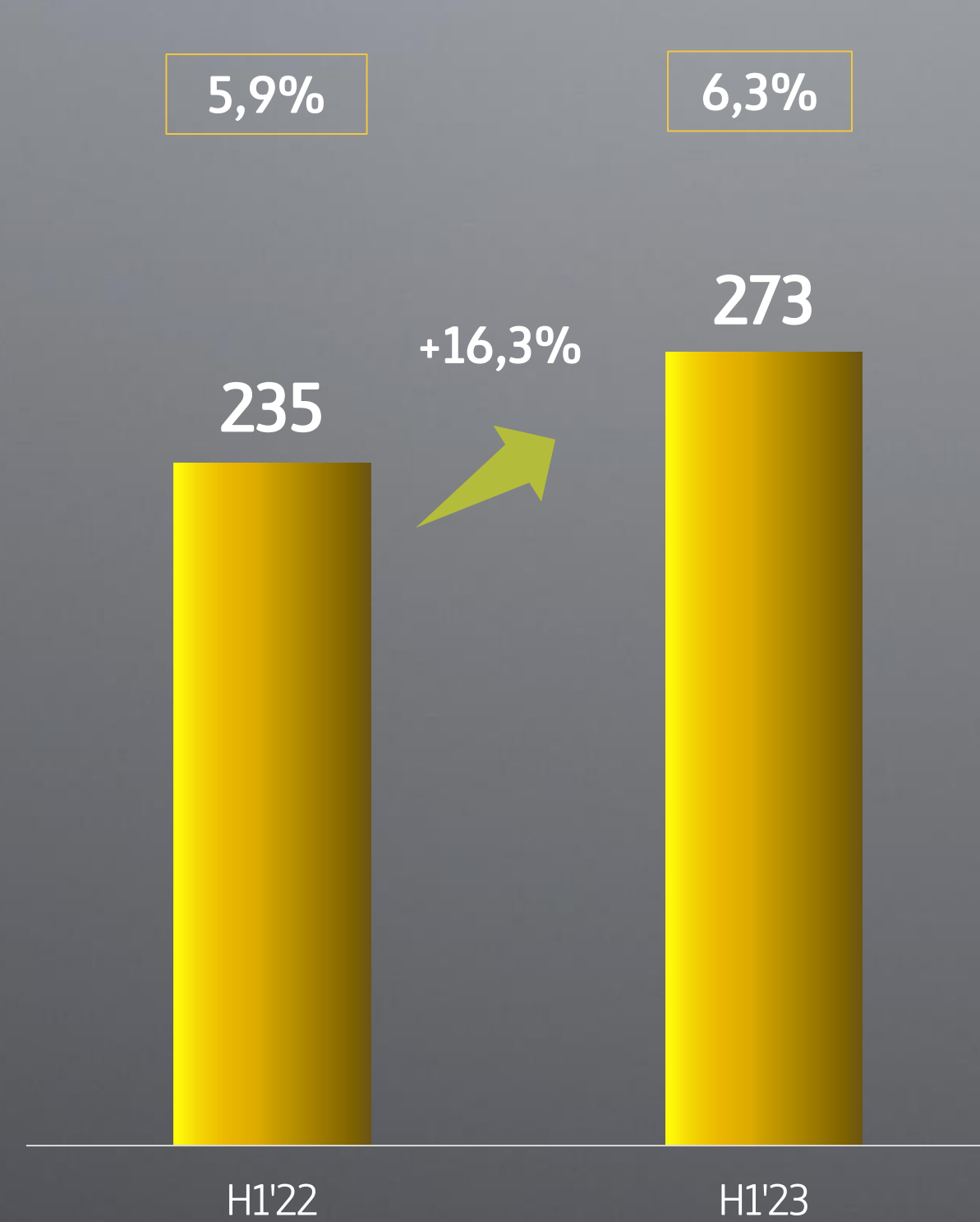
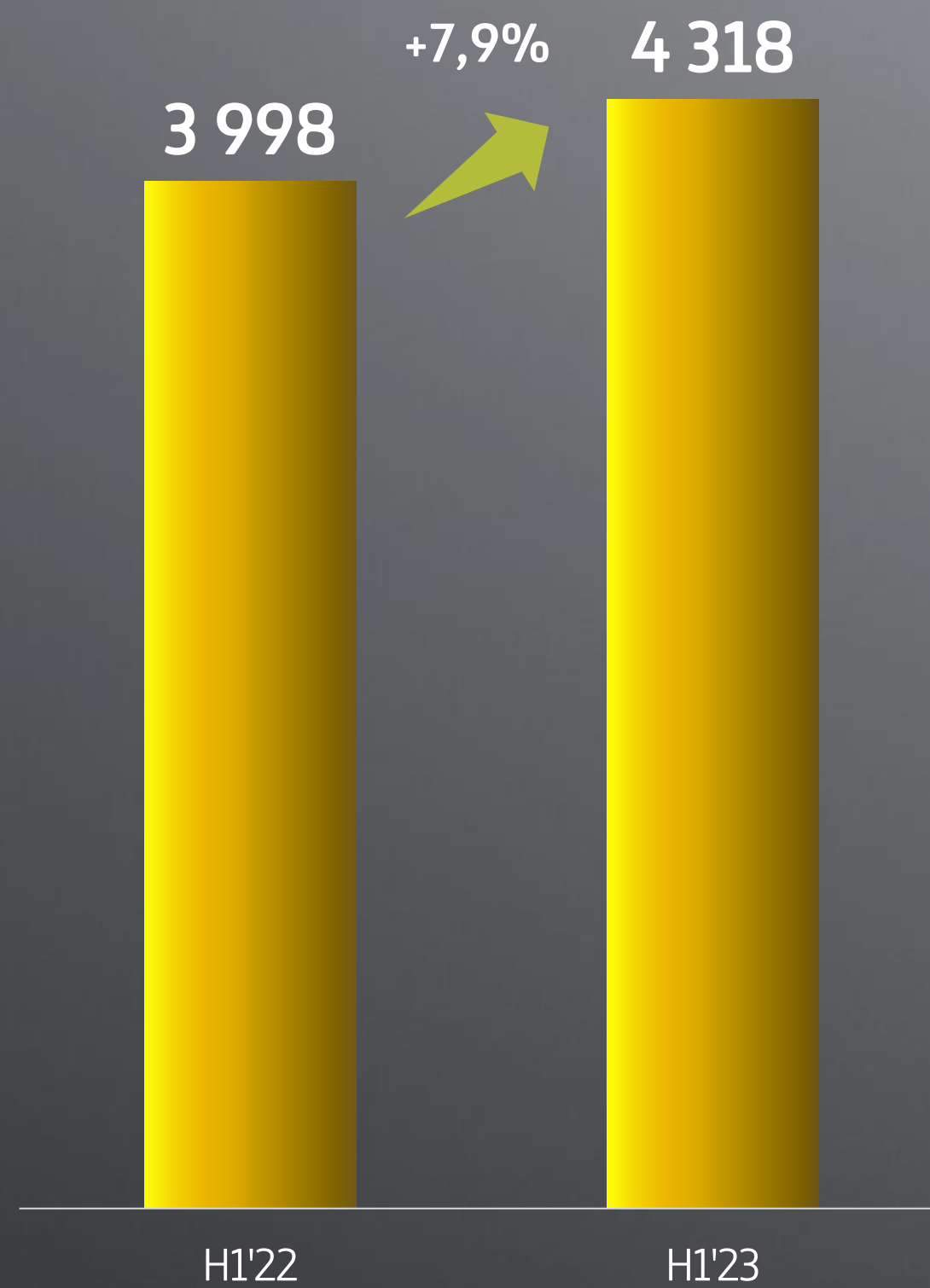


# Wyniki z działalności kontynuowanej

Przychody  
(mln PLN)

EBIT  
(mln PLN)

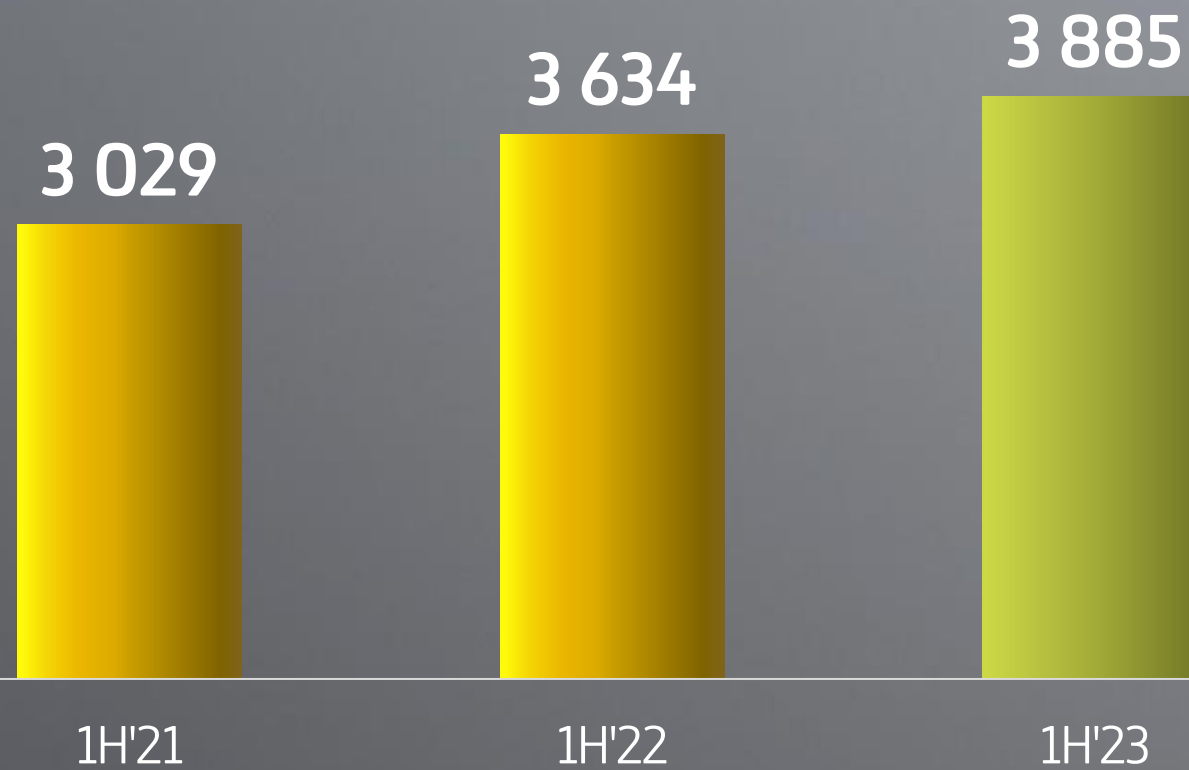
Zysk netto  
(mln PLN)



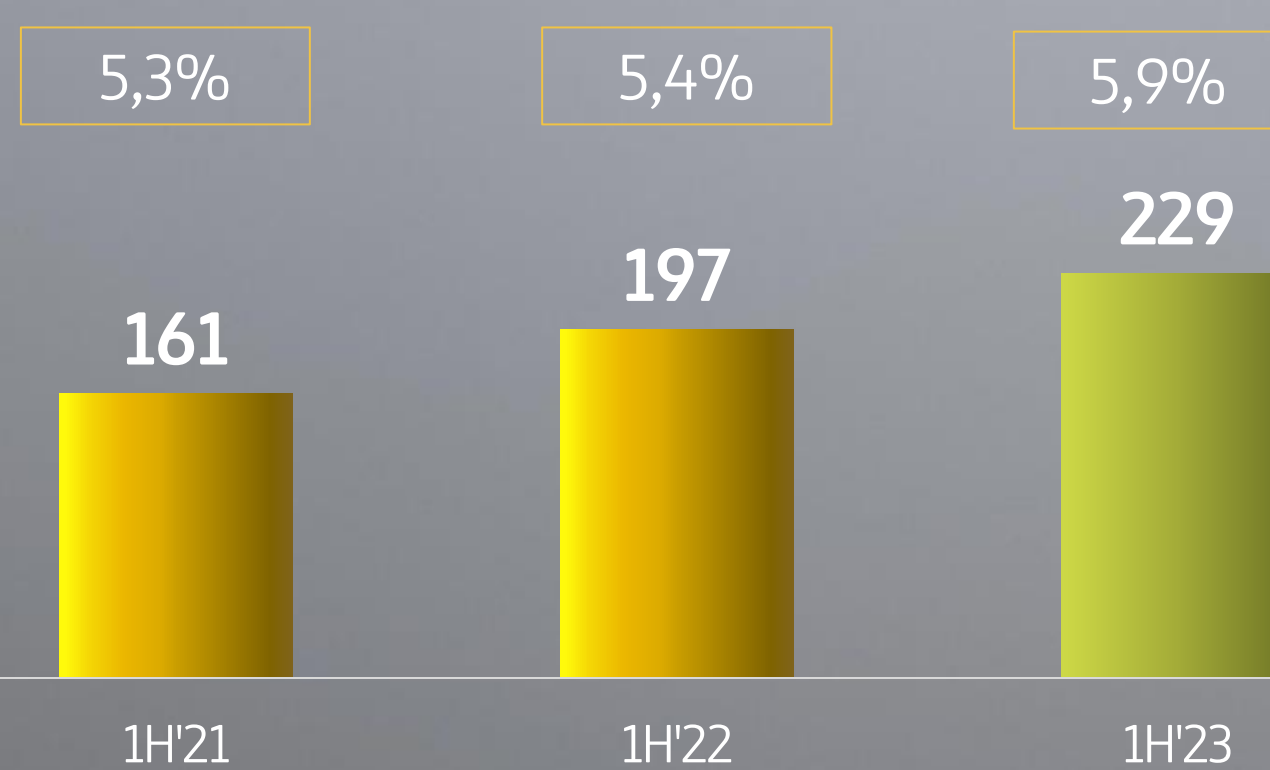
# Wyniki finansowe według segmentów

## Segment budowlany

### Przychody (mln PLN)



### EBIT (mln PLN)

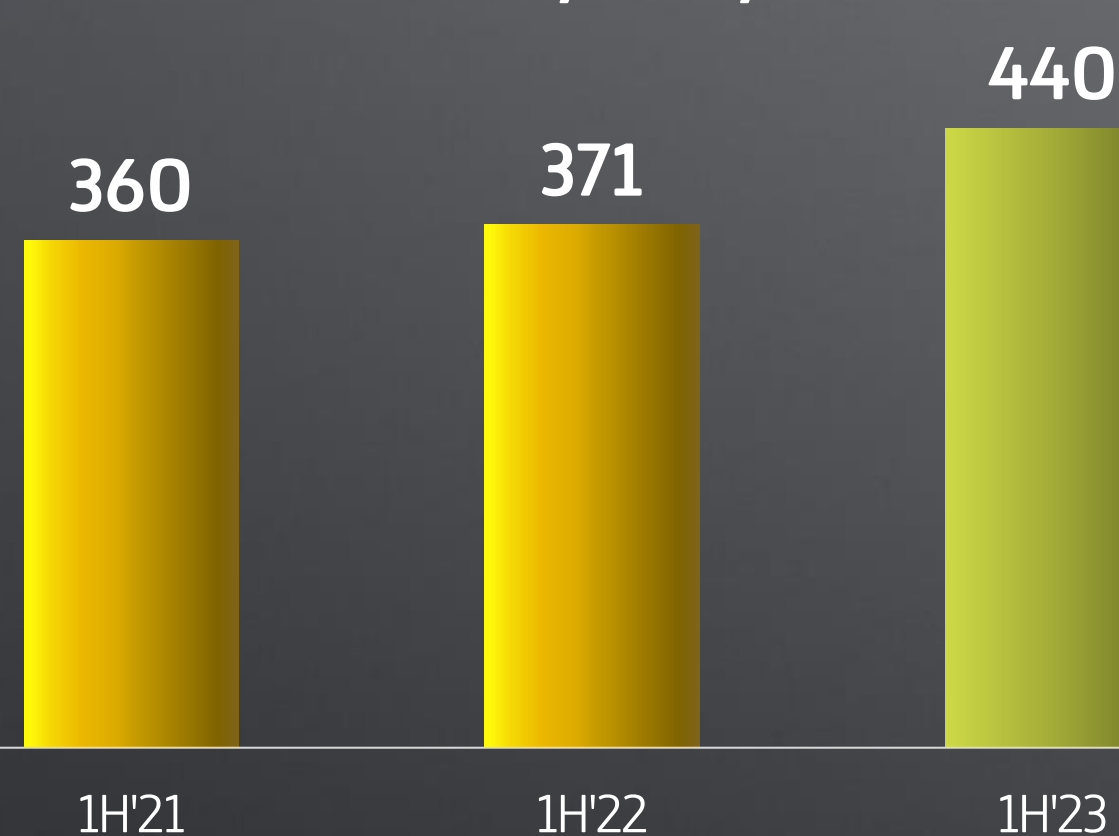


W I półroczu 2023 roku, przychody w segmencie budowlanym wzrosły o 251 mln zł r/r (+6,8% r/r).

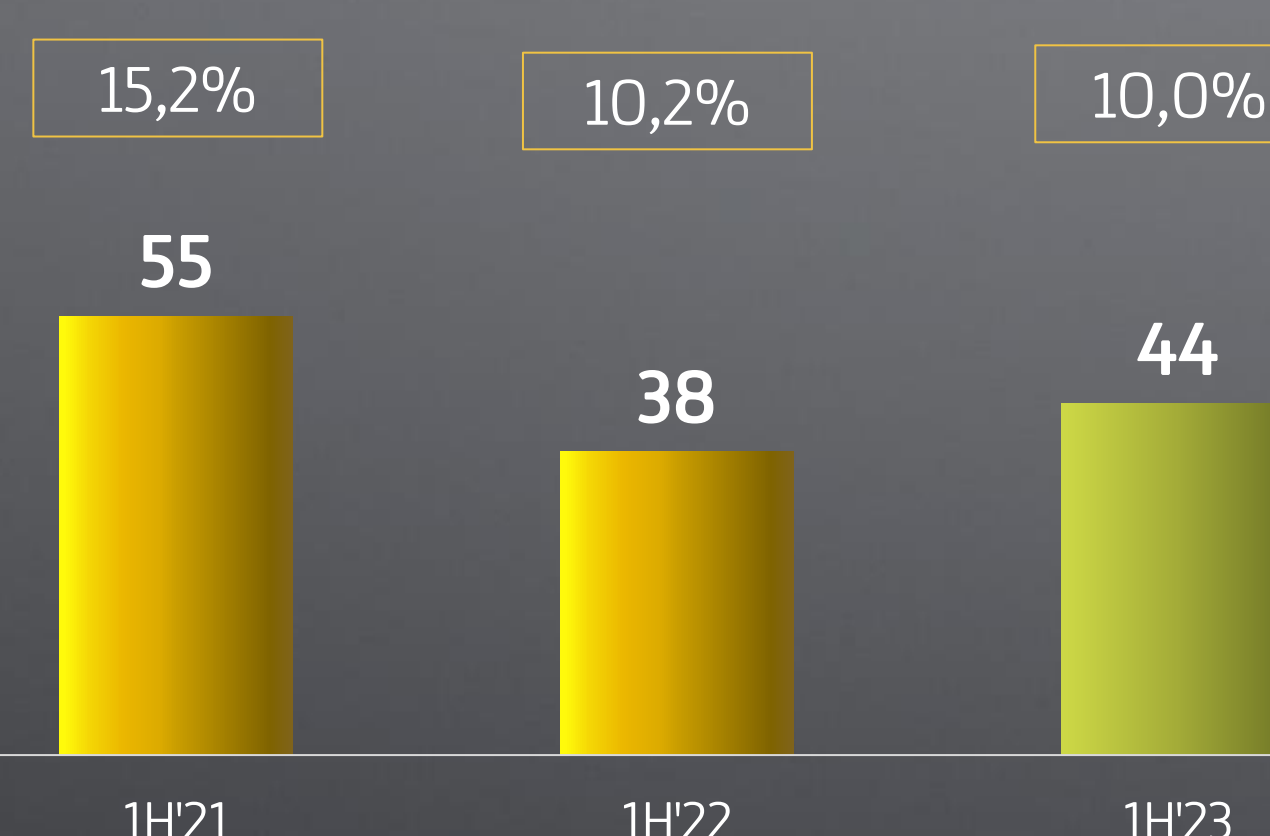
Rentowność segmentu budowlanego wyniosła 5,9% i była wyższa od wyniku osiągniętego za poprzedni rok. Branża budowlana w mniejszym stopniu niż rok wcześniej, odczuwała skutki zaburzonych łańcuchów dostaw, wywołanych wybuchem konfliktu zbrojnego w Ukrainie.

## Segment usługowy

### Przychody (mln PLN)



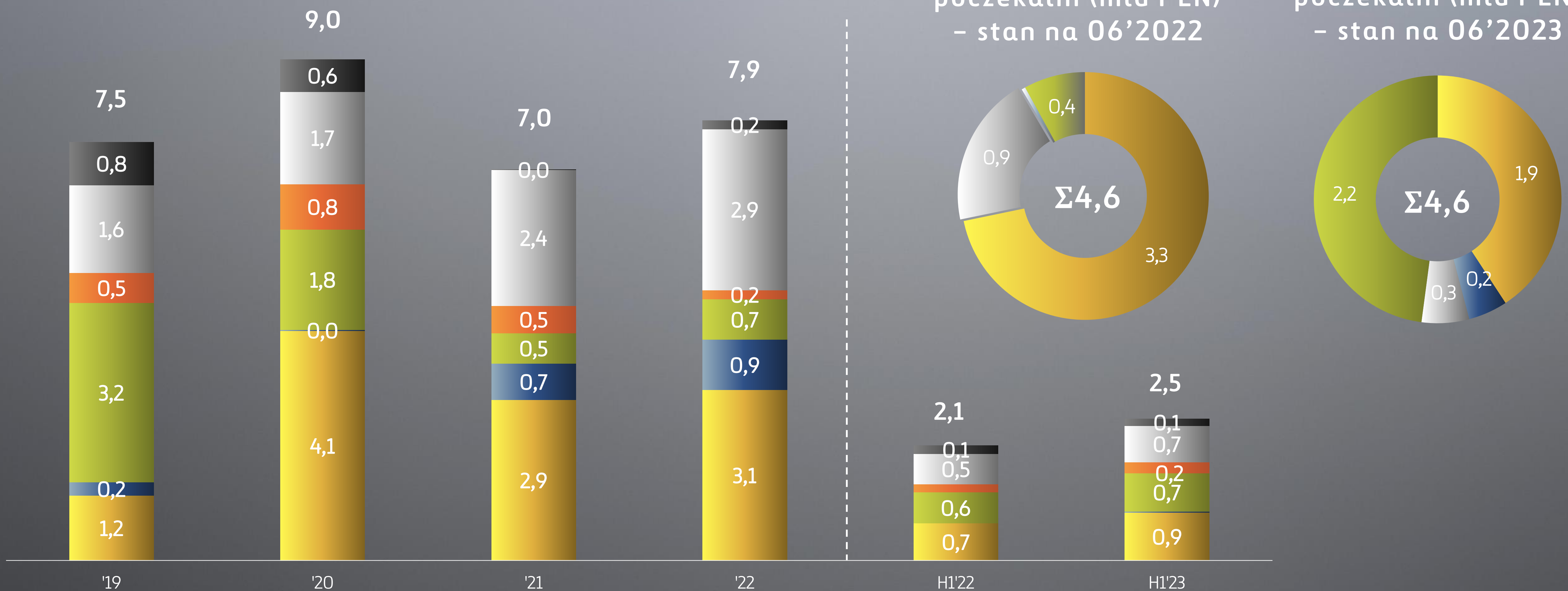
### EBIT (mln PLN)



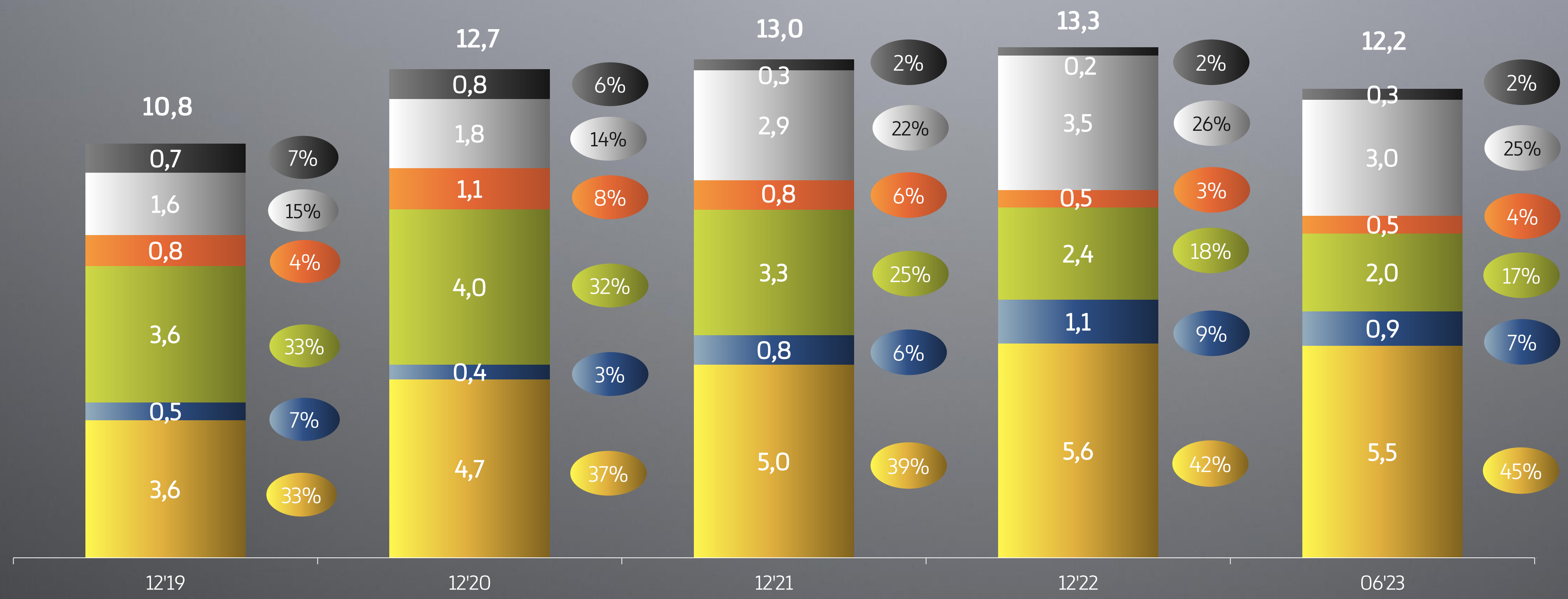
Aktualny portfel zamówień Grupy Budimex w pełni zabezpiecza front robót do końca bieżącego roku i w połączeniu z projektami w poczekalni daje solidne fundamenty działalności na lata 2024-2026.

Segment usługowy wypracował przychody ze sprzedaży na poziomie 440 milionów złotych przy rentowności na poziomie 10%.

# Kontrakty podpisane (mld PLN)

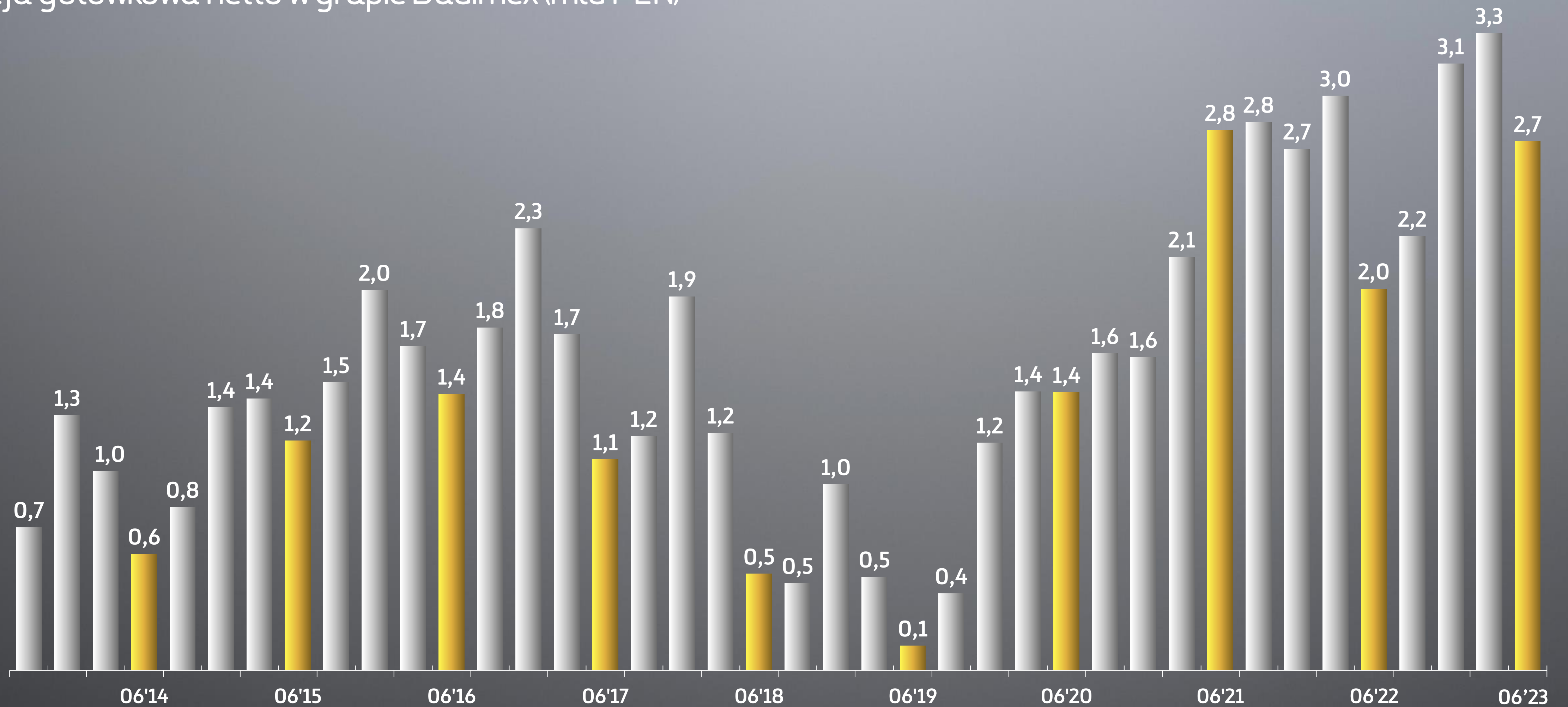


# Portfel zamówień (mld PLN)



# Ewolucja pozycji gotówkowej netto

Pozycja gotówkowa netto w grupie Budimex (mld PLN)



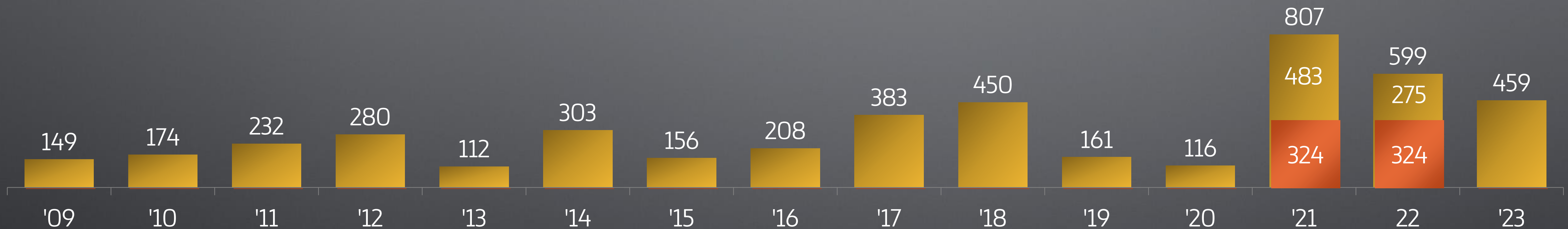
# Historia dywidendowa grupy Budimex

Budimex od 15 lat regularnie dzieli się zyskiem z akcjonariuszami



W 2021 Budimex wypłacił dywidendę z zysku za rok 2020 oraz zaliczkę na poczet dywidendy za rok 2021, która uwzględniała zysk ze sprzedaży udziałów Budimeksu Nieruchomości.

PLN/akcje



Łączna dywidenda w mln PLN

# Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

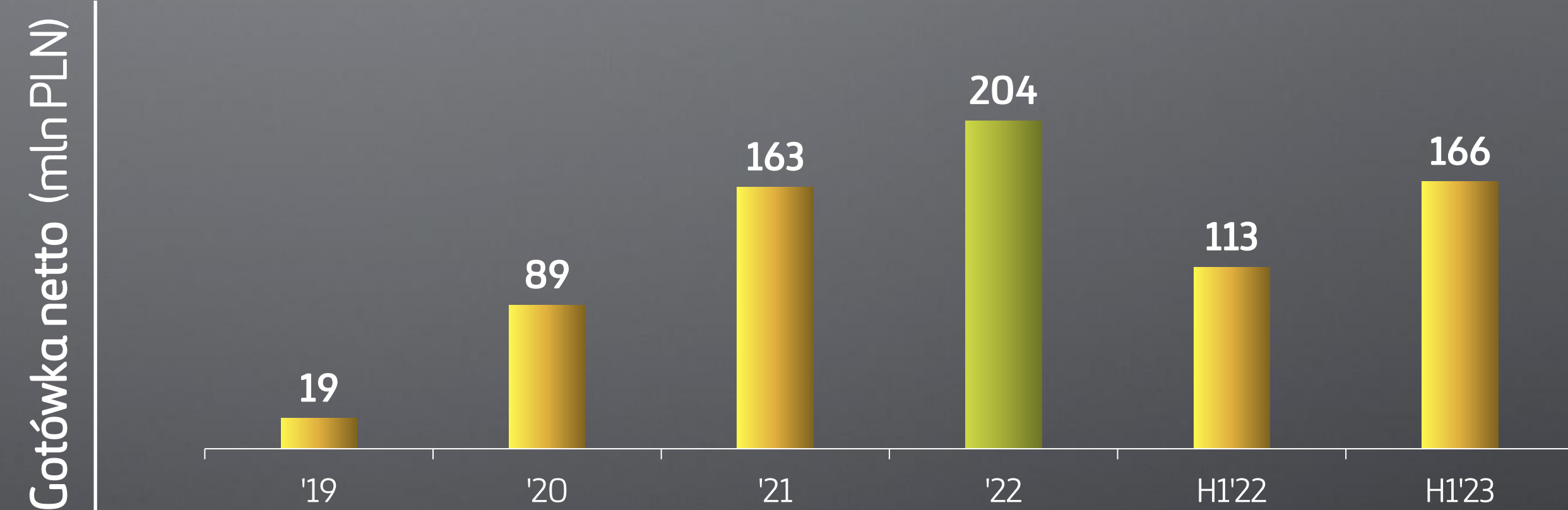
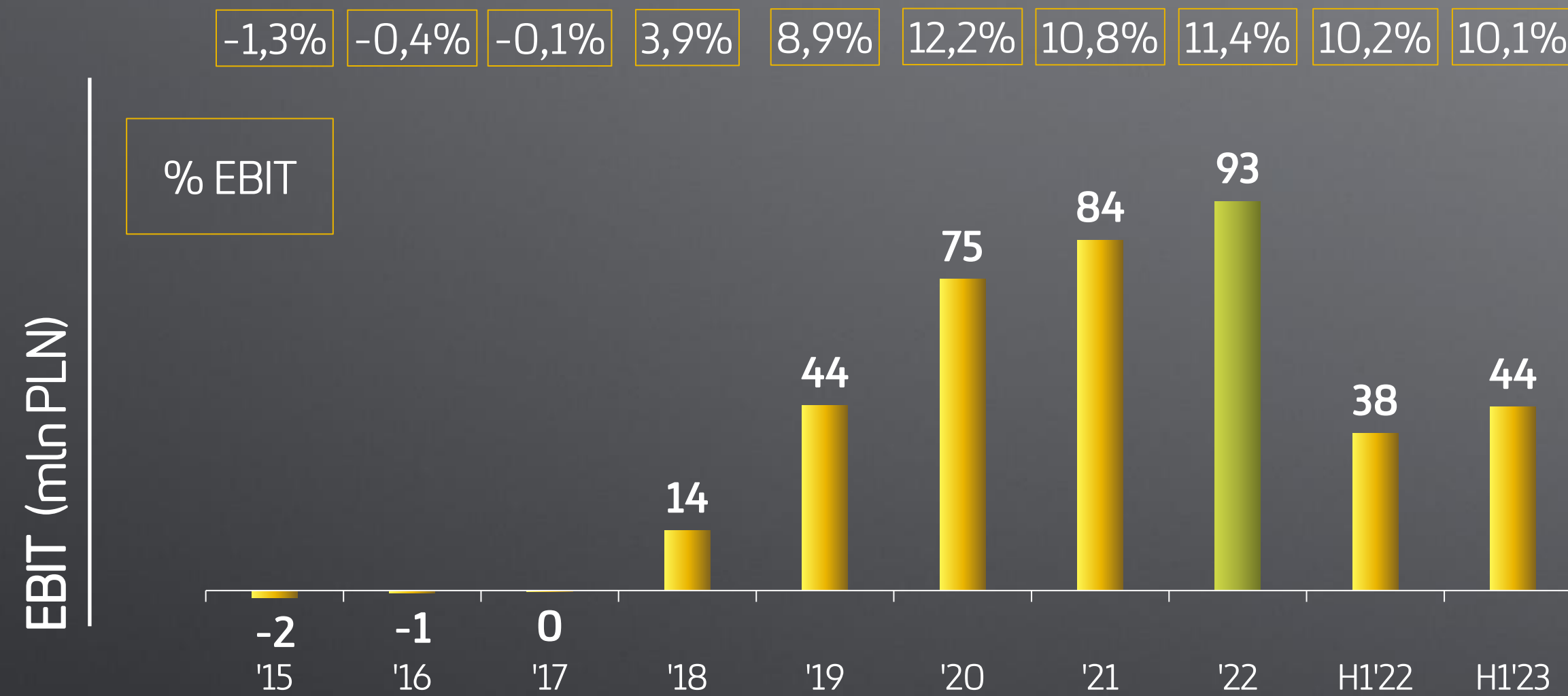
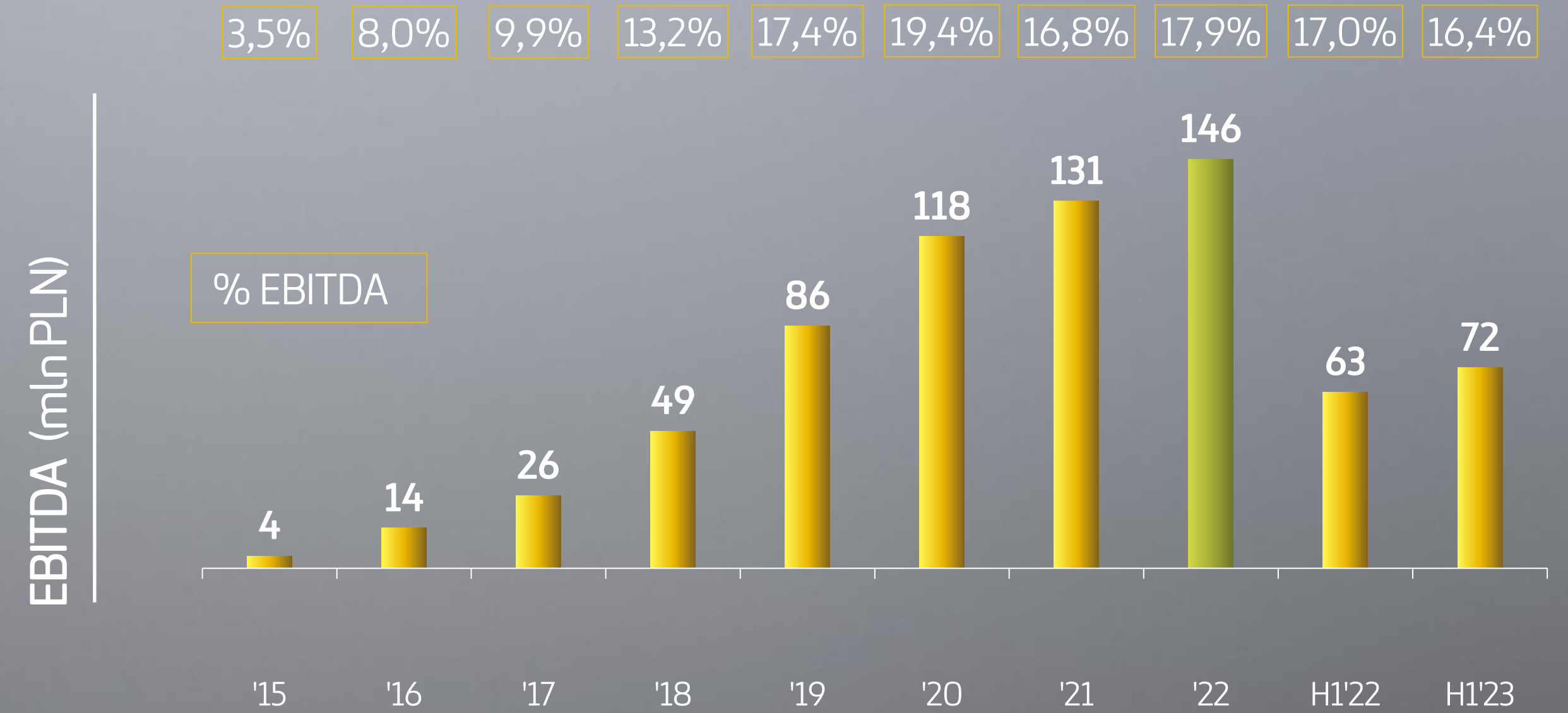
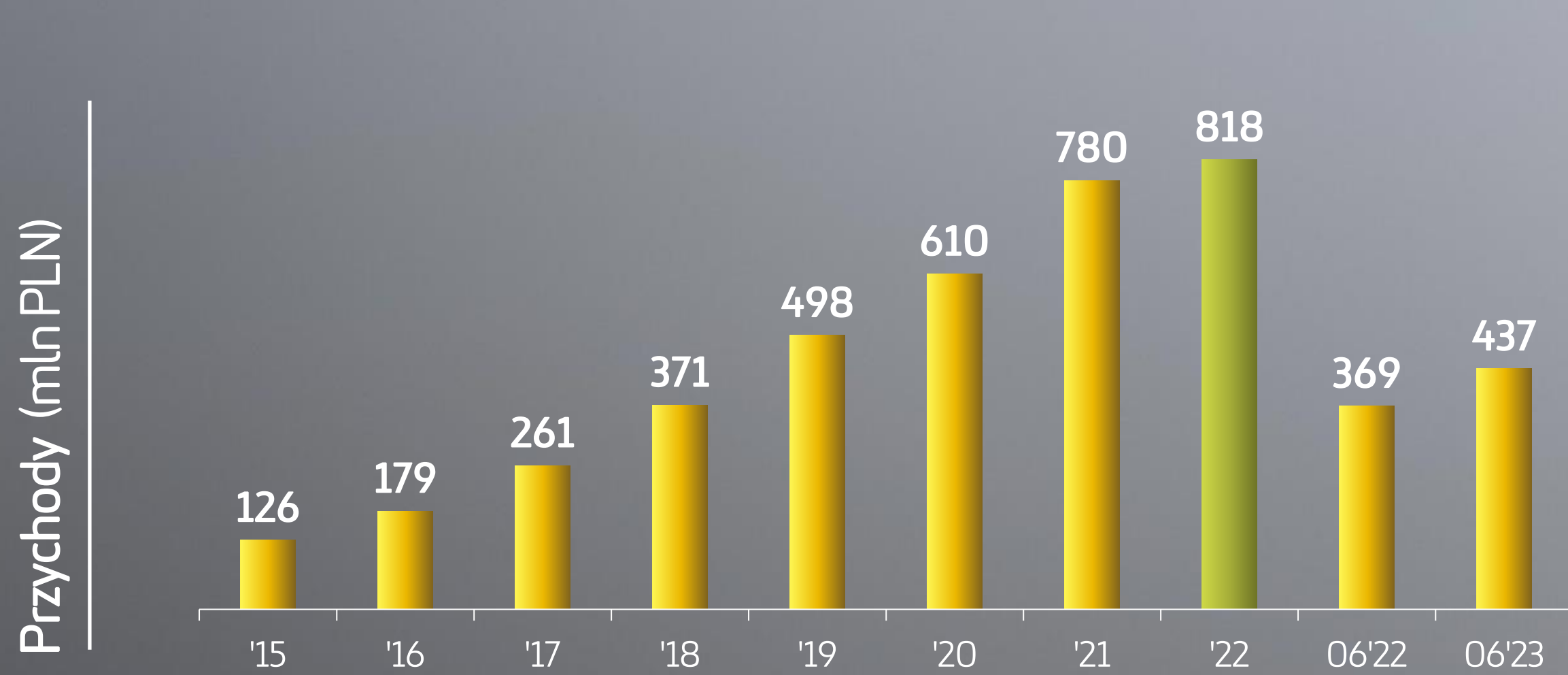
**FBSerwis & Mostostal Kraków**

Rynek i perspektywy





# FBSerwis – wyniki finansowe



\* Gotówka netto od czasu konsolidacji 100% akcji FBSerwis



Inwestycje na istniejących zakładach – modernizacja i dostosowania do wymogów.

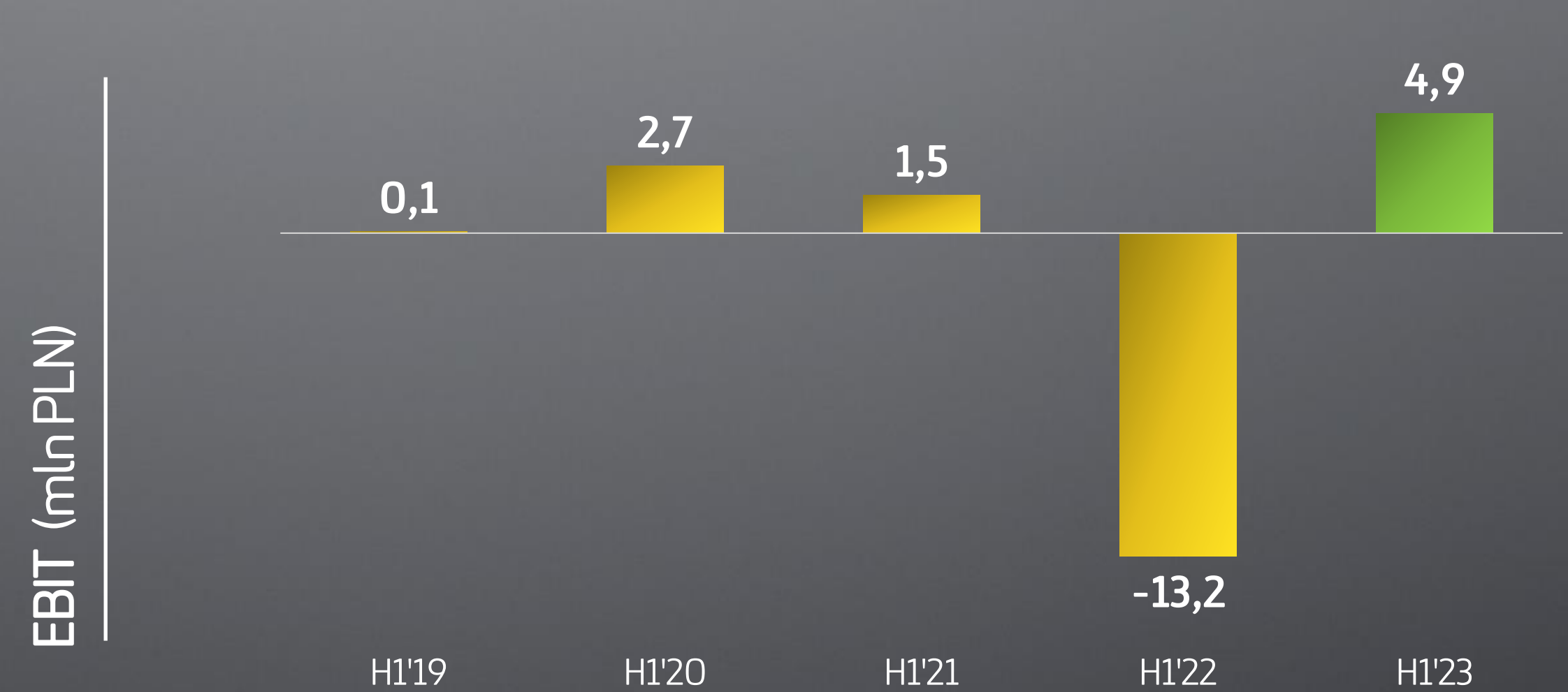
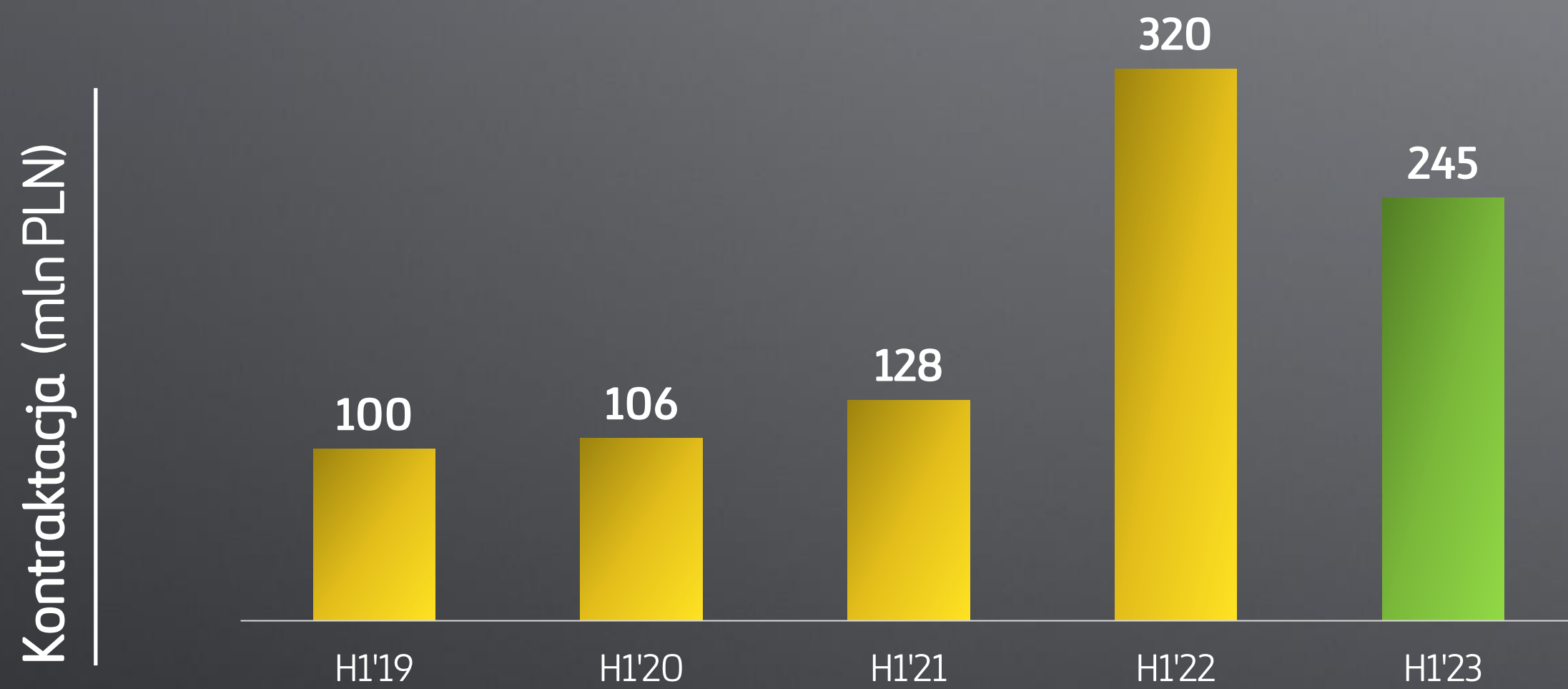
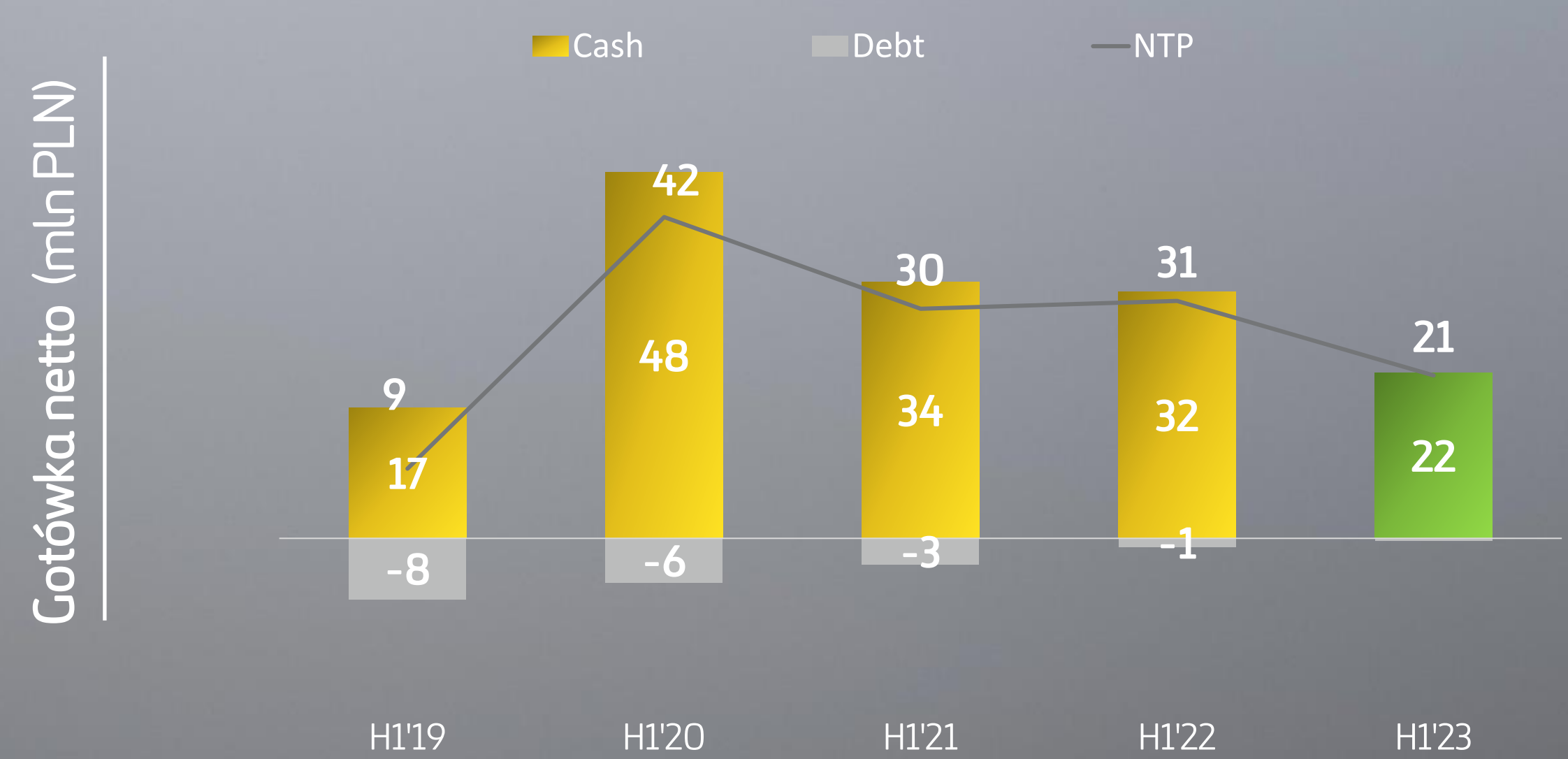
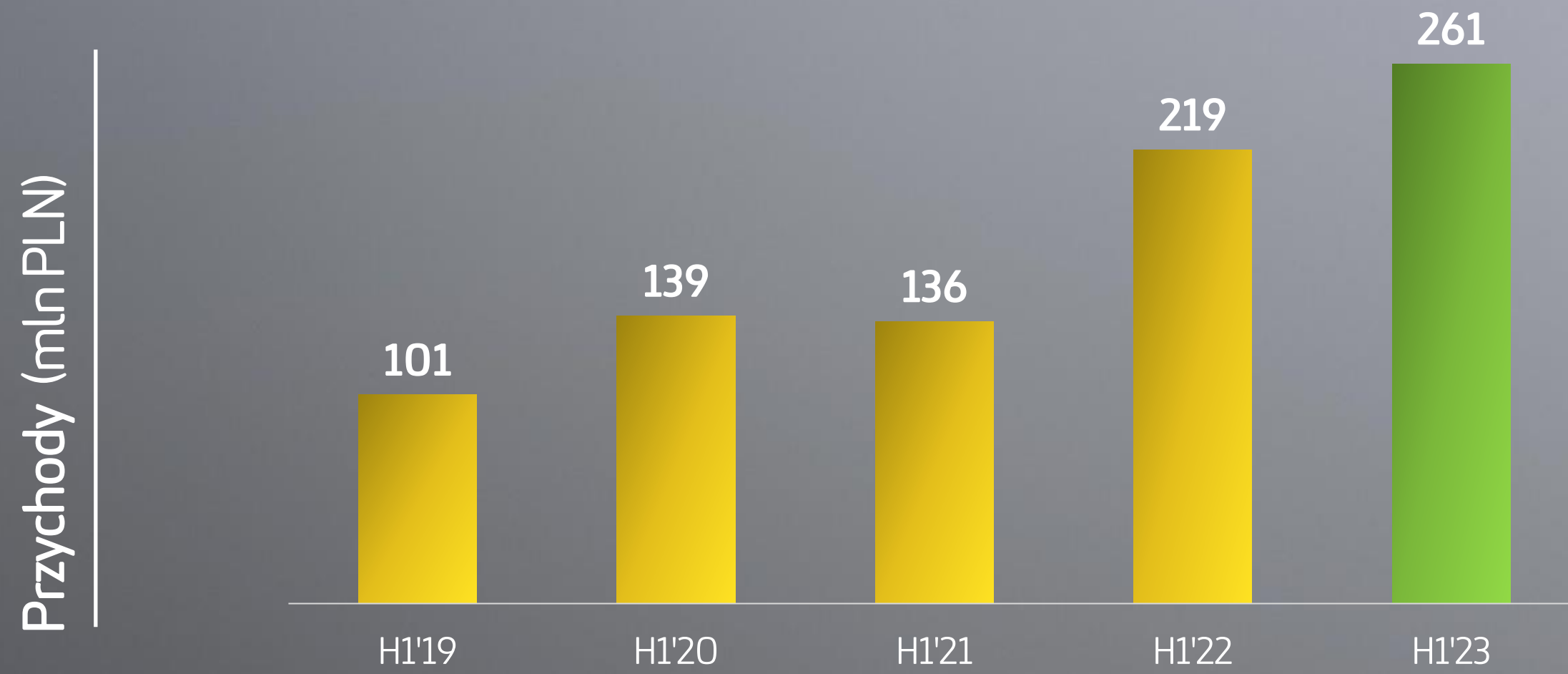


Koncentracja na inwestycjach greenfieldowych. Selektywne podejście do projektów inwestycyjnych (biogazownie, kompostownie i projekty związane z odpadami budowlanymi).



M&A – dalsze plany akwizycyjne.

# Mostostal Kraków - wyniki finansowe



# Mostostal Kraków – M&A firmy Konstalex

Zdolności produkcyjne  
Mostostalu Kraków (tys. ton)

**17 000**

Typ konstrukcji stalowych



Lokalizacje wytwórni konstrukcji  
stalowych Mostostalu Kraków



W maju 2023 roku Mostostal Kraków dokonał zakup trzeciej wytwórni konstrukcji stalowych, firmy Konstalex zlokalizowanej w Radomsku.

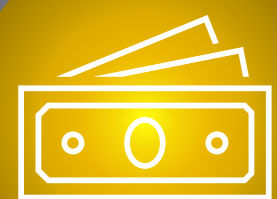
Zdolności produkcyjne Mostostalu Kraków to 17 000 tys. ton rocznie, co oznacza zyskanie pozycji lidera.

Posiadane wytwórnie umożliwiają produkcję zarówno konstrukcji lekkich i średnich (szkielety w wytwórni w Kleszczowie i Krakowie) oraz ciężkich (np. mosty w Radomsku).

Zdolności produkcyjne MK to nie tylko synergie w Grupie Budimex, ale również zwiększenie możliwości eksportowych.

# Budimex – kluczowe wydarzenia w 2 kwartale 2023

**budimex**



Budimex wypłaca dywidendę w wysokości 459 M PLN (17,99 zł na akcję) – 15 rok z rzędu (w sumie 179,8 zł na akcję)



Mostostal Kraków nabywa spółkę Konstalex i staje się liderem na krajowym rynku konstrukcji stalowych.



Budimex publikuje strategię ESG na lata 2023 – 2026.



Podpisanie kontraktu z PKP PLK (Chabówka – Nowy Sącz).



Budimex zwiększa portfolio ładowarek do 160

# Agenda

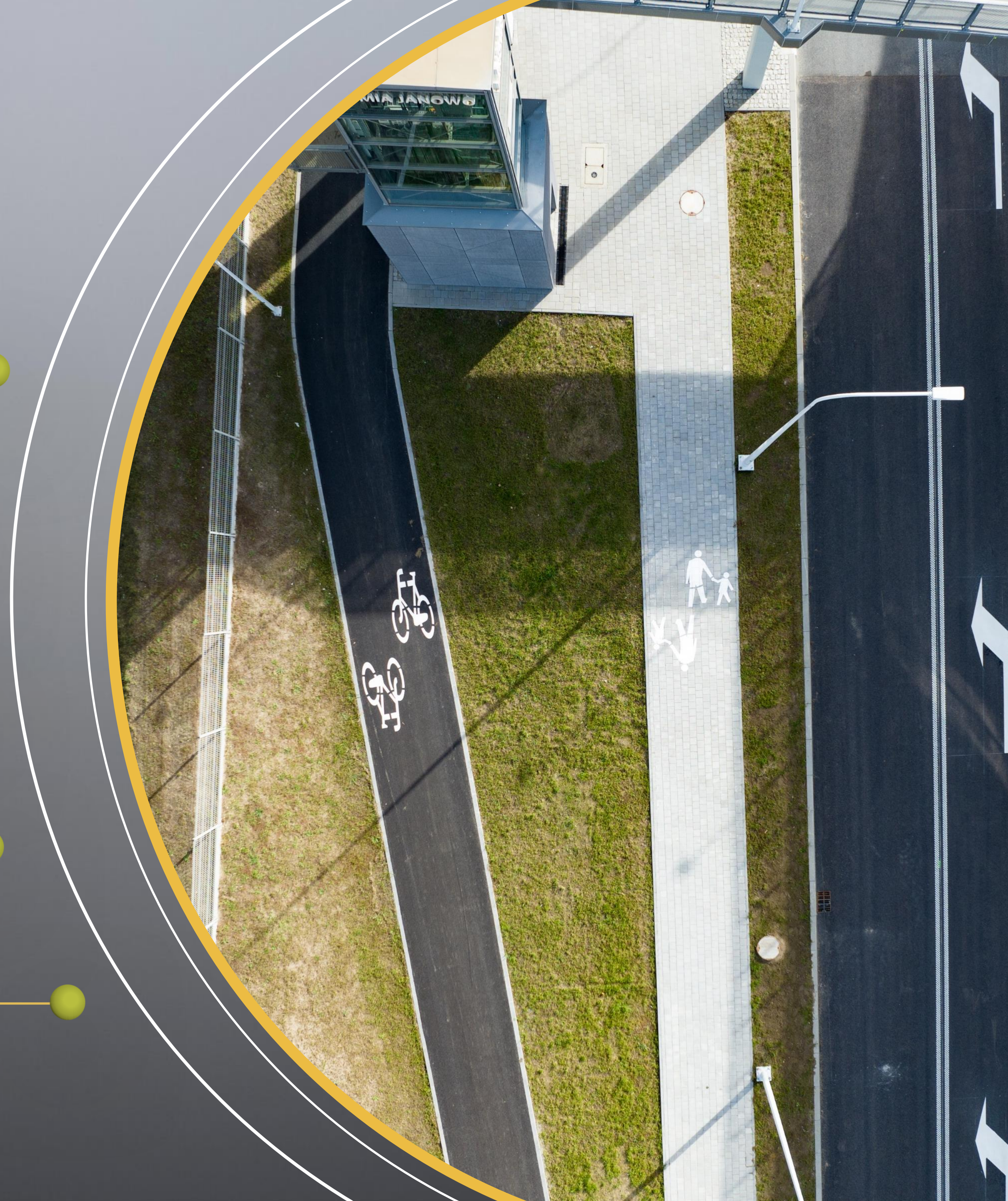
Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

FBSerwis & Mostostal Kraków

**Rynek i perspektywy**

ESG



# Podsumowanie programów inwestycyjnych



Rządowy Programy Budowy  
Dróg Krajowych do 2033

294 mld zł



Program 100 Obwodnic do  
2030

28 mld zł



Program Wzmocnienie  
Krajowej Sieci Drogowej do  
2030

58 mld zł



Krajowy Program Kolejowy  
do 2030

>100 mld zł



CPK

≈140 mld zł



Inwestycje w portach do  
2030

40 mld zł



Program PSE  
do 2036

62 mld zł



Elektrownie  
atomowe

≈200 mld zł



Off-shore  
do 2040

>100 mld zł

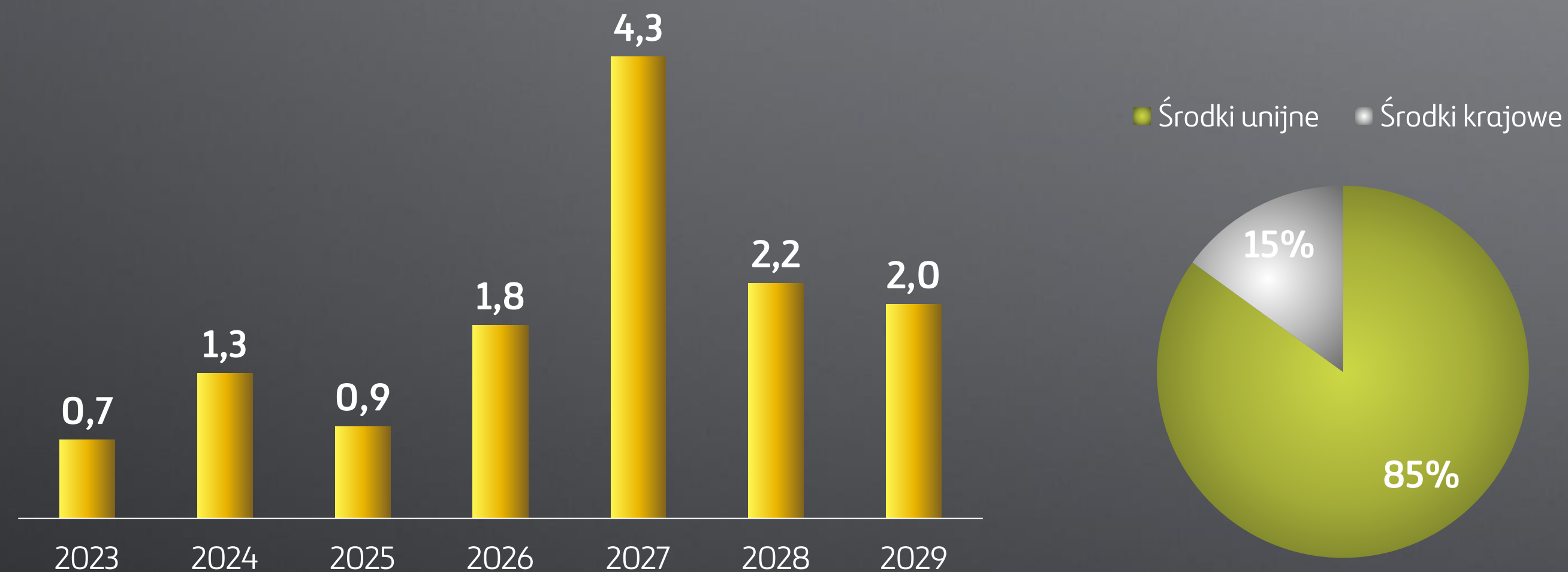
Σ 1000 mld zł

# Krajowe programy inwestycyjne – kolej

## Krajowy Program Kolejowy – planowane nakłady PLK SA



## Program Kolej+ (dane w MLD PLN)



Resort Infrastruktury rozpoczyna konsultacje Krajowego Programu Kolejowego o wart. 80 mld zł. Program stanowi bezpośrednią kontynuację Krajowego Programu Kolejowego do 2023 r. Dokument ustanawia ramy finansowe oraz warunki realizacji zamierzeń państwa w zakresie inwestycji kolejowych przewidywanych do realizacji do 2030 r.

Uszczegółowiony do 2029 roku program Kolej+ potwierdza uzależnienie inwestycji kolejowych od funduszy unijnych.

Docelowe źródła finansowania to Fundusz Spójności, program CEF oraz Krajowy Program Odbudowy (KPO). planowo 11 miliardów zł na projekty z KPO ma zostać przeniesione do KPK.

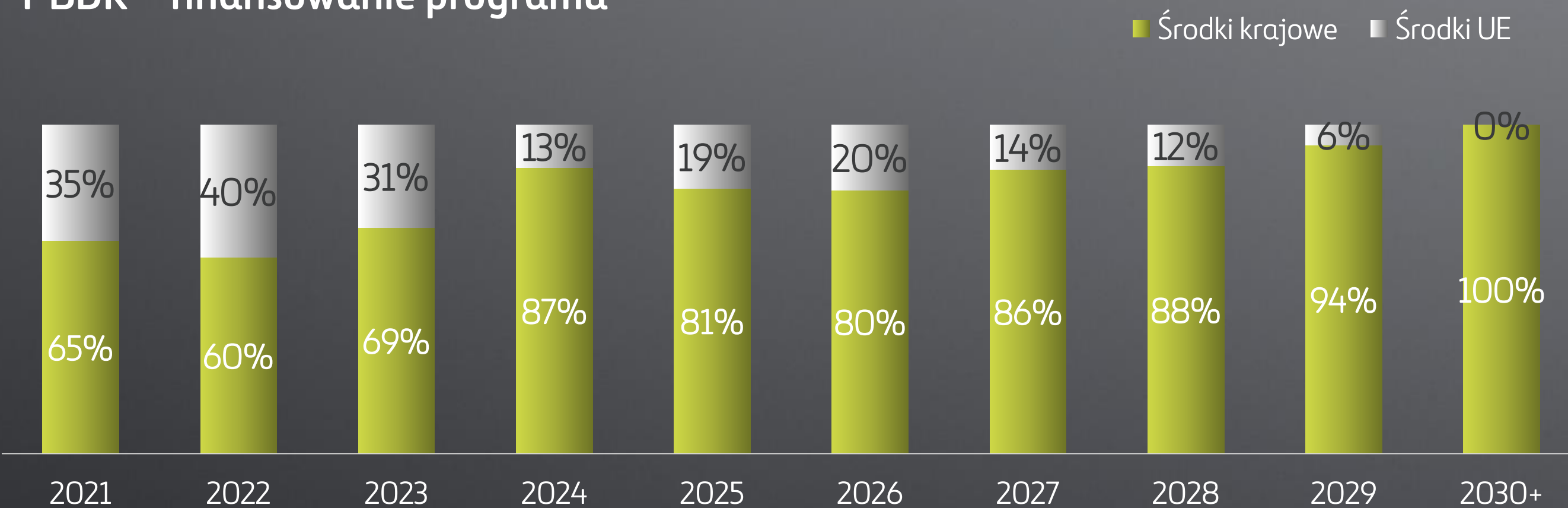


# Programy inwestycyjne – infrastruktura

## PBDK – aktualizacja programu (dane w MLD PLN)



## PBDK – finansowanie programu



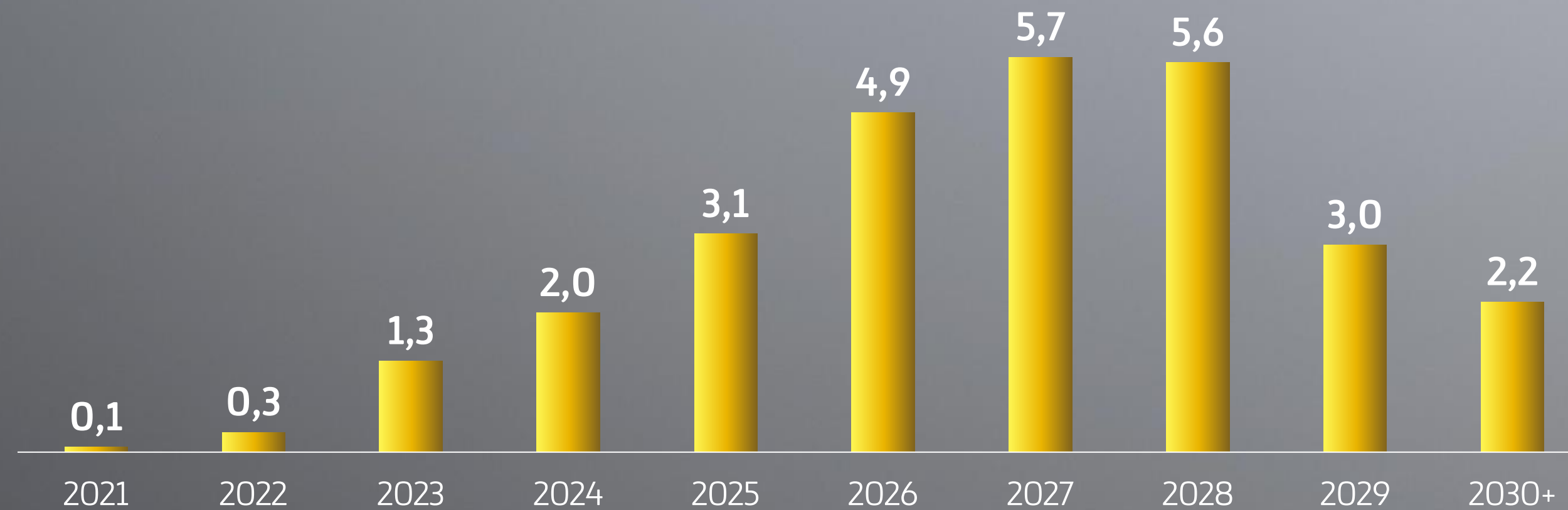
## Główne założenia zaktualizowanego PBDK:

- Największy program drogowy w historii
- Łączna wartość inwestycji to 294,4 mld zł
- Realizacja inwestycji o długości ponad 6,1 tys. km.
- Realizacja 2500 km nowych dróg
- W 2023 planowe ogłoszenie przetargów o długości 480 km

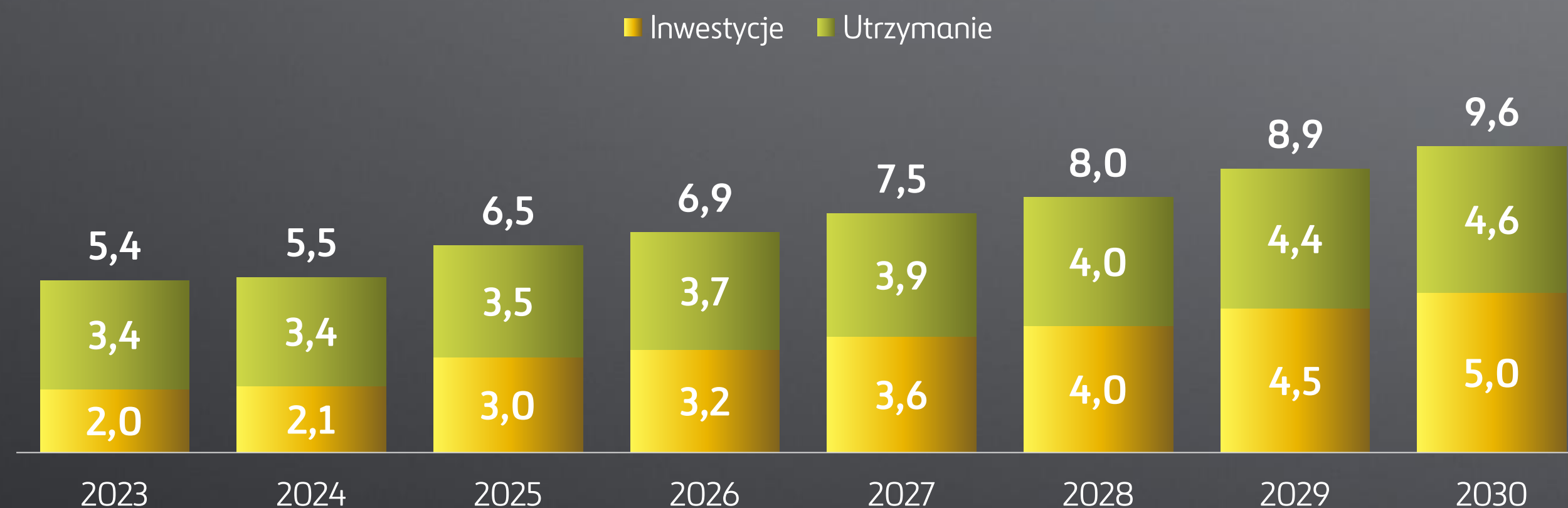
Głównym źródłem finansowania inwestycji ujętych w PBDK jest Krajowy Fundusz Drogowy, zasilany m.in. środkami UE. Limit finansowy nowego programu powinien pozwolić na zakończenie praktycznie całej sieci autostrad i dróg ekspresowych określonej w rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie sieci autostrad i dróg ekspresowych.

# Programy inwestycyjne – infrastruktura

## Program 100 obwodnic (dane w MLD PLN)



## Program Wzmocnienia Krajowej Sieci Drogowej

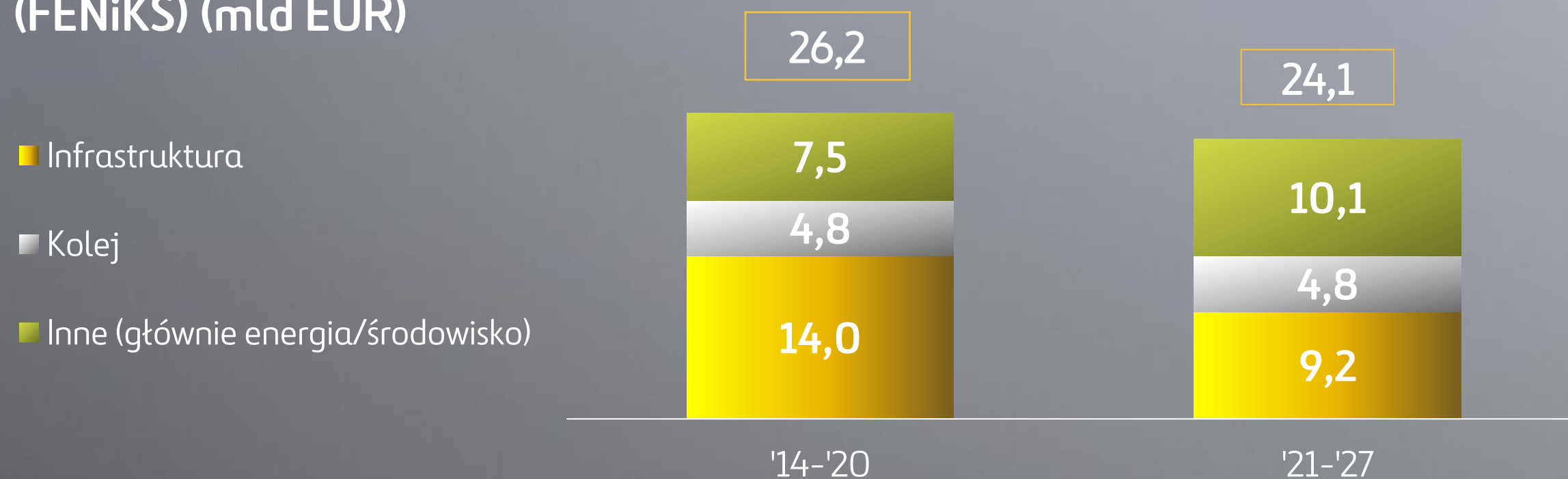


Koszt realizacji Programu Budowy 100 obwodnic został oszacowany na **28 mld zł**. Finansowanie będzie zapewnione ze środków Krajowego Funduszu Drogowego.

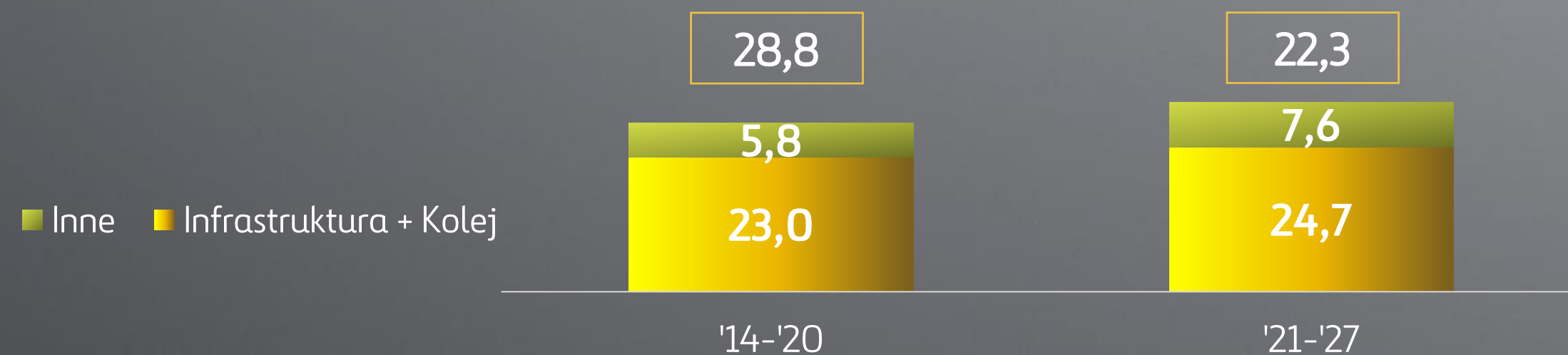
Zakres programu to: (i) utrzymanie strukturalne (kompleksowe przebudowy/rozbudowy odcinków dróg krajowych); (ii) utrzymanie bieżące (m. in. rutynowo wykonywane prace remontowe, naprawcze, konserwacyjne i porządkowe); (iii) wykonanie projektów nowych rozwiązań w zakresie utrzymania do sieci drogowej.

Głównym źródłem finansowania Programu będzie budżet państwa (środki pochodzące z podatku akcyzowego od paliw silnikowych). Dopuszcza się możliwość ubiegania o środki z budżetu UE w przypadku zadań o charakterze inwestycyjnym. Pomocniczą rolę w finansowaniu ma pełnić KFD. Niezbędna kwota na realizację to **58,3 mld zł**.

## Program Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027 (FENiKS) (mld EUR)

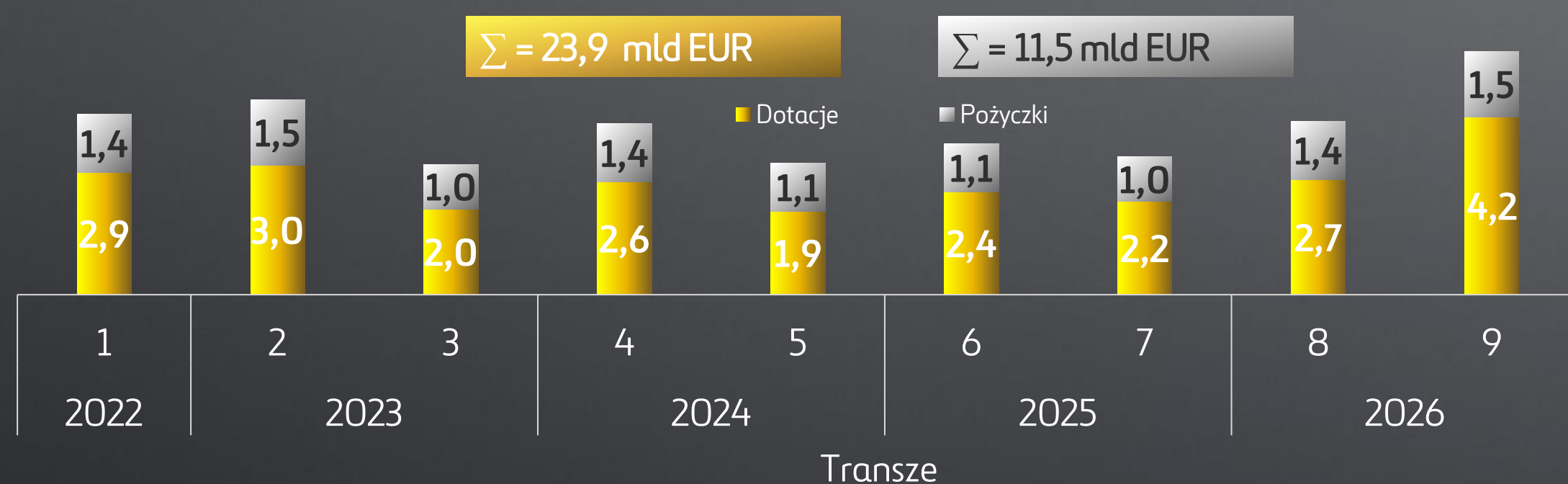


## Instrument Łącząc Europę (CEF) – środki dla wszystkich krajów (mld EUR)



≈ 10% całkowitej kwoty przeznaczonej dla Polski

## Krajowy Program Odbudowy (mld EUR)



W grudniu 2022 roku Komisja Europejska (KE) zatwierdziła wszystkie polskie programy w ramach Polityki Spójności na lata 2021-2027, uzgodnione w oparciu o wypracowaną Umowę Partnerstwa. Zgodnie z komunikatami Ministerstwa Funduszy i Polityki Regionalnej, pierwsze konkursy w ramach programu FENiKS (Program Infrastruktura i Środowisko) mają zostać uruchomione w II kwartale 2023 roku.

Istotne będzie również wsparcie projektów infrastrukturalnych w ramach instrumentu konkursowego Connecting Europe Facility (CEF). Na rynku kolejowy planowo cztery przetargi mają ubiegać się o dofinansowanie ze środków funduszu „Łącząc Europę” CEF2.

Krótkoterminowa perspektywa rozwoju budownictwa kolejowego w Polsce jest bezpośrednio powiązana z otrzymaniem przez Polskę środków unijnych. Największy znak zapytania budzi Krajowy Plan Odbudowy (KPO), który jest uzależniony od realizacji kamieni milowych przez rząd.

# Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

FBSerwis & Mostostal Kraków

Rynek i perspektywy

**ESG**





01

Dążenie do :  
100% Energii  
pozyskanej z  
rynku pochodzi  
z OZE

2023

02

Dążenie do: 100%  
Energii  
produkowanej przez  
spółki Grupy  
Budimex na  
potrzeby Budimex  
pochodzi z OZE

2026

03

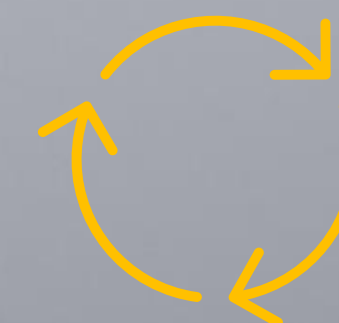
Dążenie do: 20%  
Redukcji emisji  
CO2 z zakresu  
1 i 2 2030, w tym  
33% Redukcji  
emisji z floty  
samochodowej  
oraz wykorzystanie  
energii  
elektrycznej z OZE

2030



04

W kierunku zero  
net do 2050



05

Zamykanie  
obiegu  
surowców

2026



06

Ochrona zasobów  
wodnych i  
bioróżnorodności

2025

Inwestycje w odnawialne źródła energii i redukcja śladu węglowego w kierunku osiągnięcia neutralności klimatycznej 2050

Zapewnienie cyrkularności w łańcuchu wartości

Dążenie do redukcji śladu środowiskowego w wymiarach zasobów wodnych i bioróżnorodności



01

Integracja pokoleń, dążenie do:

< 8,5 % utrzymanie współczynnika rotacji dobrowolnej 2026

< 9% GPGR 2026

22% GCR – dążenie do zwiększenia odsetka kobiet w średniej i wyższej kadrze zarządzającej 2026

Silne i wielopokoleniowe zespoły. Zwiększenie udziału kobiet w liczbie zatrudnionych pracowników. Wyrównanie szans w obszarze płac. Stałe budowanie kompetencji



02

Bezpieczna i godna praca

Wizyty bezpieczeństwa na kontraktach oraz spotkania z pracownikami i partnerami biznesowymi

Corocznie przeprowadzenie wszystkich szkoleń i programów promujących kulturę bezpieczeństwa u 100% pracowników

Corocznie przynajmniej 90% kontraktów objętych Tygodniem Bezpieczeństwa w Grupie Budimex

Zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom oraz uczestnikom realizowanych projektów. Wdrażanie nowych rozwiązań wspierających tworzenie bezpiecznego miejsca pracy.



03

Dobry sąsiad i umacnianie relacji

Programy edukacyjne w szkołach i uczelniach technicznych

Nie mniej niż 50 działań informacyjnych na wszystkich realizowanych kontraktach

Wspieranie lokalnych inicjatyw wokół prowadzonych projektów. Działania charytatywne. Nawiązywanie kontaktów z uczelniami promując programy wprowadzające do pracy w branży budowlanej.



01

Jesteśmy spółką etyczną

Rewizja i rozbudowanie zagadnień etyki 2023

Przeciwdziałanie konfliktom interesów 2023

Kodeks Partnera Biznesowego 2024

Działania umacniające kulturę etyczną wśród pracowników i partnerów biznesowych

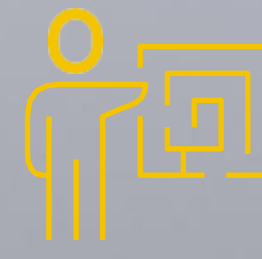


02

Przeciwdziałanie korupcji

Cykliczne szkolenia wśród pracowników z zakresu przeciwdziałania korupcji

Brak zdarzeń korupcyjnych



03

Zarządzanie ryzykiem

Integracja ryzyk ESG z systemem zarządzania ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem biznesowym i ESG w sposób zintegrowany



04

Cyberbezpieczeństwo

Doskonalenie mechanizmów ochronnych przed cyberzagrożeniami

Zapewnienie najwyższych standardów cyberbezpieczeństwa oraz ochrony systemów informatycznych

# Agenda 2030

Przystąpiliśmy do Partnerstwa na rzecz realizacji Celów Zrównoważonego Rozwoju

Agenda 2030 to strategia rozwoju świata do 2030 roku, zawiera 17 Celów Zrównoważonego Rozwoju podzielonych na 5 obszarów:

**ludzie, planeta, dobrobyt, pokój i partnerstwo**

## Cele Zrównoważonego Rozwoju Budimex

E	<b>7</b> CZYSTA I DOSTĘPNA ENERGIA	<b>12</b> ODPOWIEDZIALNA KONSUMPCJA I PRODUKCJA	<b>13</b> DZIAŁANIA W DZIEDZINIE KLIMATU	<b>15</b> ŻYCIE NA LĄDZIE
	<b>3</b> DOBRE ZDROWIE I JAKOŚĆ ŻYCIA	<b>4</b> DOBRA JAKOŚĆ EDUKACJI	<b>5</b> RÓWNOŚĆ PŁCI	
	<b>8</b> WZROST GOSPODARCZY I GODNA PRACA	<b>9</b> INNOWACYJNOŚĆ, PRZEMYSŁ, INFRASTRUKTURA		

Ministerstwo Rozwoju i Technologii

Partnership for Sustainable Development (SDGs)

Świadomi globalnych wyzwań gospodarczych, społecznych i środowiskowych oraz ich złożoności, upatrujemy w celach zrównoważonego rozwoju szansę na wykreowanie nowej rzeczywistości gospodarczej, otwierającej nowe ścieżki rozwoju dla biznesu, opartej na zasadach transparentności i budującej wizerunek Polski, jako wiarygodnego partnera gospodarczego.

Uznajemy, że osiągnięcie ambitnych celów i zadań będzie możliwe dzięki wspólnemu działaniu w efektywny sposób, mobilizacji sił, kreowaniu synergii, ożywionemu i wzmocnionemu partnerstwu, będącemu efektem dialogu, otwartego dla wszystkich zainteresowanych stron.

Dążąc wspólnie do wykorzystania szans na dokonanie zmian w kraju, regionie i firmie, zwiększania wpływu na zrównoważony rozwój, wyrażamy intencję współpracy w ramach niniejszej inicjatywy partnerstwa na rzecz realizacji Celów Zrównoważonego Rozwoju.

**budimex** Budimex S.A.

*Artur Popko*

Imię, nazwisko oraz stanowisko osoby upoważnionej do podpisu

**BUDIMEX SA**  
ul. Siedmiogrodzka 9, 01-204 Warszawa  
Regon 010732630, NIP 526-10-03-187

28.12.2022

Miejscowość, data





# budimex

Prezentacja Inwestorska  
za I półrocze 2023 roku