



budimex

Prezentacja Inwestorska
za I kwartał 2024 roku

Budimex na GPW

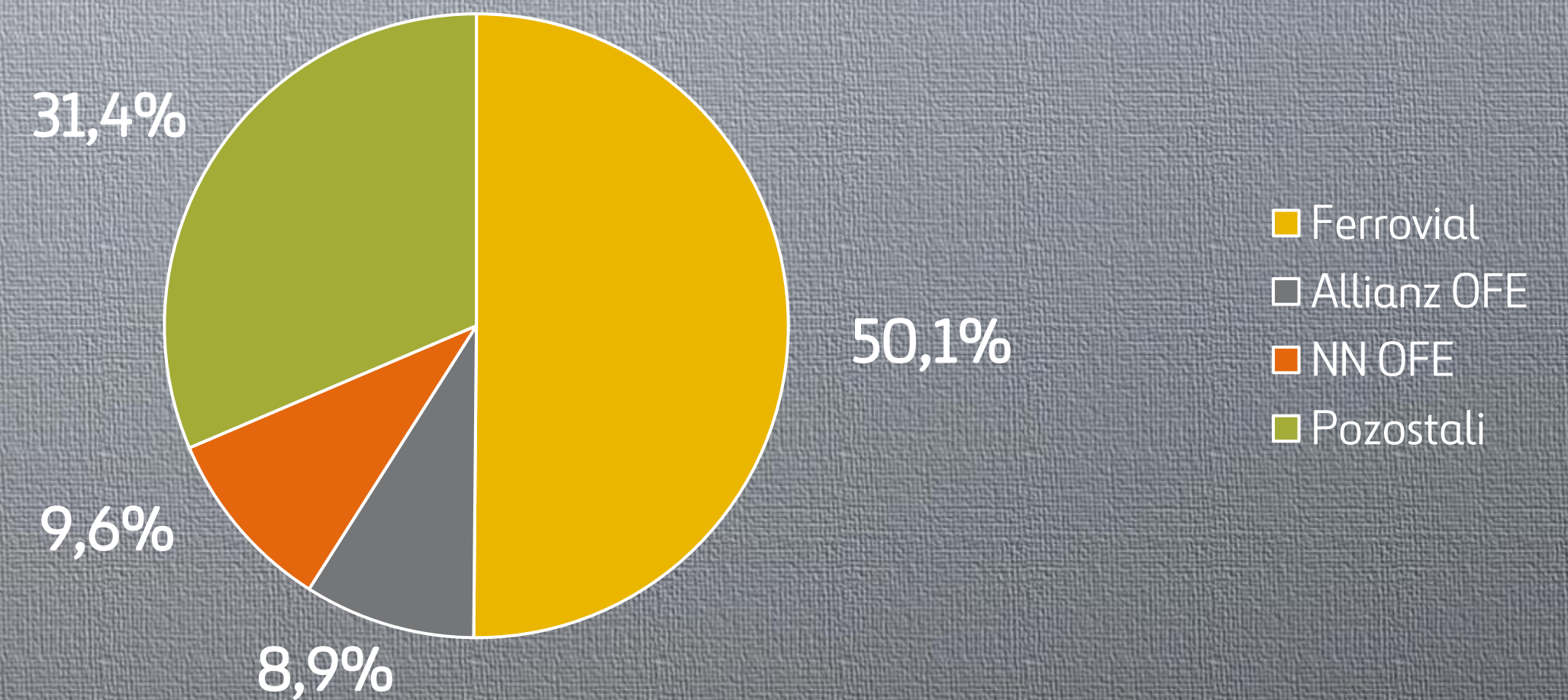
Inwestorem strategicznym Grupy Budimex jest Ferrovial.

Budimex wrócił do WIG20 po 20 latach.

Budimex wchodzi również w skład indeksów MSCI Poland, FTSE Russell oraz WisdomTree.

Budimex od 15 lat regularnie dzieli się zyskiem z akcjonariuszami. Zarząd Budimex w kwietniu 2024 rekomendował wypłatę kolejnej dywidendy.

Struktura akcjonariatu Budimex (akcjonariusze powyżej progu 5%)



Historia notowań na GPW (kurs na dzień 10 maja)



Ferrovial debiutuje na Nasdaq

Ferrovial jest już notowany na giełdach w Madrycie i Amsterdamie. Od maja 2024 roku również na giełdzie Nasdaq.

Spółki notowane w Stanach Zjednoczonych oraz spółki zależne zobowiązane są spełnić wymogi z ustawy SOX (procedury i zasady kontroli wewnętrznej.).

Grupa Ferrovial jest aktywna głównie w Ameryce Północnej oraz Europie. Działalność Grupy Ferrovial obejmuje zarządzanie siecią płatnych autostrad, zarządzanie infrastrukturą lotniskową, budownictwo, projekty energetyczne.

Dodatkowa ekspozycja na rynku w USA wzmacnia potencjał współpracy z międzynarodowymi korporacjami (zwłaszcza w Ameryce Północnej).



Intensywny początek 2024 roku



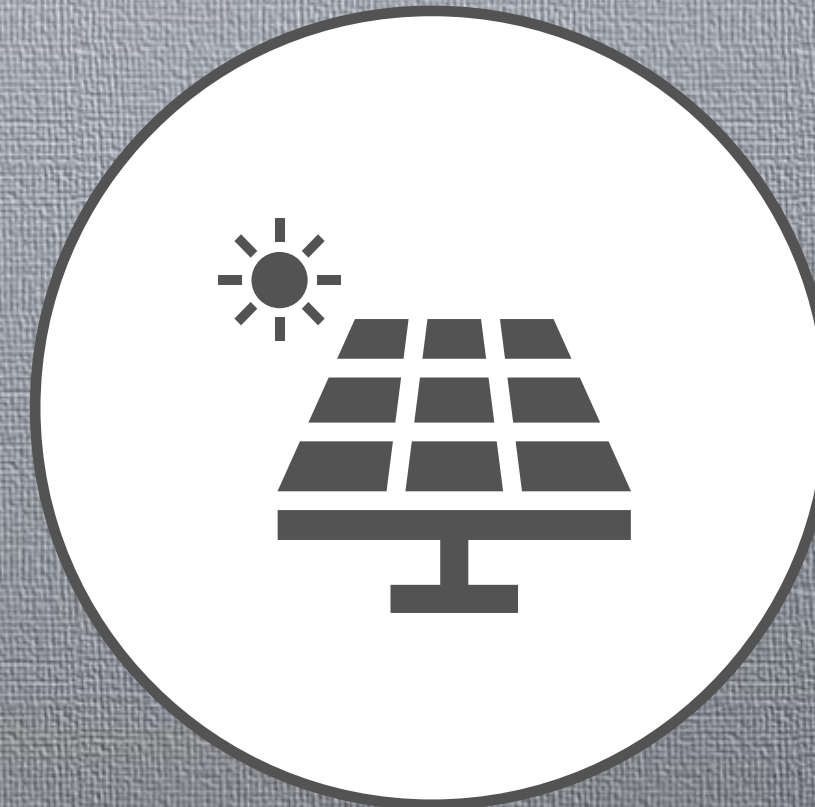
Pięć przetargów na S10, przetarg na S12 i DK35 w Czechach



JV na rynku mieszkaniowym



Ferrovial (spółka matka Budimex) dołącza do notowań Nasdaq



Zakup projektu fotowoltaicznego 60 MW



Propozycja zarządu nt. wypłaty rekordowej dywidendy w historii spółki (911 M PLN)

Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień & kontraktacja

FBSerwis & Mostostal Kraków

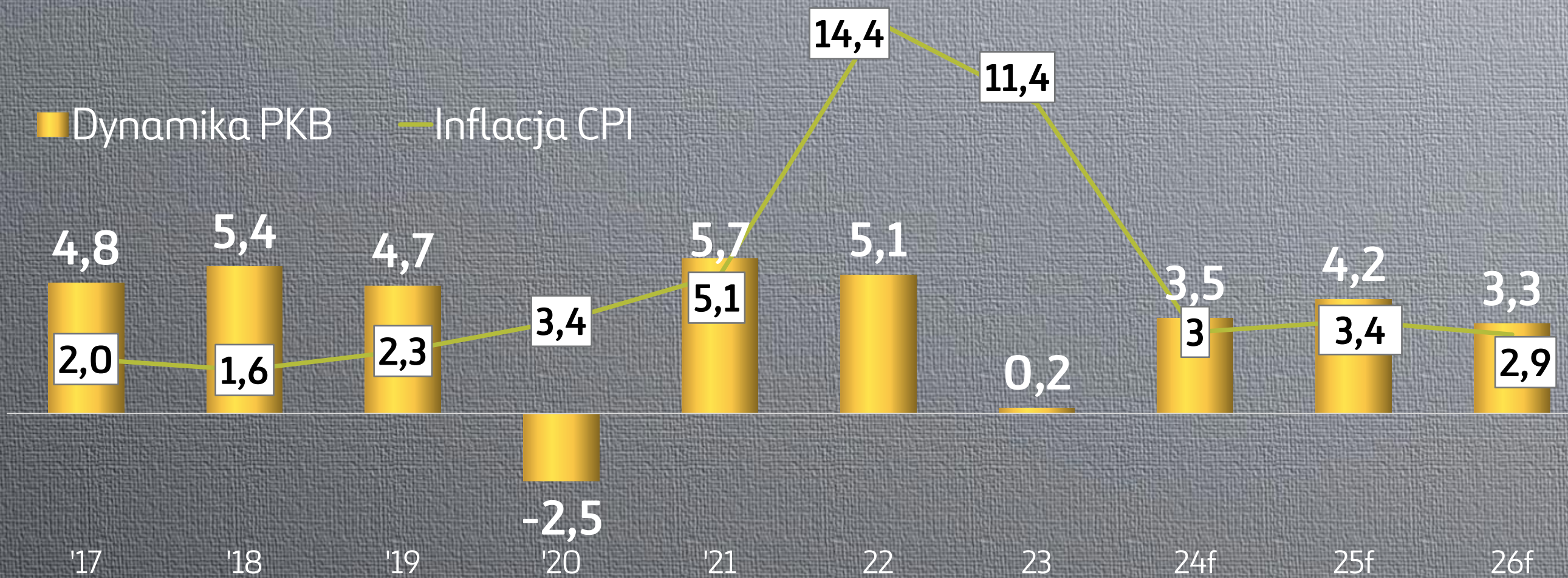
Rynek i perspektywy

CSR & ESG

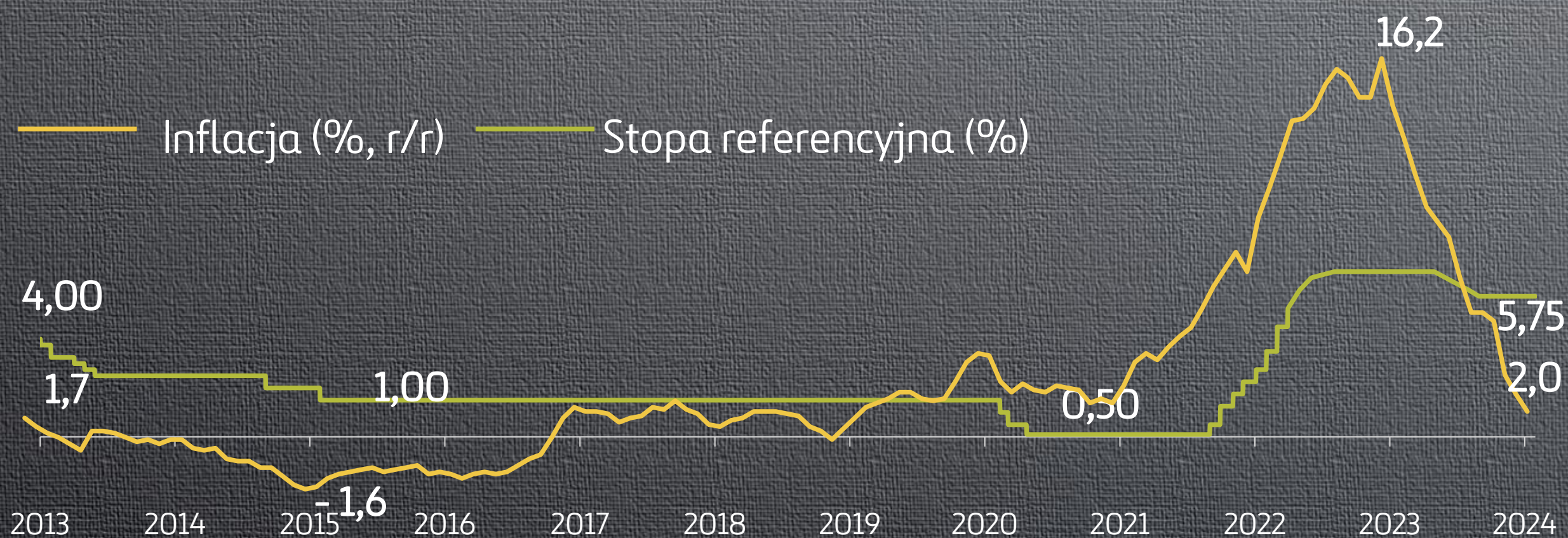


Otoczenie makroekonomiczne

Dynamika PKB i inflacja CPI w Polsce (% r/r)



Inflacja (% r/r), stopa referencyjna w Polsce (%)



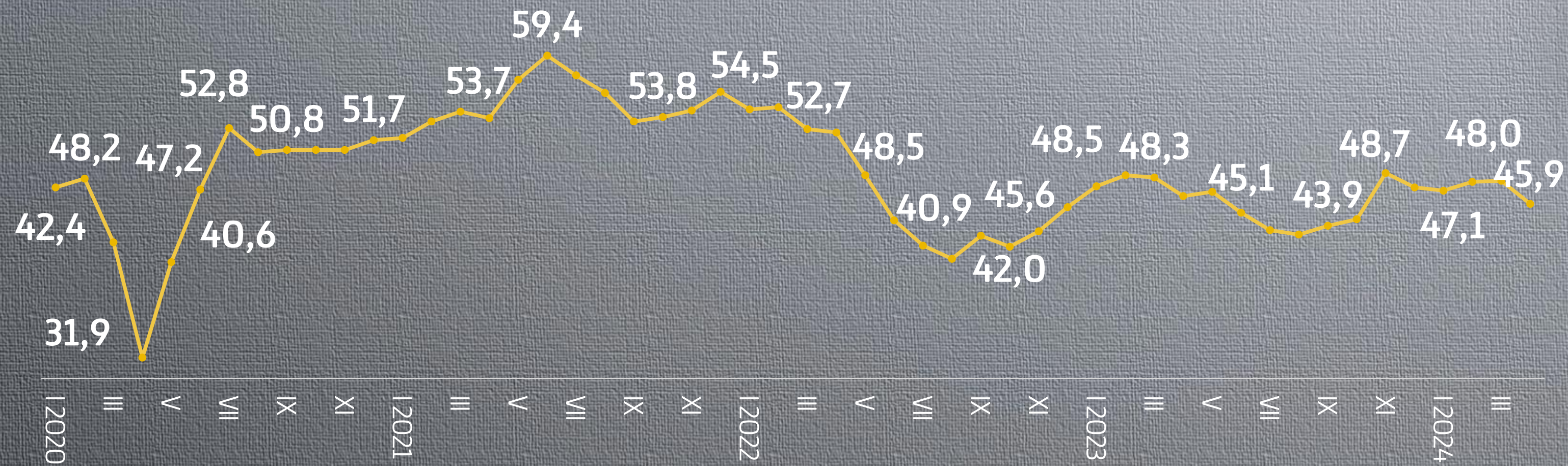
Według szacunku GUS z 2024 roku PKB w Polsce w 2023 roku wzrosło o 0,2% względem roku 2022.

Krajowa inflacja według szacunku GUS w marcu wyniosła 2,0% i osiągnęła poziom o 0,8% niższy w stosunku do odczytu z lutego. Potencjał dalszych spadków jest ograniczony według prognoz, które wskazują oczekiwany średnioroczny poziom inflacji na poziomie 3%.

Od września 2023 roku stopy procentowe w Polsce nie uległy zmianie i wynoszą wciąż 5,75%. Rynek nie spodziewa się spadku stóp procentowych w 2024 roku.

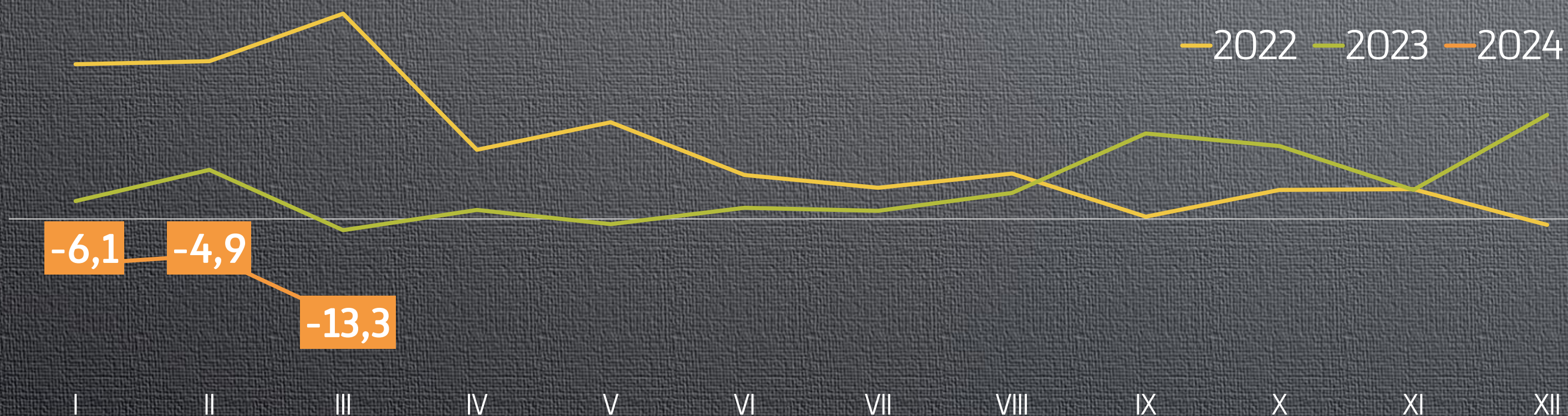
Otoczenie makroekonomiczne

Wskaźnik PMI dla Polski



W marcu wskaźnik PMI wzrósł do 48 pkt z 47,1 pkt na początku roku. Natomiast w kwietniu odnotowano nieoczekiwany przez analityków i rynek spadek do 45,9 pkt (największy spadek miesięczny od lipca 2022).

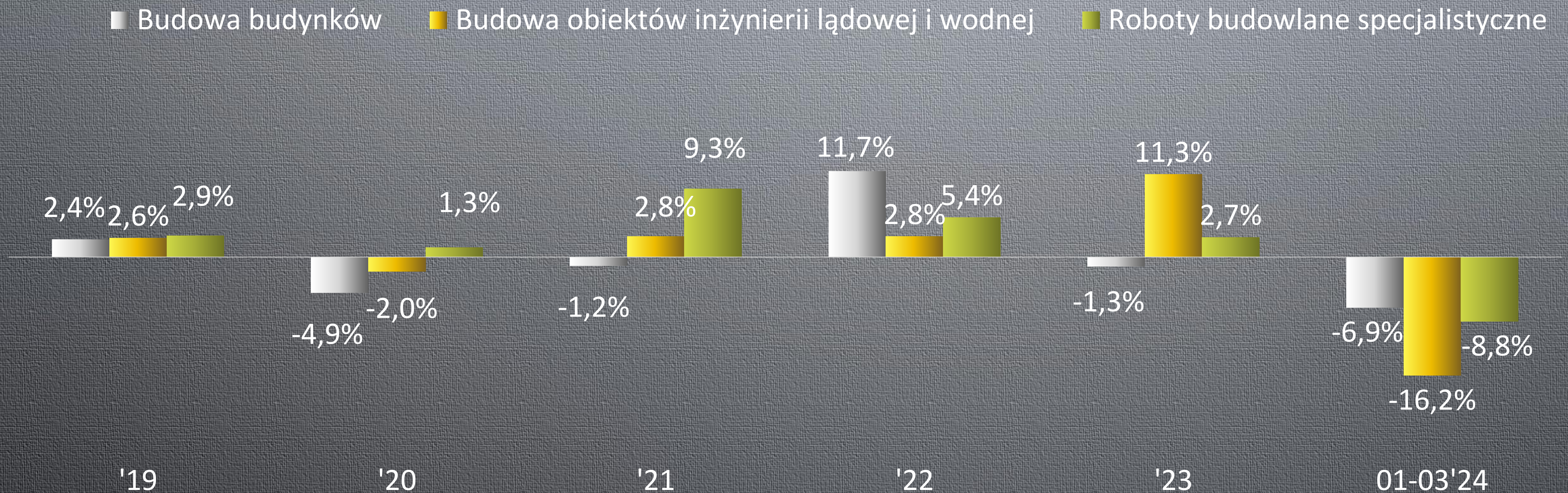
Wzrost produkcji budowlano-montażowej (% r/r, ceny stałe)



Wartość produkcji budowlano-montażowej spadła o 13,3% r/r w marcu. W okresie styczeń-marzec wskaźnik spadł o 10,8% r/r, natomiast w poszczególnych segmentach wyglądał następująco: budowa budynków (-6,9% r/r), roboty budowlane specjalistyczne (-8,8% r/r), budowa obiektów inżynierii lądowej (-16,2% r/r).

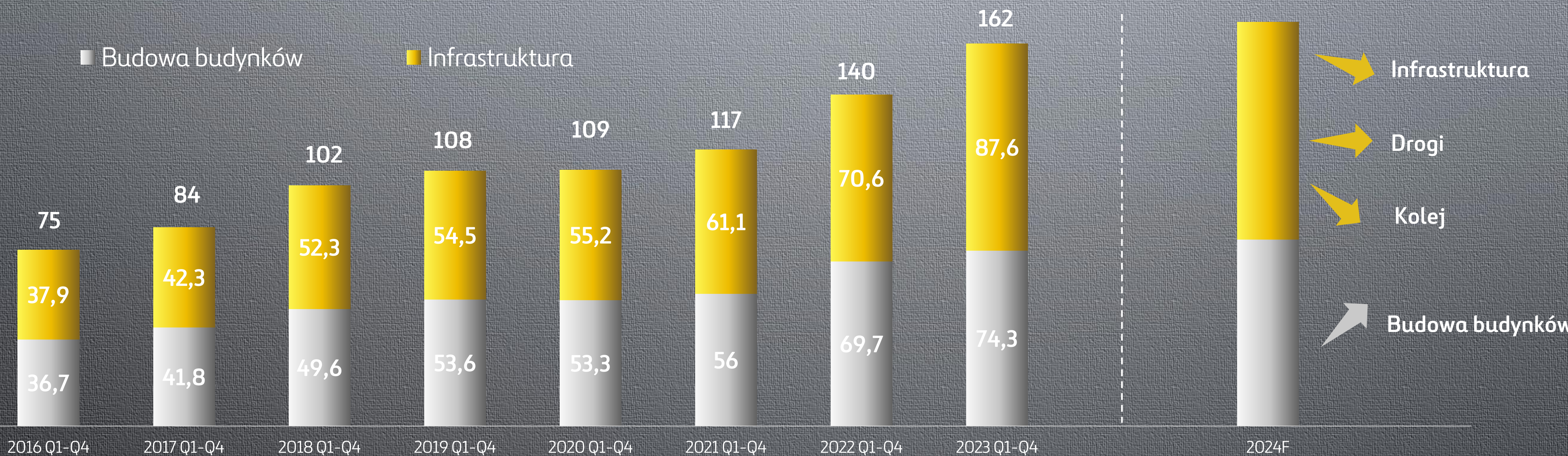
Elementy produkcji budowlano-montażowej

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



Elementy produkcji budowlano-montażowej

Produkcja budowlano-montażowa (wartości nominalne mld PLN)



Otoczenie makroekonomiczne

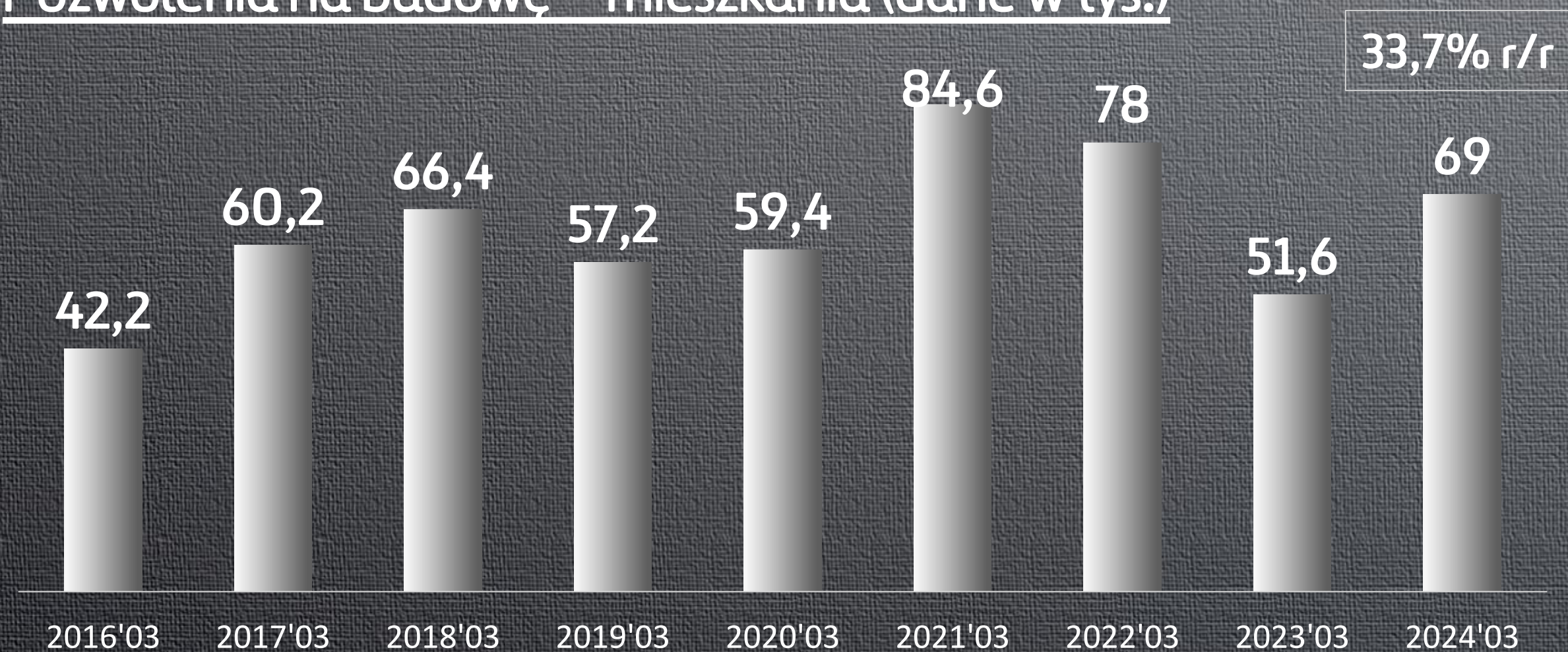
Przeciętne miesięczne wynagrodzenia w Polsce*



W marcu płace wzrosły o 12,0% r/r, co stanowi wyższy odczyt od inflacji. Budownictwo charakteryzuje się wzrostem wynagrodzeń powyżej średniej (14,4% r/r). Poszczególne segmenty budownictwa następująco: budowa budynków (21% r/r), budowa obiektów inżynierii lądowej (13,1% r/r), roboty budowlane specjalistyczne (9,8% r/r).

*Dane dotyczą przedsiębiorstw zatrudniających więcej niż 10 pracowników.

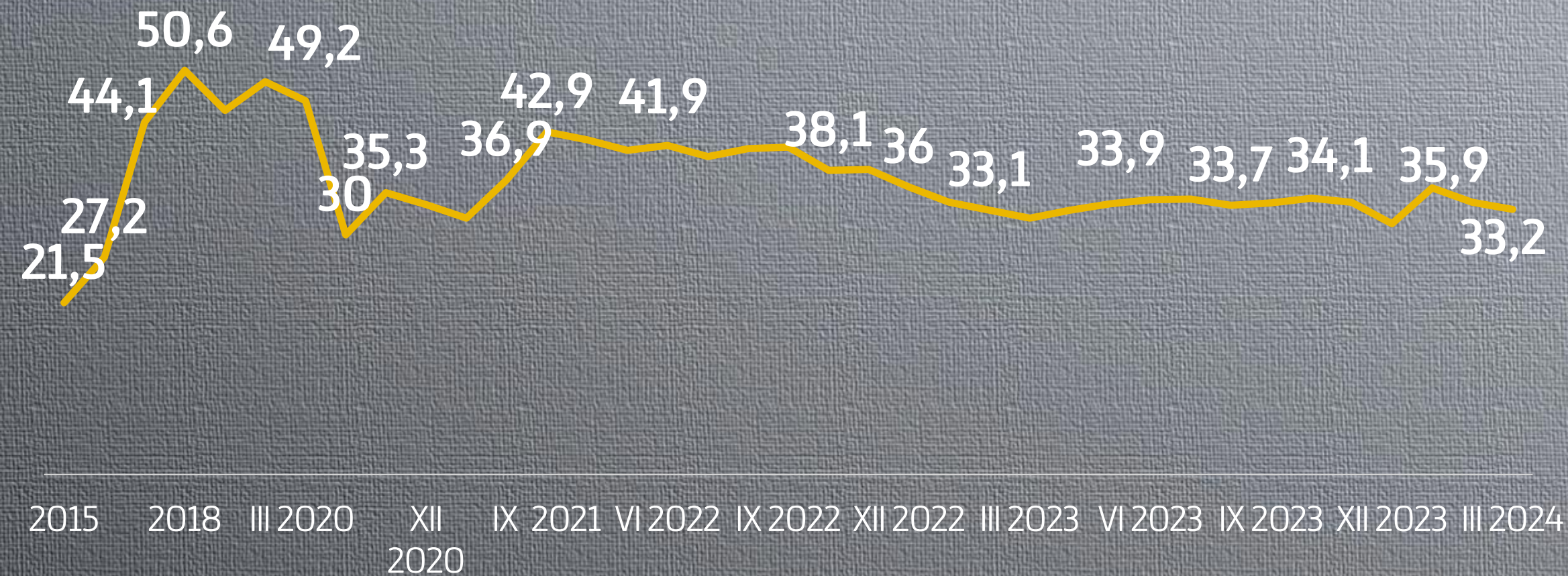
Pozwolenia na budowę – mieszkania (dane w tys.)



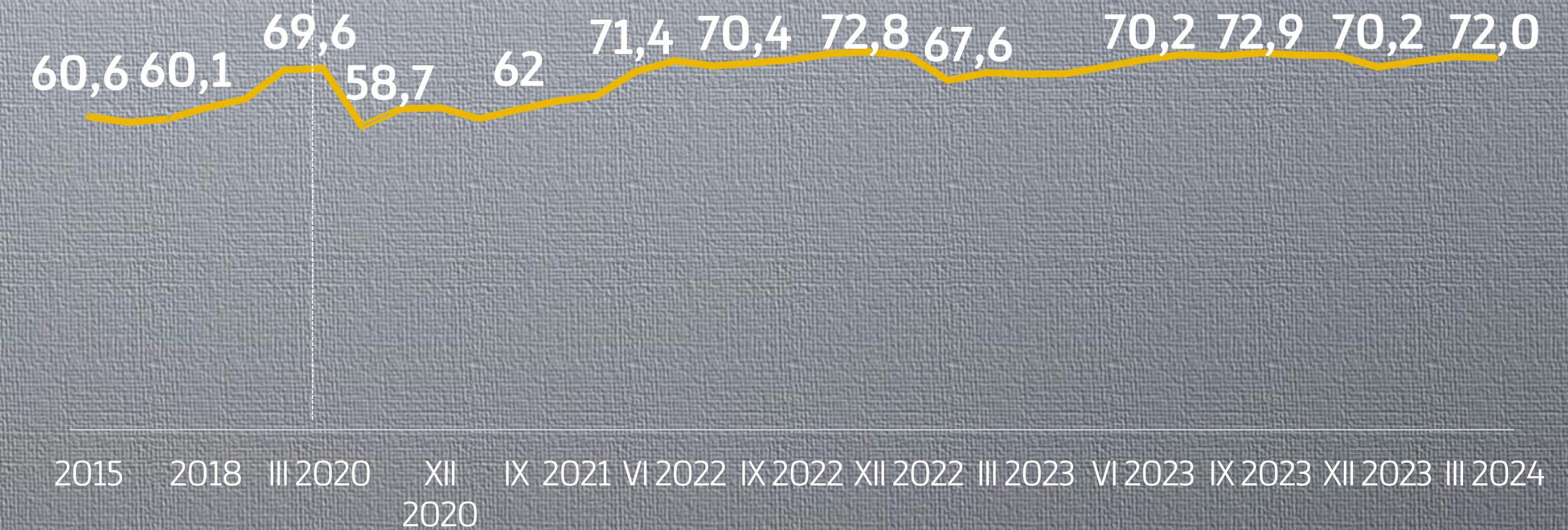
Popyt na kredyty hipoteczne poskutkował ożywieniem na rynku nieruchomości. Pozwolenia na budowę wzrosły o 33,7% rok do roku i charakteryzują się trzecim najwyższym poziomem od 2016 roku.

Sytuacja budownictwa – stabilizacja i perspektywa na poprawę

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



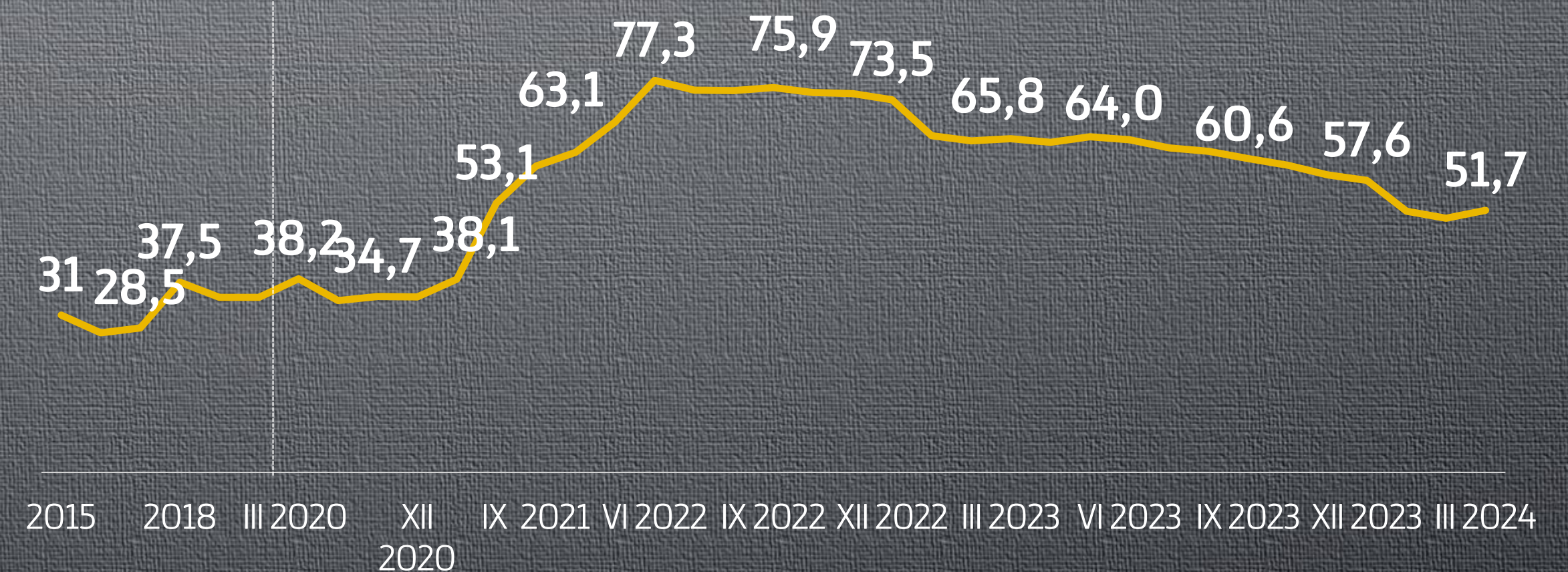
Odsetek firm budowlanych uznających koszty zatrudnienia jako barierę działalności (%)



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

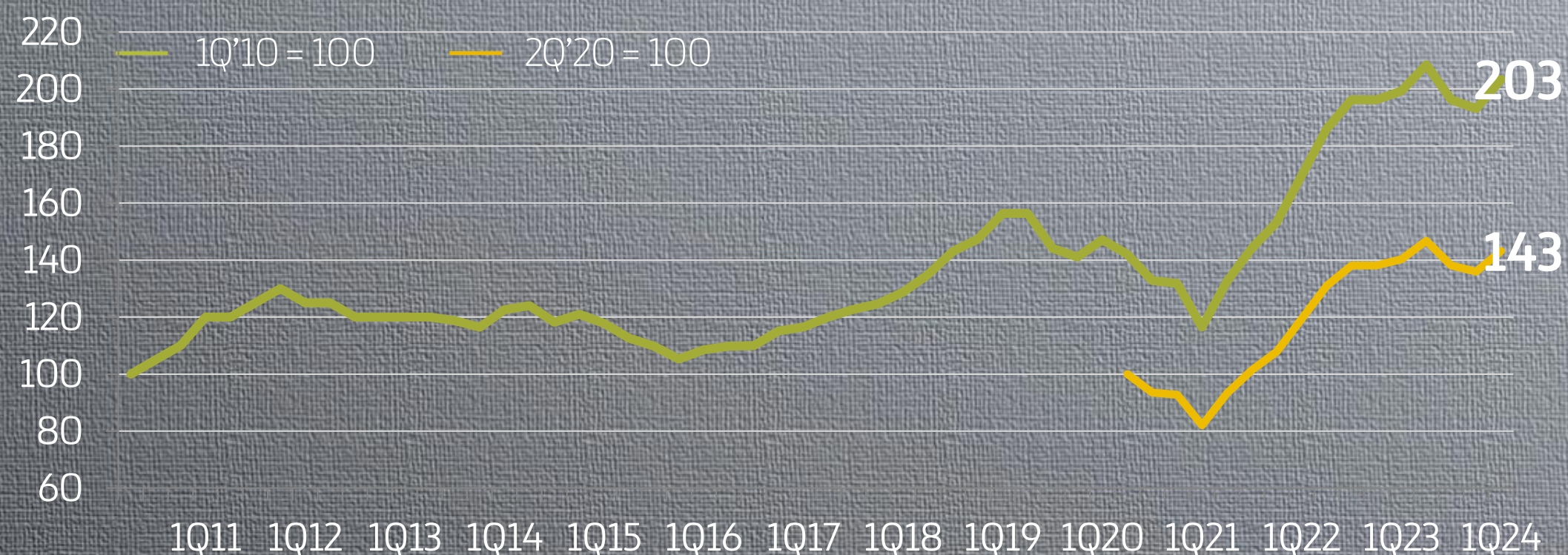


Odsetek firm budowlanych uznających koszty materiałów jako barierę działalności (%)

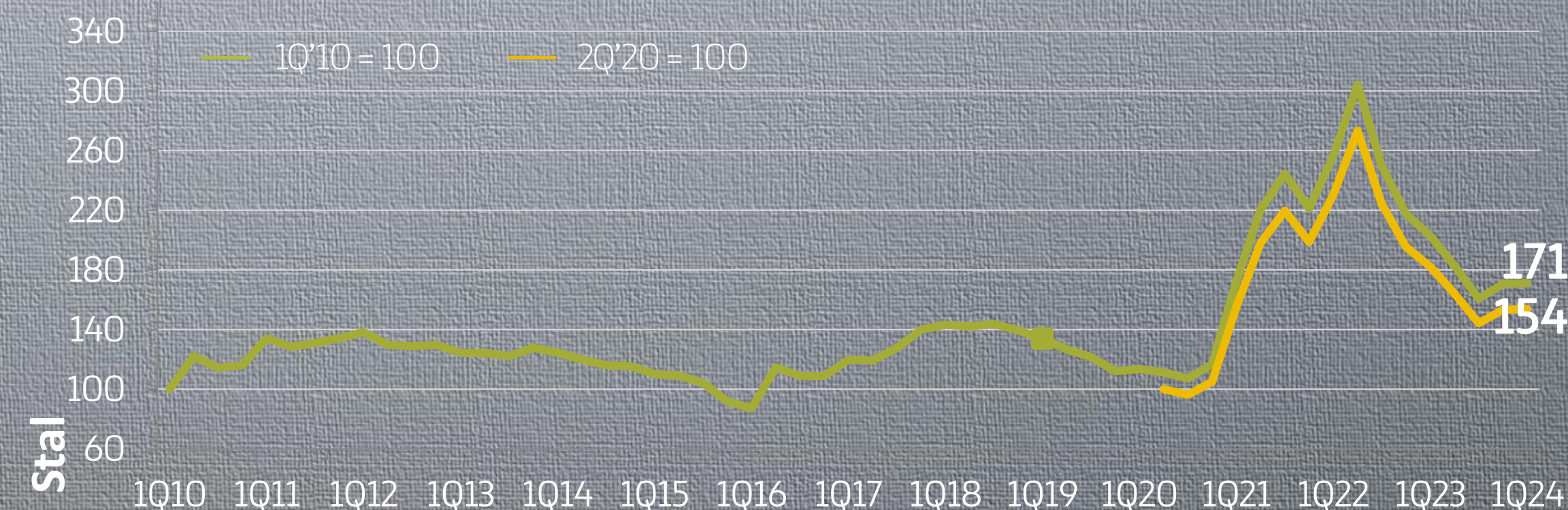


Ceny wybranych surowców

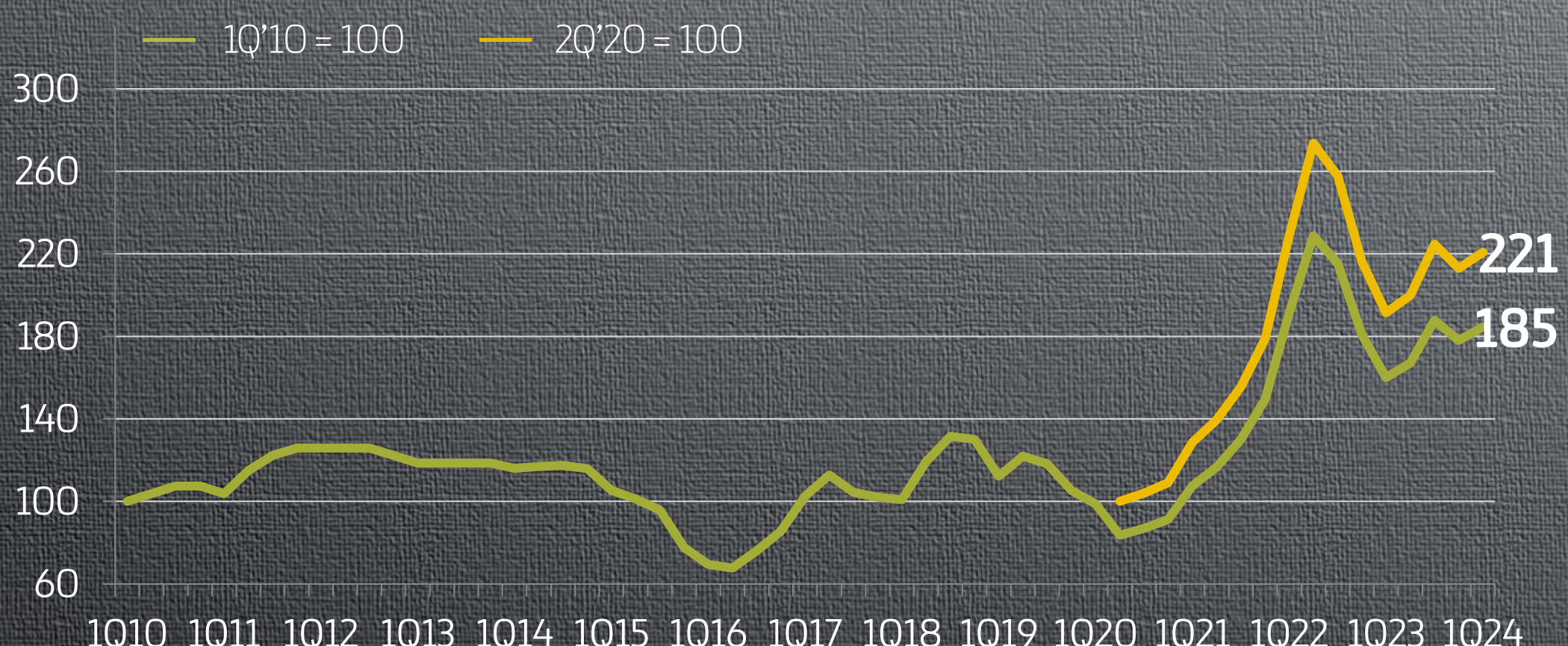
Beton



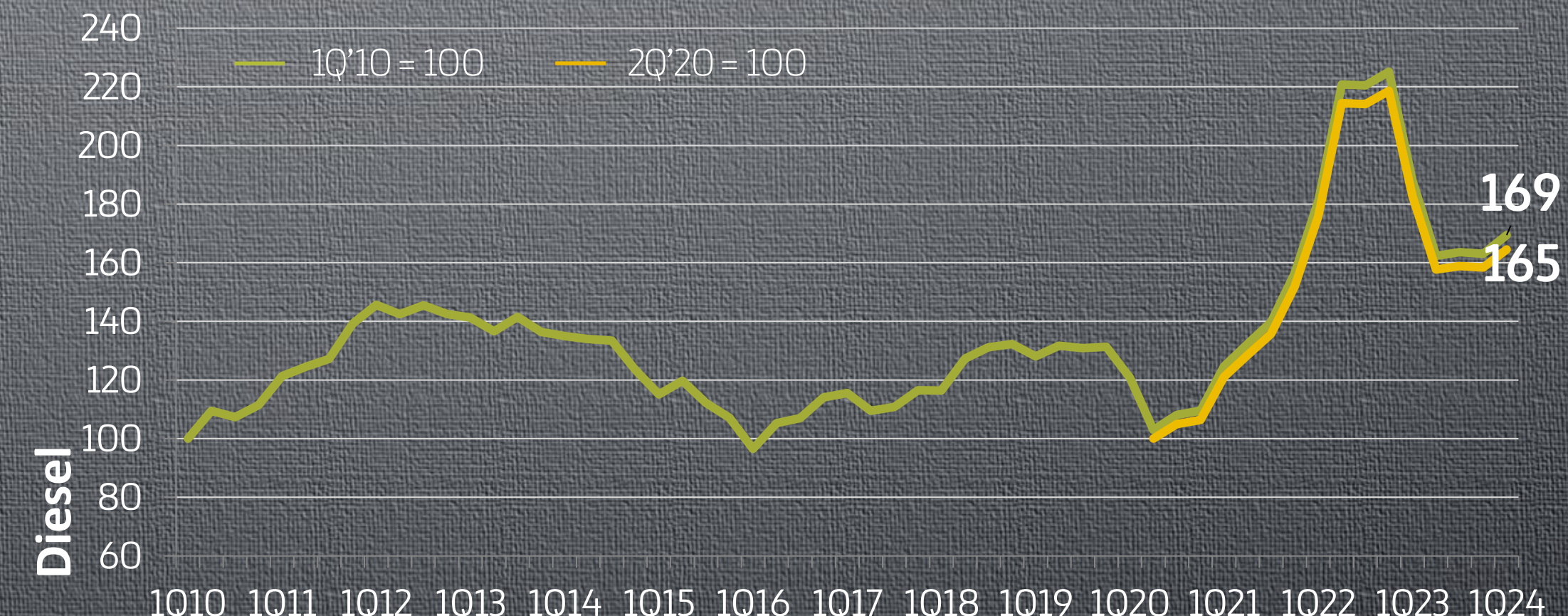
Stal



Asfalt



Diesel



Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień & kontraktacja

FBSerwis & Mostostal Kraków

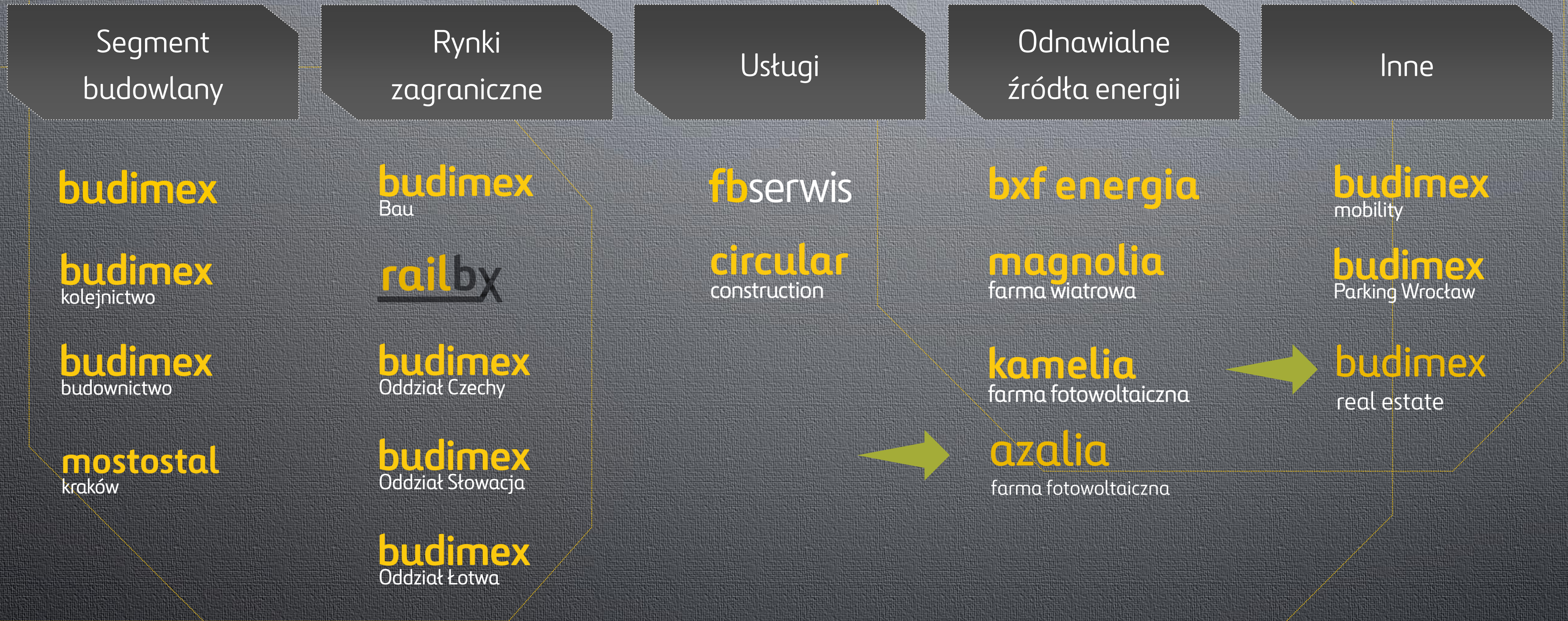
Rynek i perspektywy

CSR & ESG



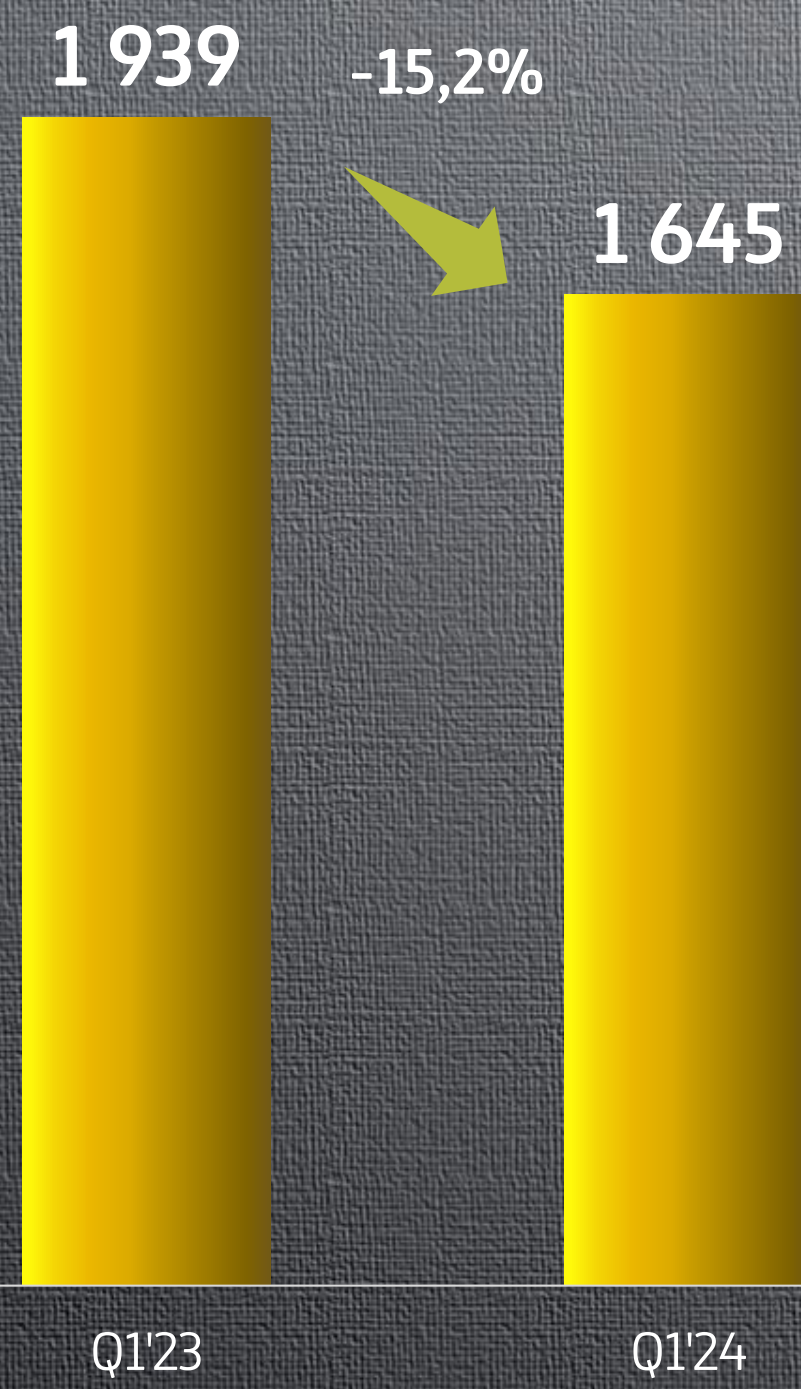
Grupa Budimex to nie tylko Budimex SA

budimex

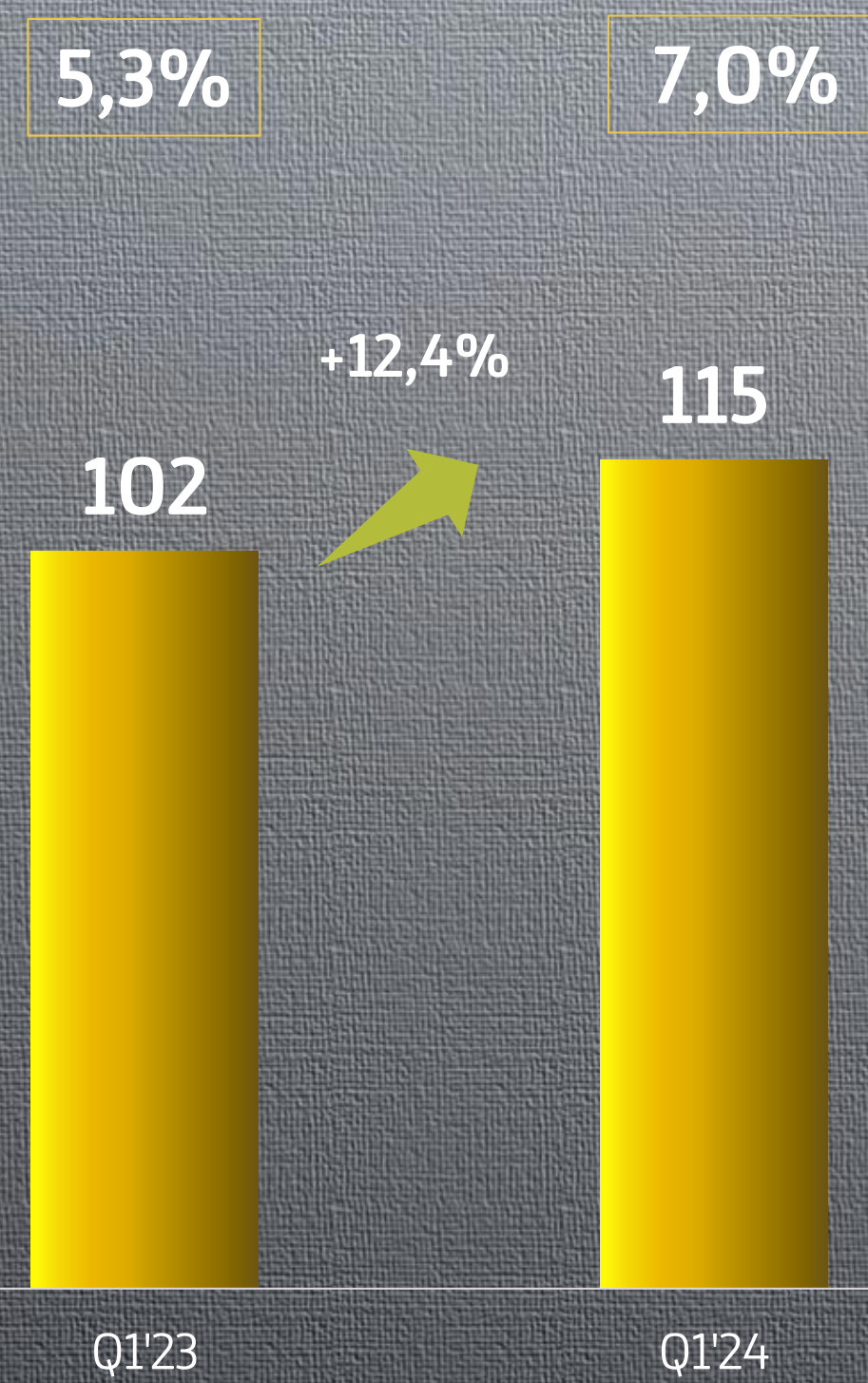


Wyniki finansowe za 1 kwartał 2024 roku

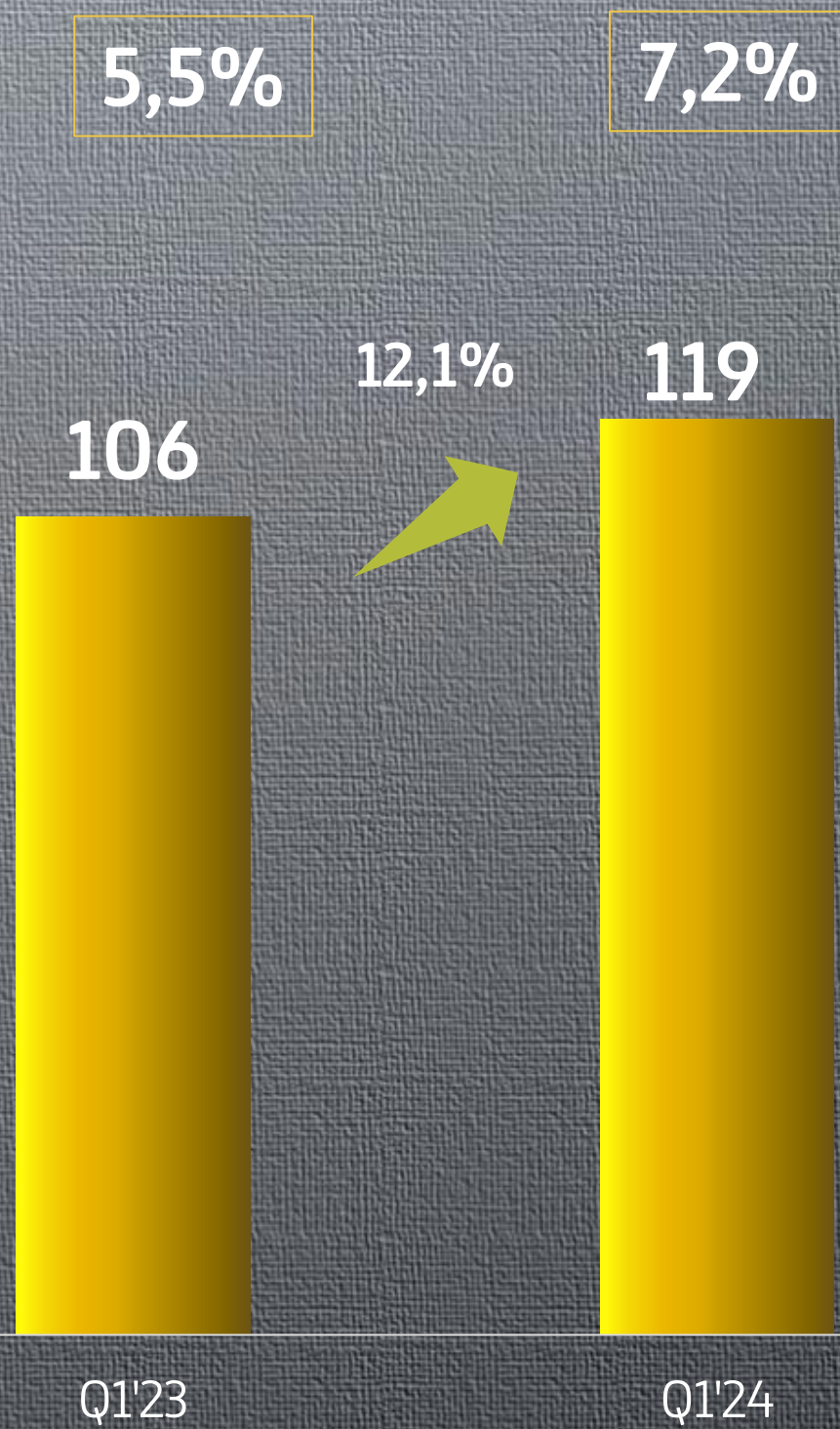
Przychody
(mln PLN)



EBIT
(mln PLN)



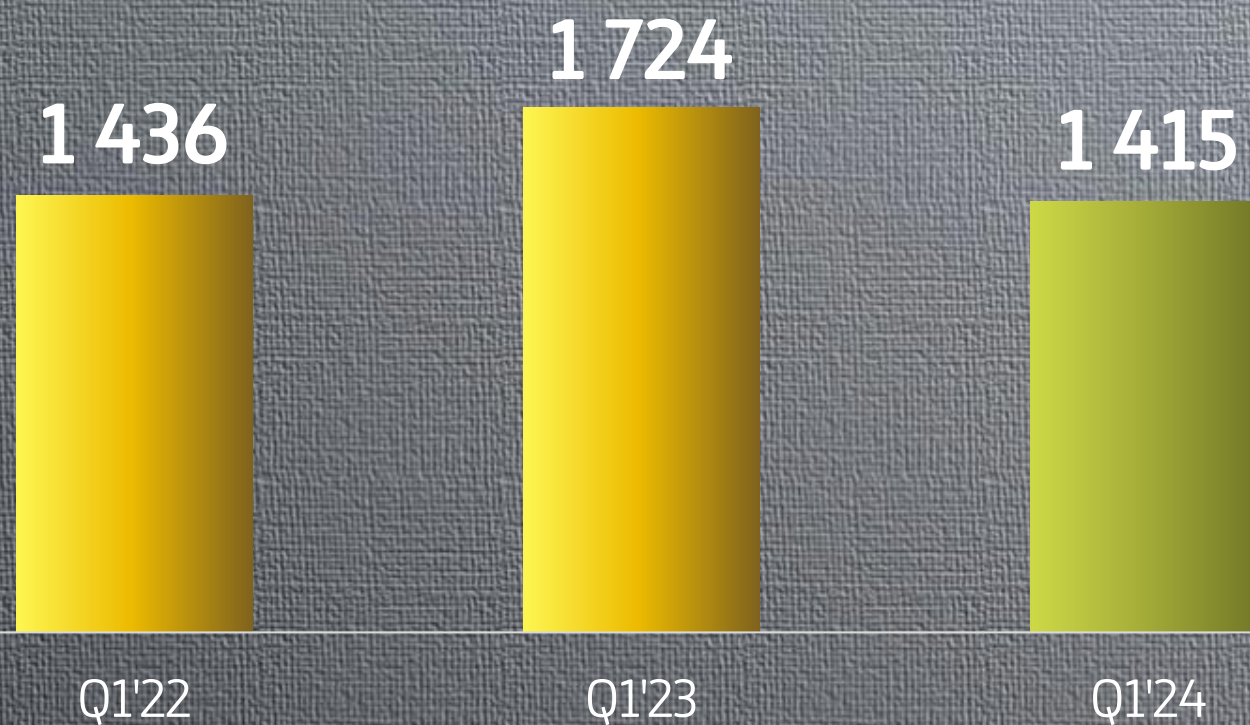
Zysk netto*
(mln PLN)



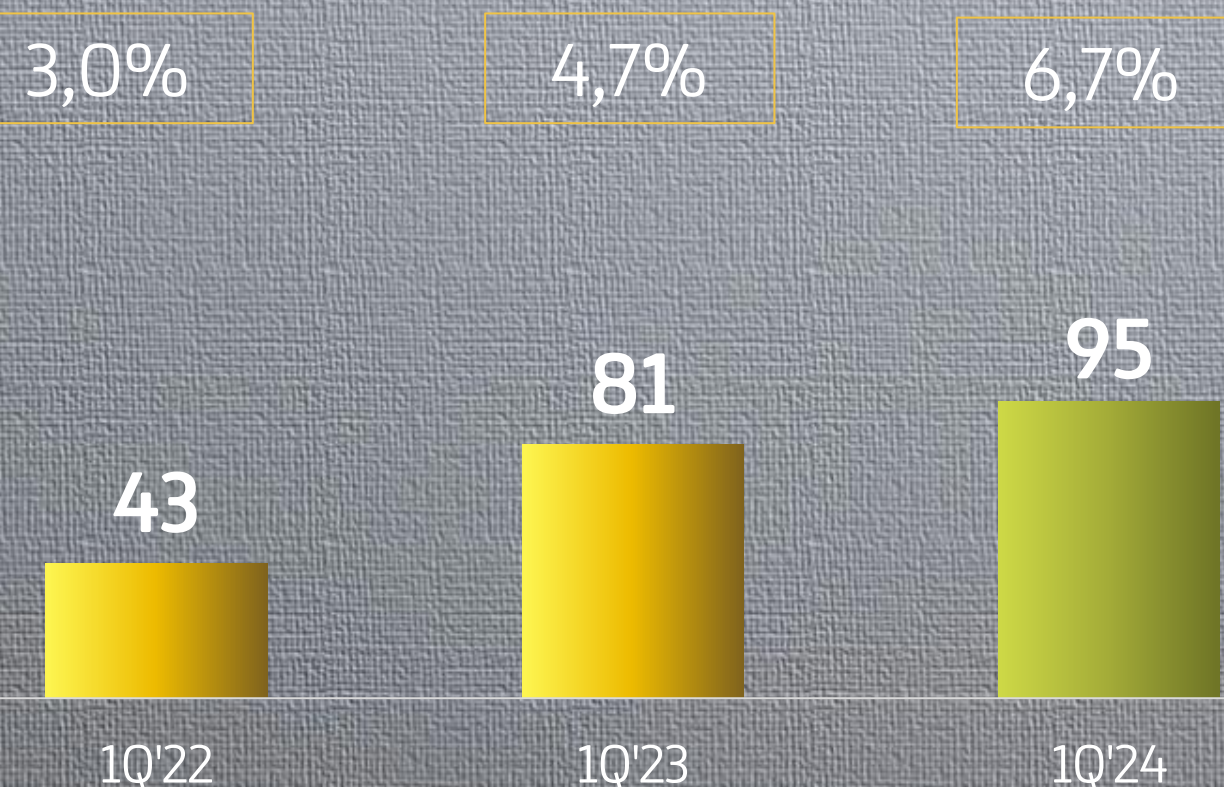
Wyniki finansowe według segmentów

Segment budowlany

Przychody (mln PLN)

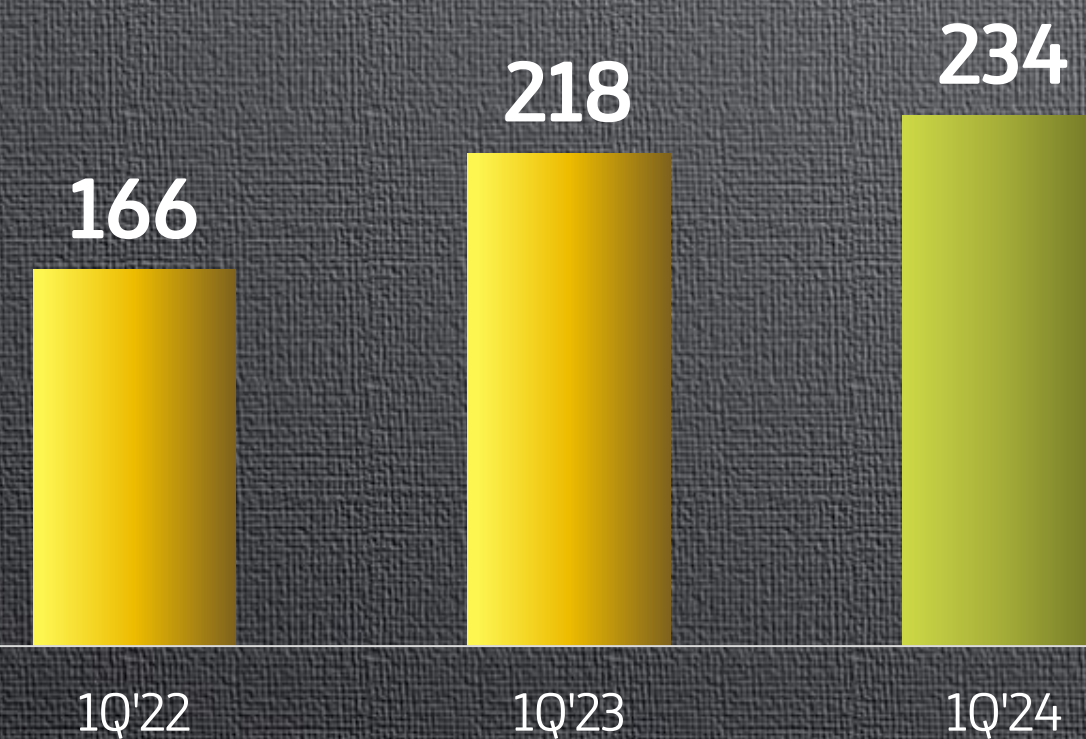


EBIT (mln PLN)

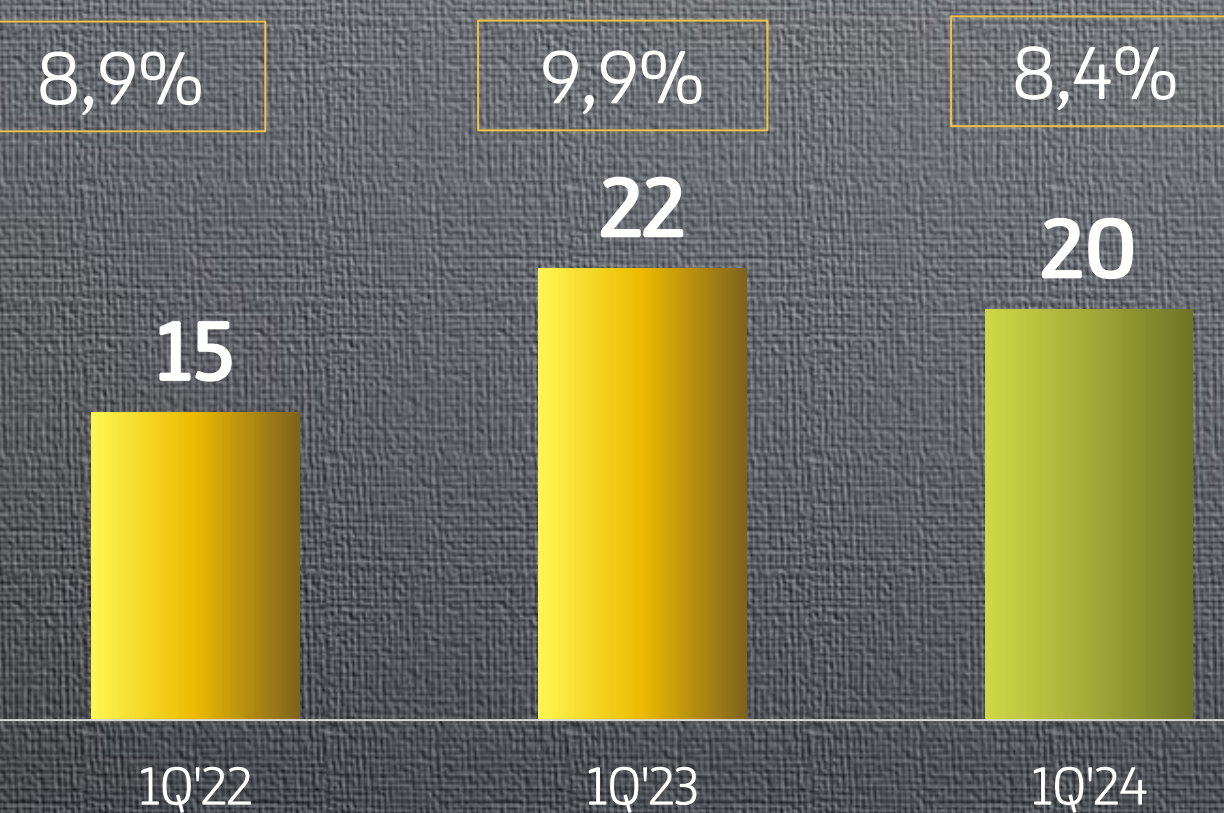


Segment usługowy*

Przychody (mln PLN)



EBIT (mln PLN)



Skala zrealizowanych przychodów ze sprzedaży w Q1'24 w segmencie budowlanym była zauważalnie niższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na wyniki sprzedaży wpływały negatywne czynniki pogodowe oraz efekt kalendarza.

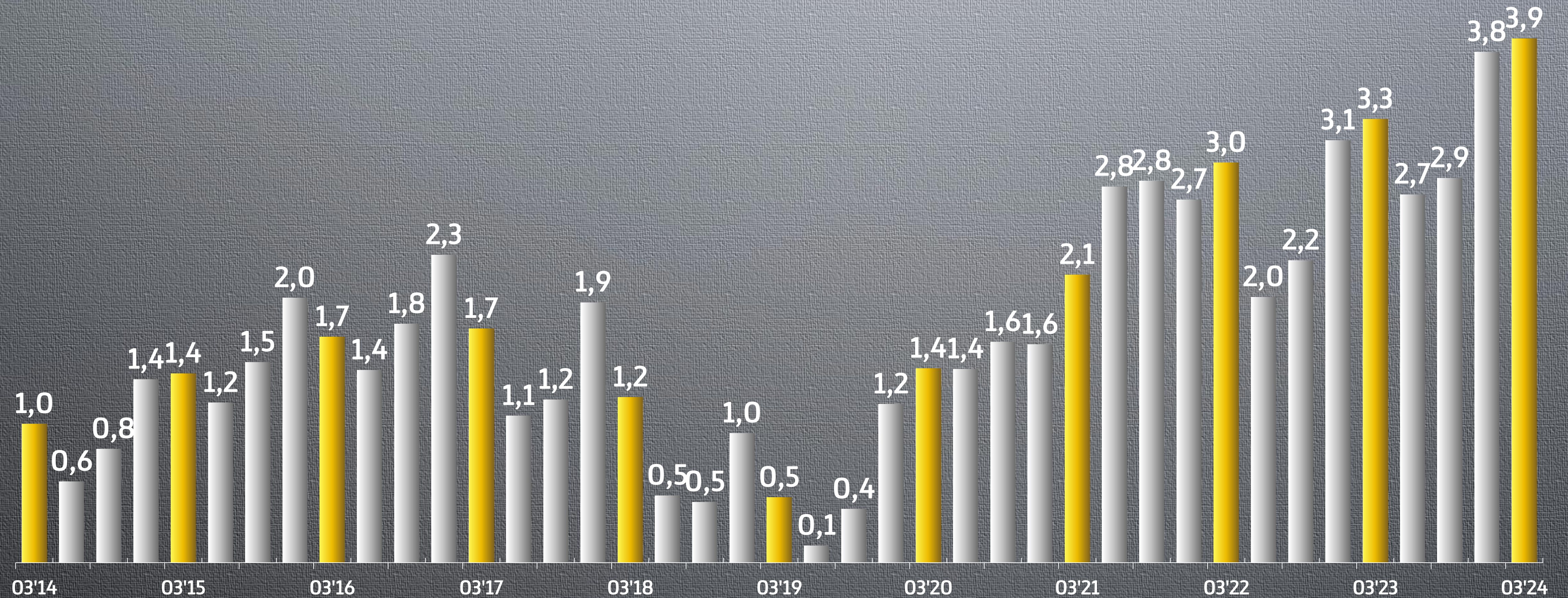
Rentowność operacyjna segmentu budowlanego wyniosła 6,7% (vs 4,7% w analogicznym okresie 2023 roku). Poprawa rentowności jest zwłaszcza zauważalna w segmencie kubaturowym (zakończenie trudnych kontraktów i „zdrowy” obecny portfel).

Segment usługowy wypracował przychody ze sprzedaży na poziomie 234 milionów złotych przy rentowności na poziomie 8,4%.

* Przychody segmentu usługowego uwzględniają również działalność spółek z obszaru OZE oraz Budimex Parking Wrocław

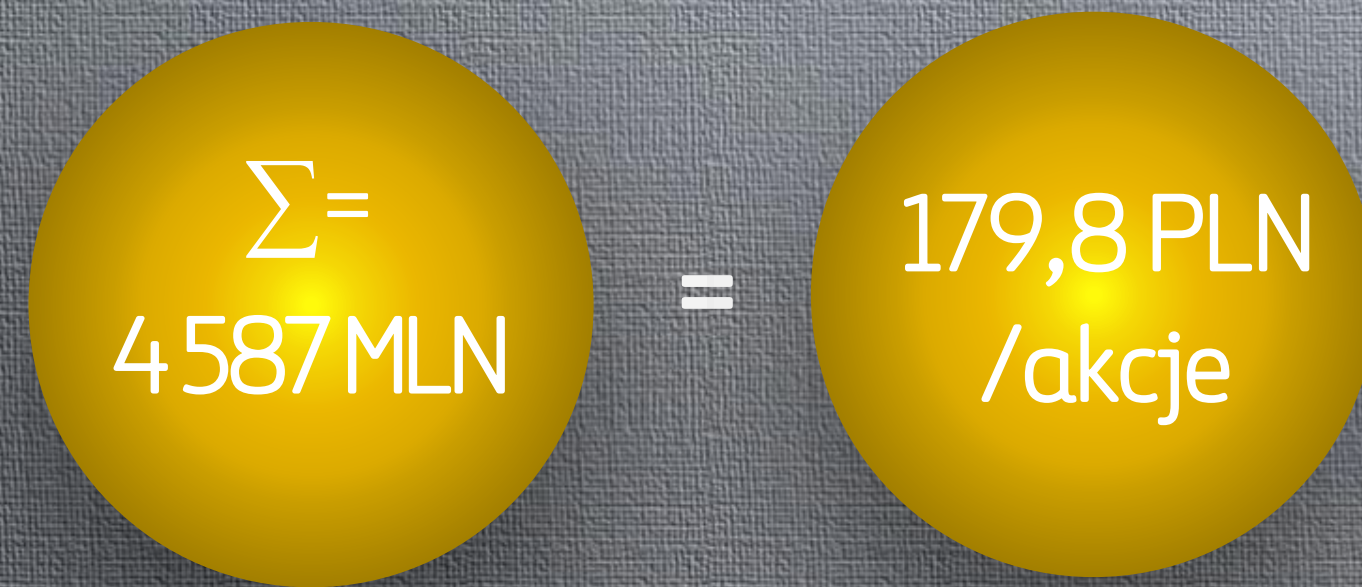
Ewolucja pozycji gotówkowej netto

Pozycja gotówkowa netto w grupie Budimex(mld PLN)



Historia dywidendowa grupy Budimex

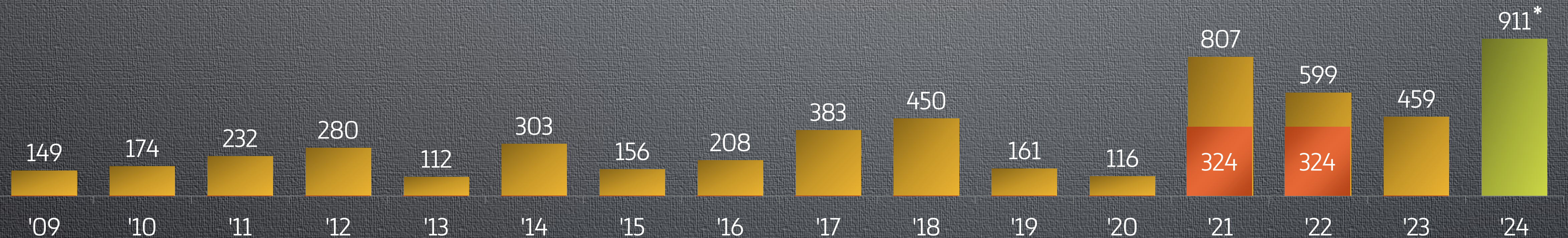
Budimex od 15 lat regularnie dzieli się zyskiem z akcjonariuszami



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.

*Rekomendacja Zarządu, która uwzględnia wypłatę całości zysku netto za 2023 rok (749 M PLN) oraz część kapitału zapasowego utworzonego z zysków lat ubiegłych (162 M PLN).

PLN/akcje



Łączna dywidenda w mln PLN

Agenda

Dane makroekonomiczne

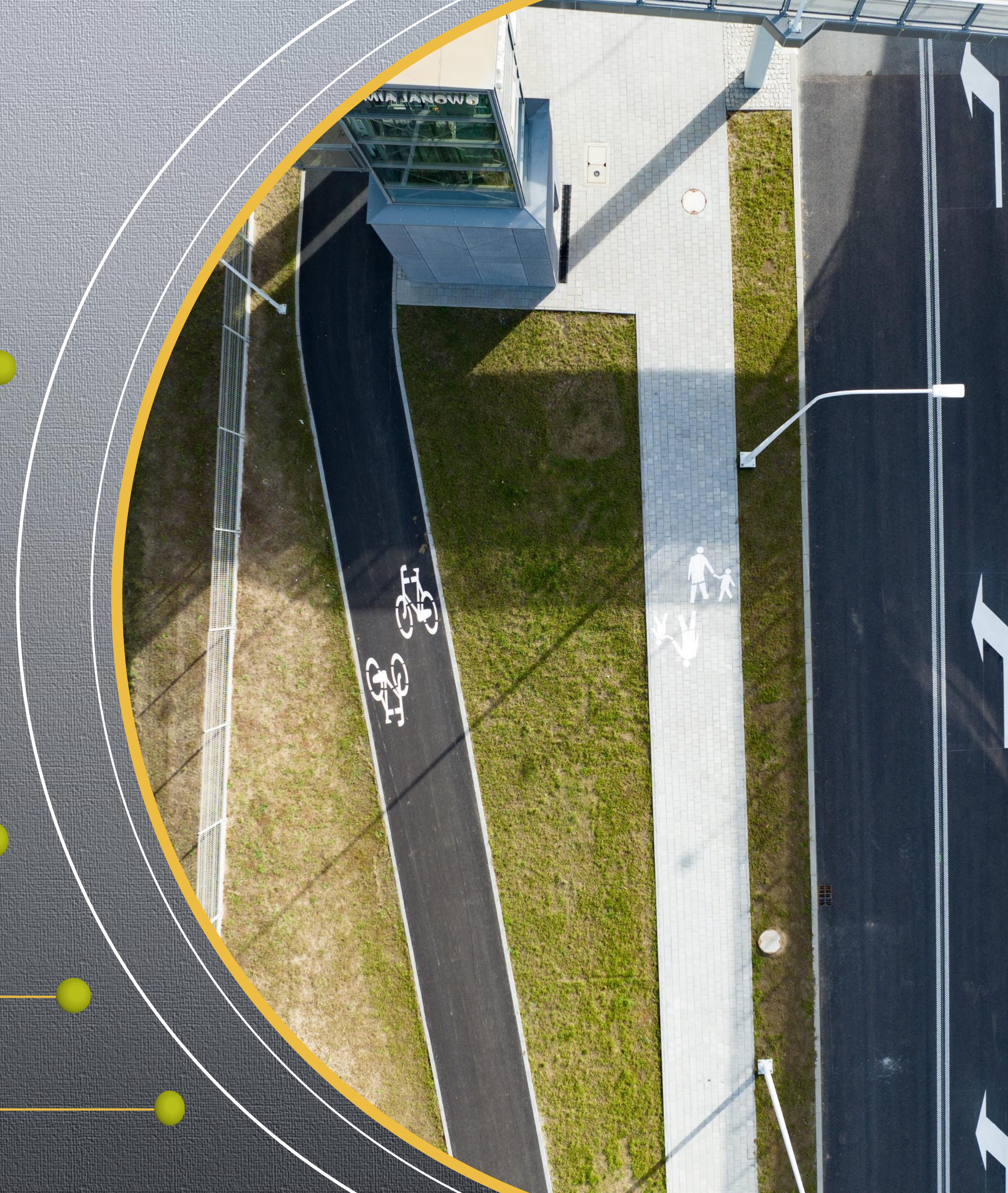
Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień i kontraktacja

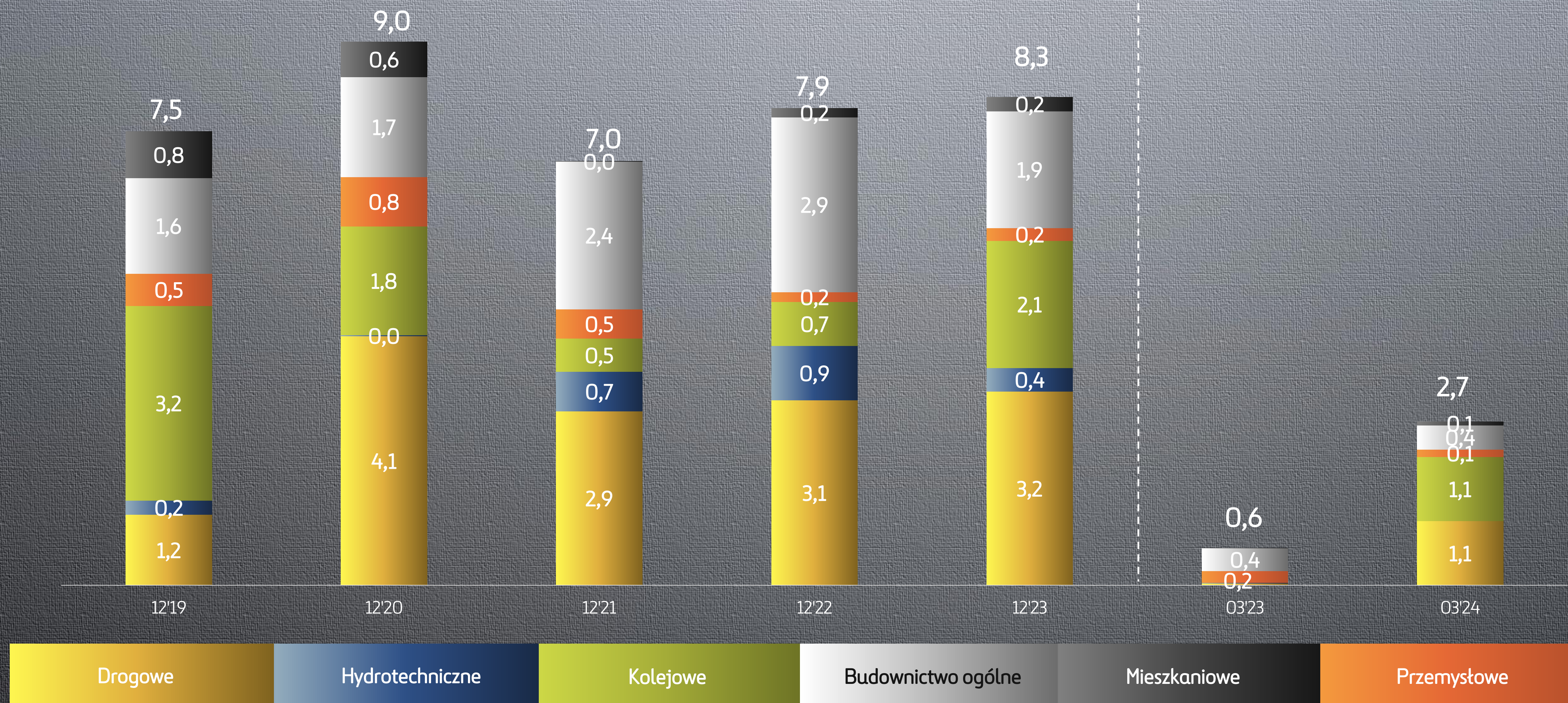
FBSerwis & Mostostal Kraków

Rynek i perspektywy

CSR & ESG

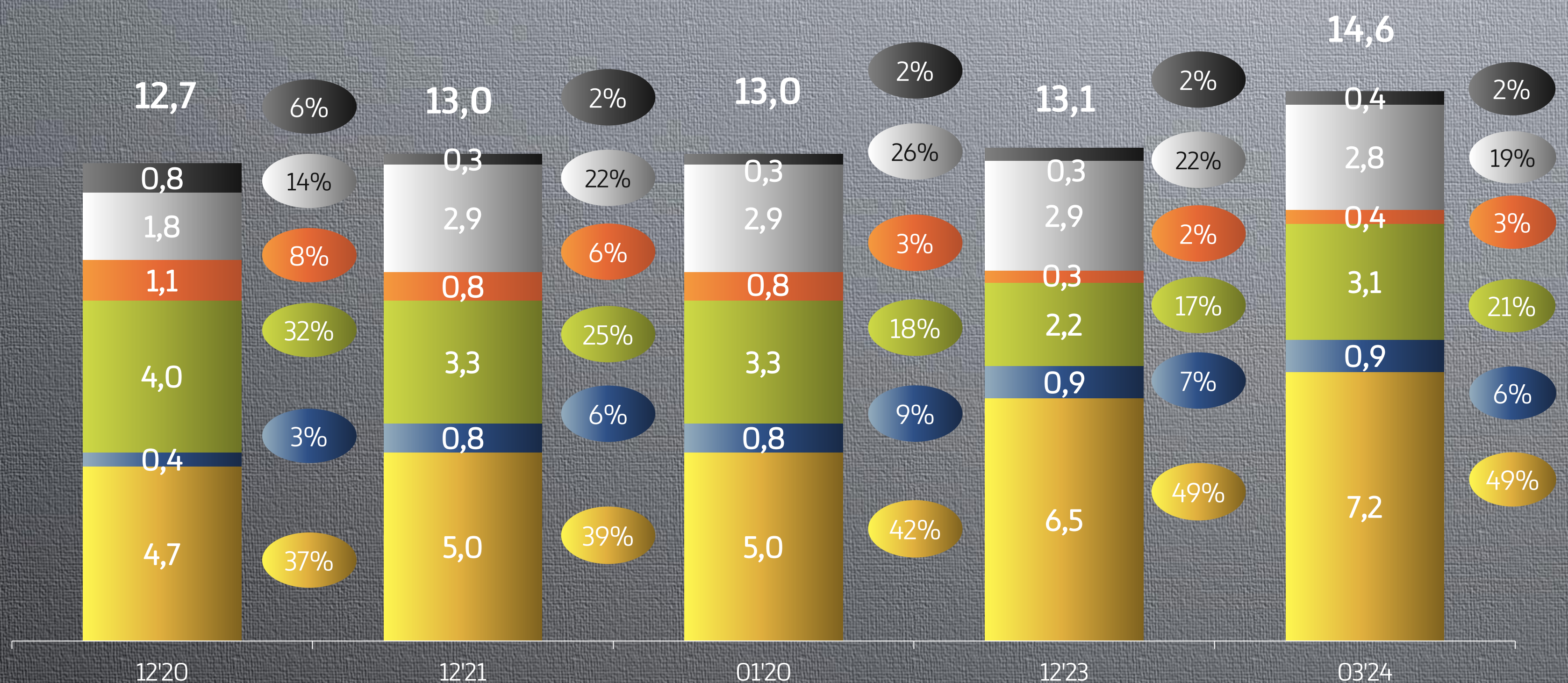


Podpisane kontrakty (mld PLN)

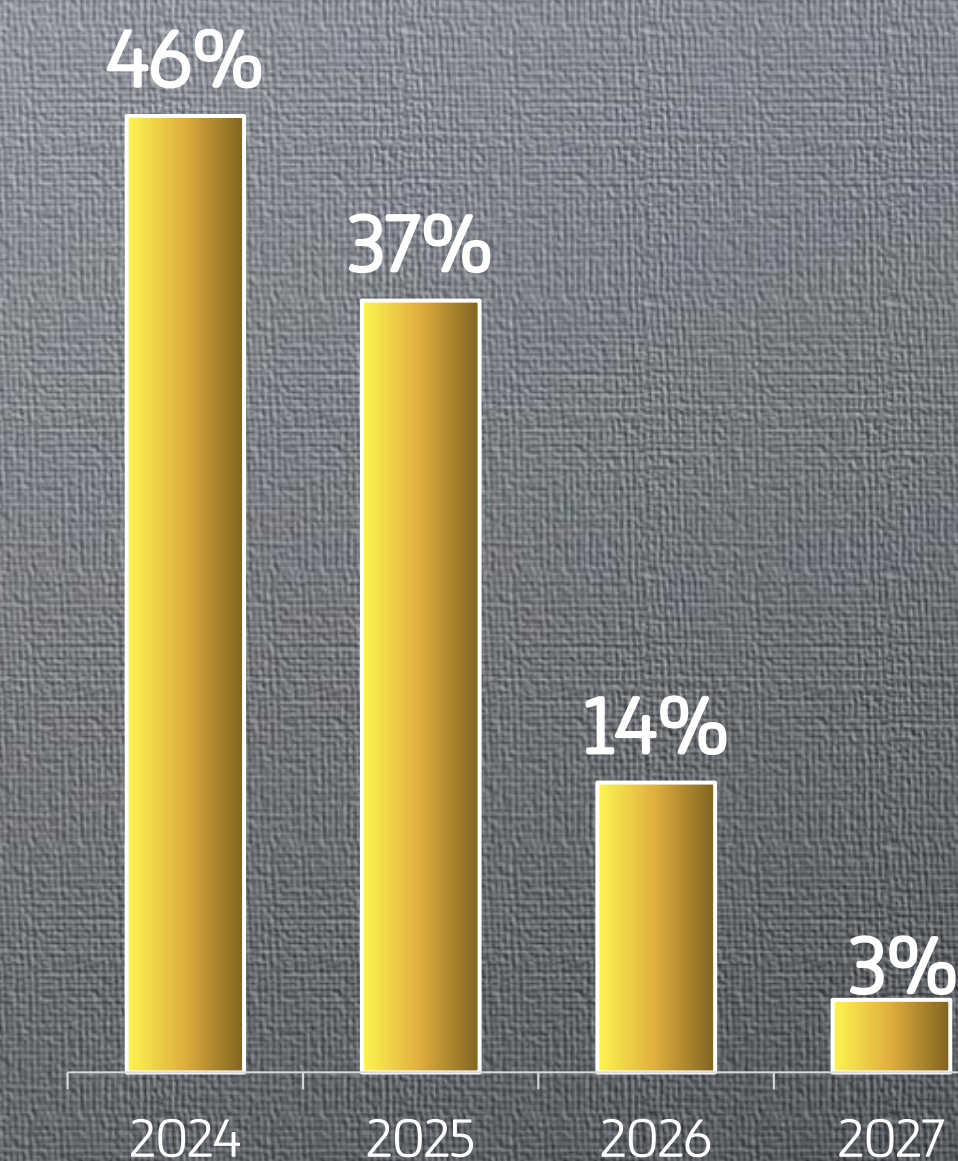


Portfel zamówień (mld PLN)

>220 czynnych kontraktów na koniec Q1'24



Zapadalność portfela zamówień (%)*



Drogowe

Hydrotechniczne

Kolejowe

Przemysłowe

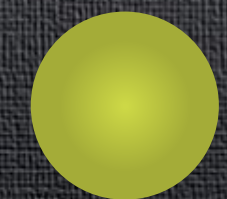
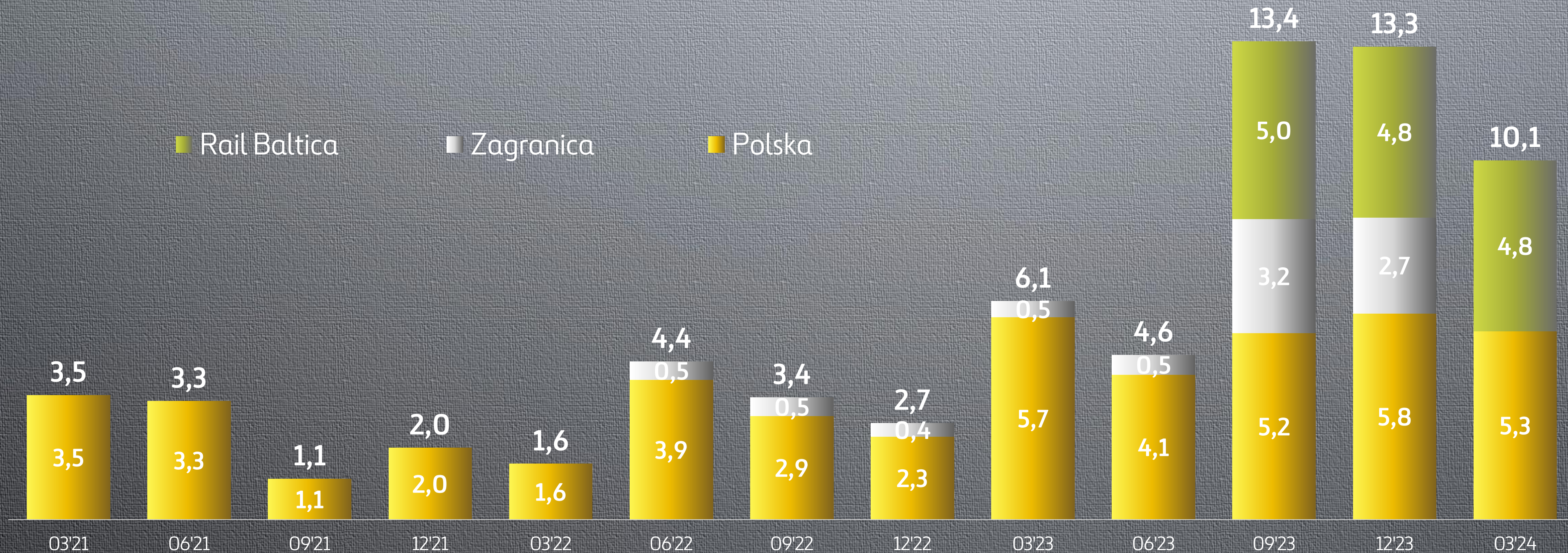
Budownictwo
ogólne

Mieszkaniowe

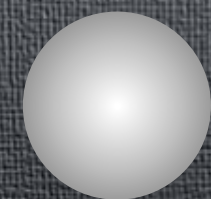
* Portfel zamówień i jego zapadalność nie uwzględnia kontraktu Rail Baltica

Kontrakty w poczekalni z największym potencjałem od lat

Kontrakty w poczekalni (mld PLN)

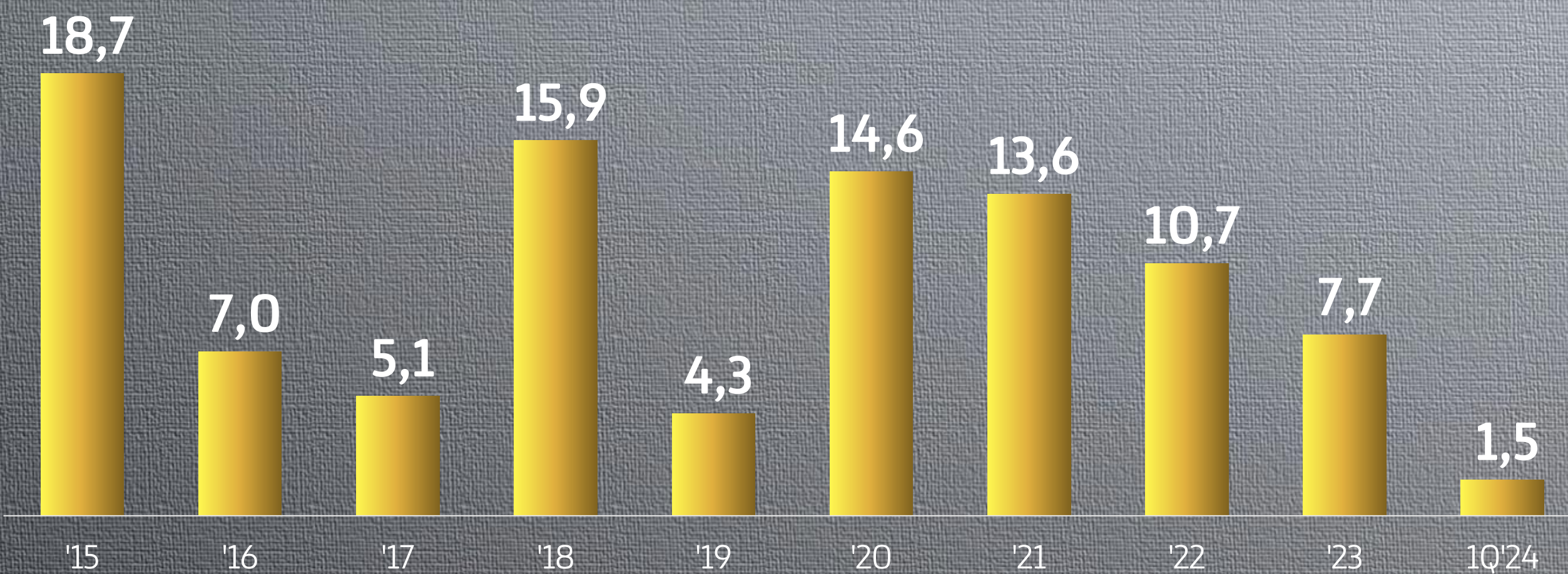


Wpływ na wartość kontraktu Rail Baltica ma kurs EURPLN. Ponadto kontrakt będzie rozpoznawany w portfelu zamówień etapowo. Pozostała część pozostanie w poczekalni.



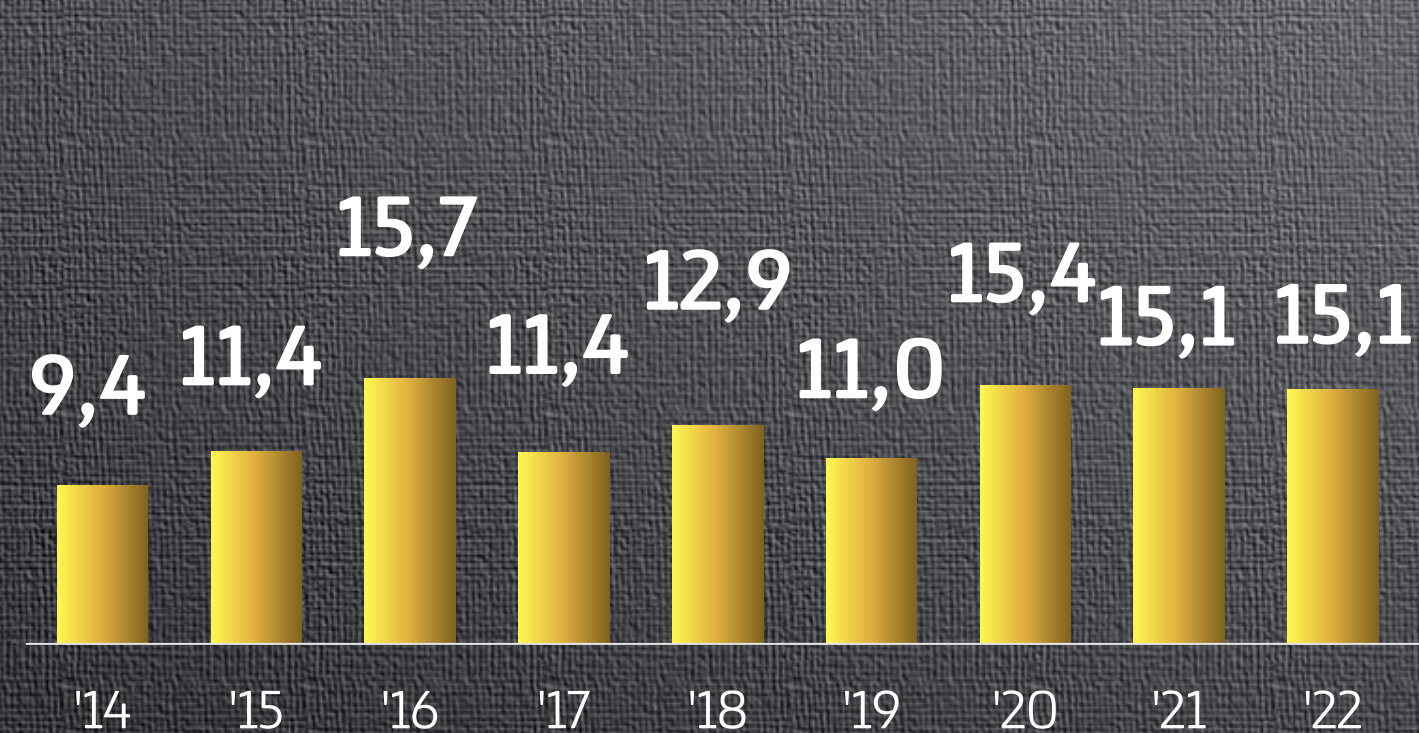
W 1 kwartale podpisano kontrakt D35 w Czechach oraz wybór oferty D11 w Czechach o wartości 2 MLD PLN został unieważniony.

Wartość podpisanych kontraktów na krajowym rynku drogowym (mld zł)**

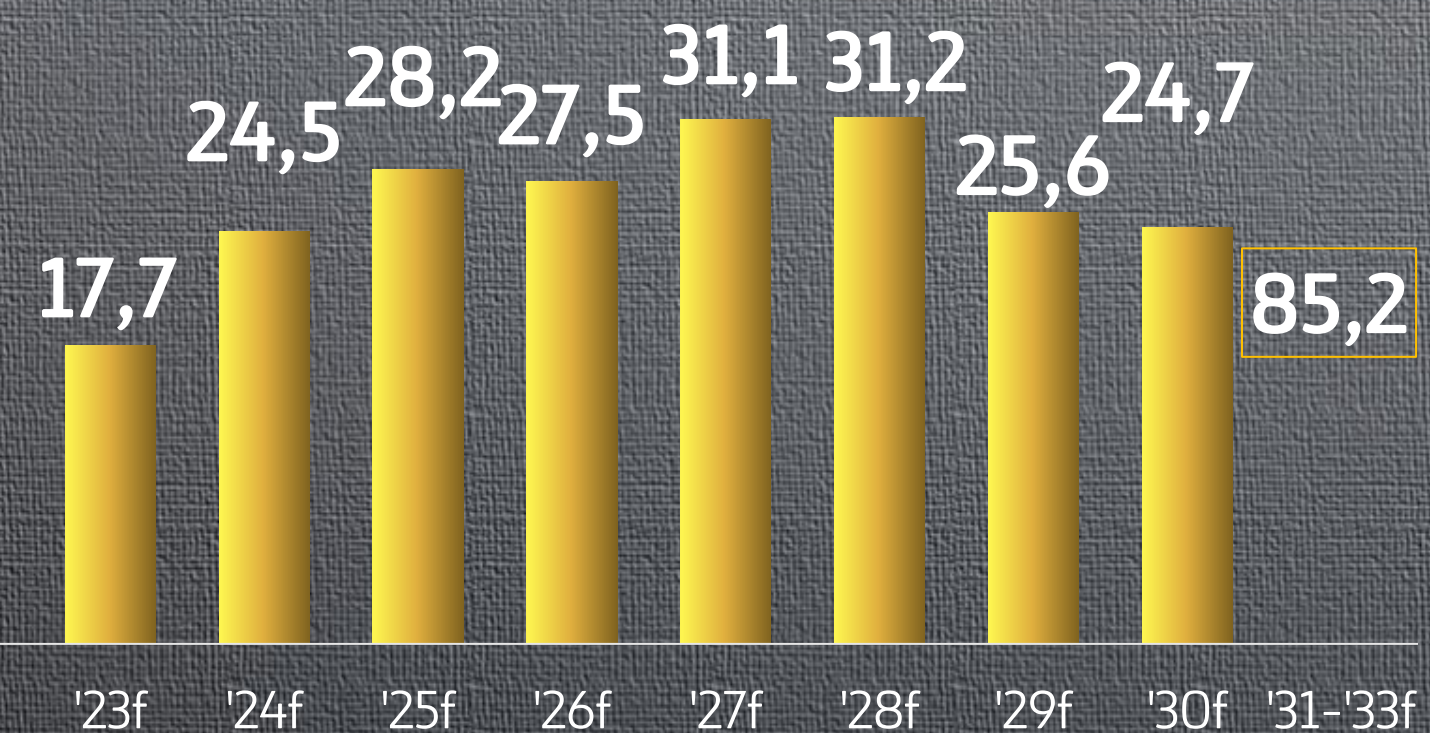


- W I kwartale 2024 r. GDDKiA ogłosiła 6 przetargów na kwotę 1,1 mld zł (vs 2 przetargi w I kwartale 2023 na kwotę 0,3 mld zł)
- Budimex w 2023 roku złożył najniższą ofertę w 10 przetargach na łączną kwotę ponad 3,5 miliarda złotych
- GDDKiA w I kwartale 2024 r. podpisała 3 kontrakty spośród ogłoszonych przetargów w 2023

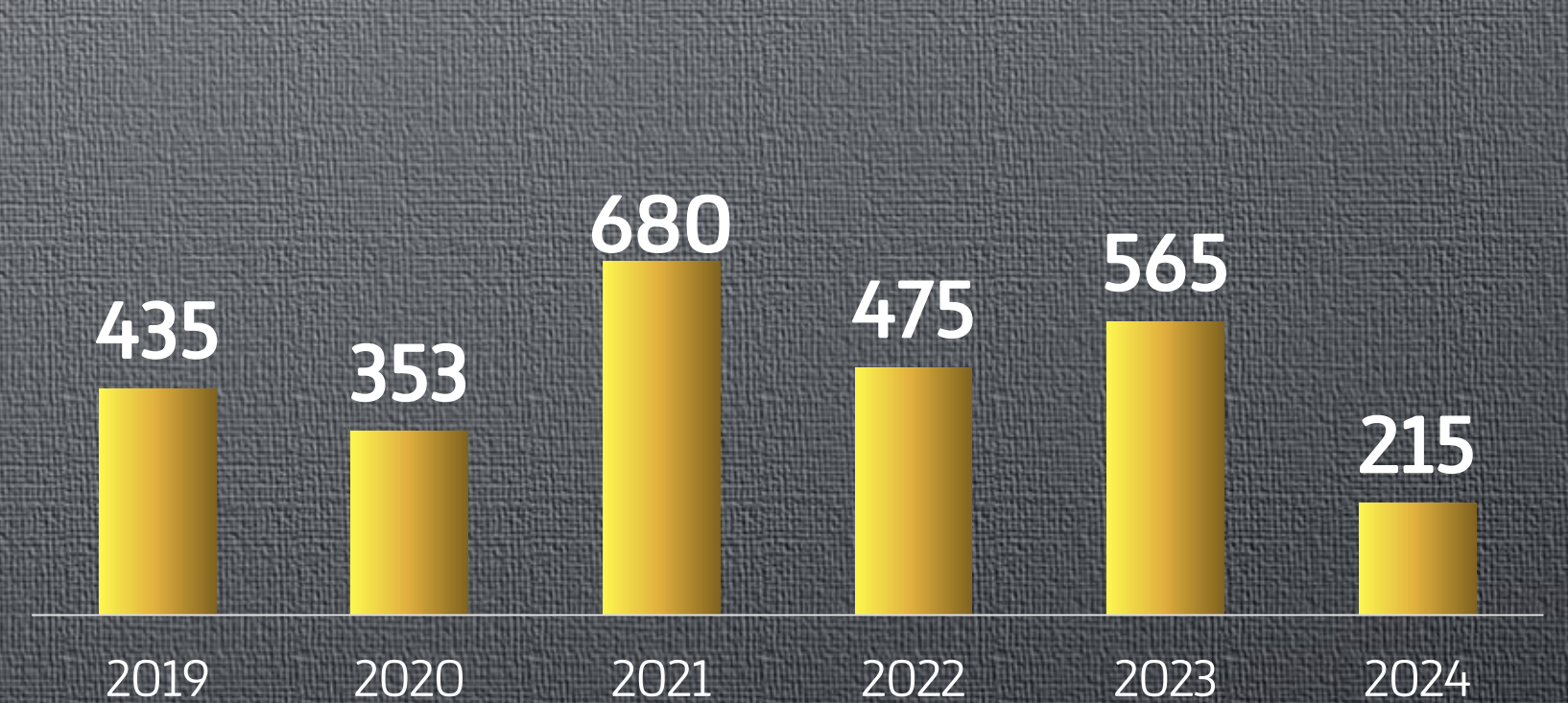
Wydatki na inwestycje (mld zł)



Planowane wydatki na inwestycje (mld zł)



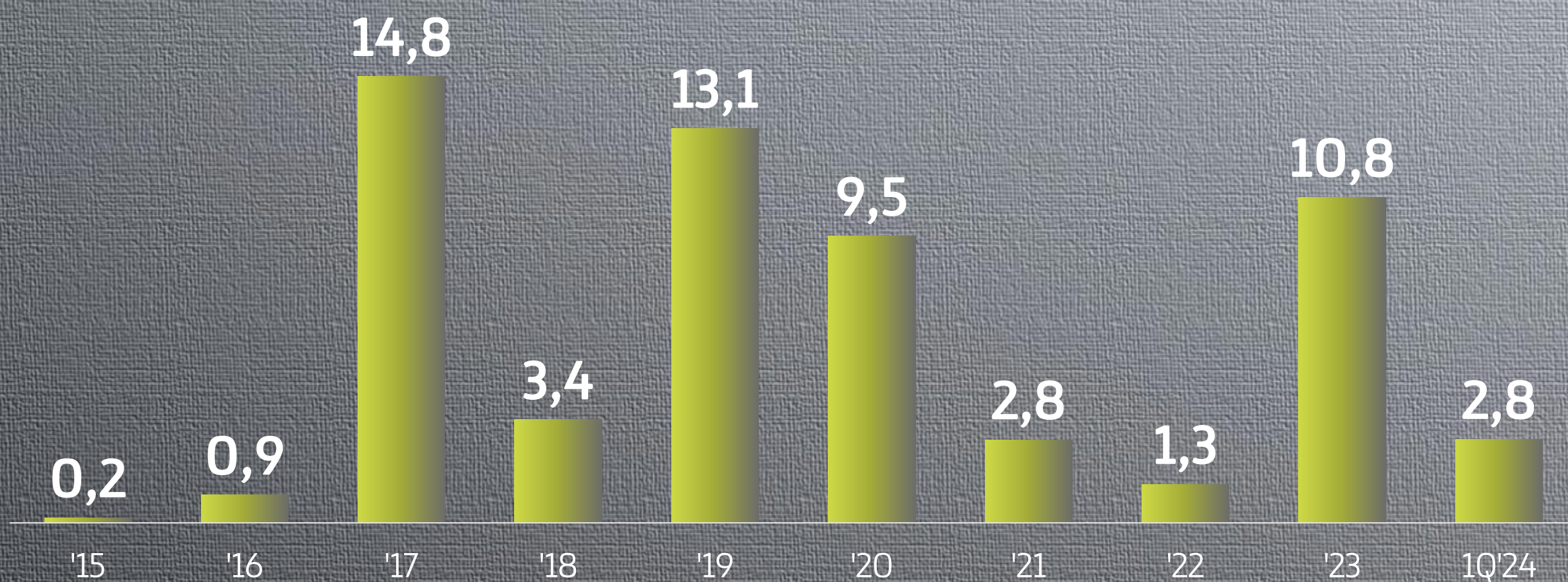
Planowane przetargi do ogłoszenia (km)



Źródło: GDDKiA

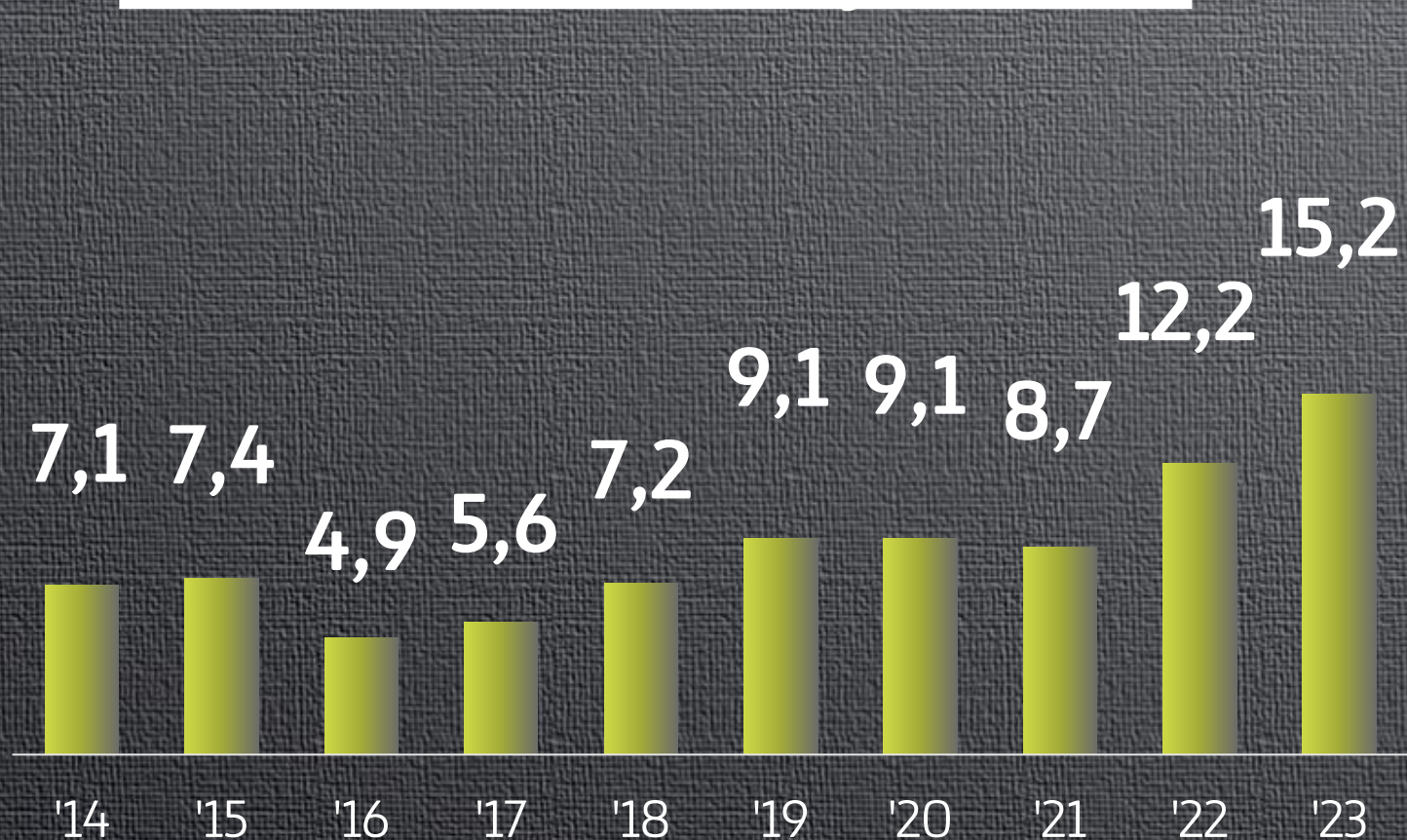
**Dane dotyczą istotnych zamówień w kwocie powyżej 100 M PLN

Wartość podpisanych kontraktów na krajowym rynku kolejowym (mld zł)*

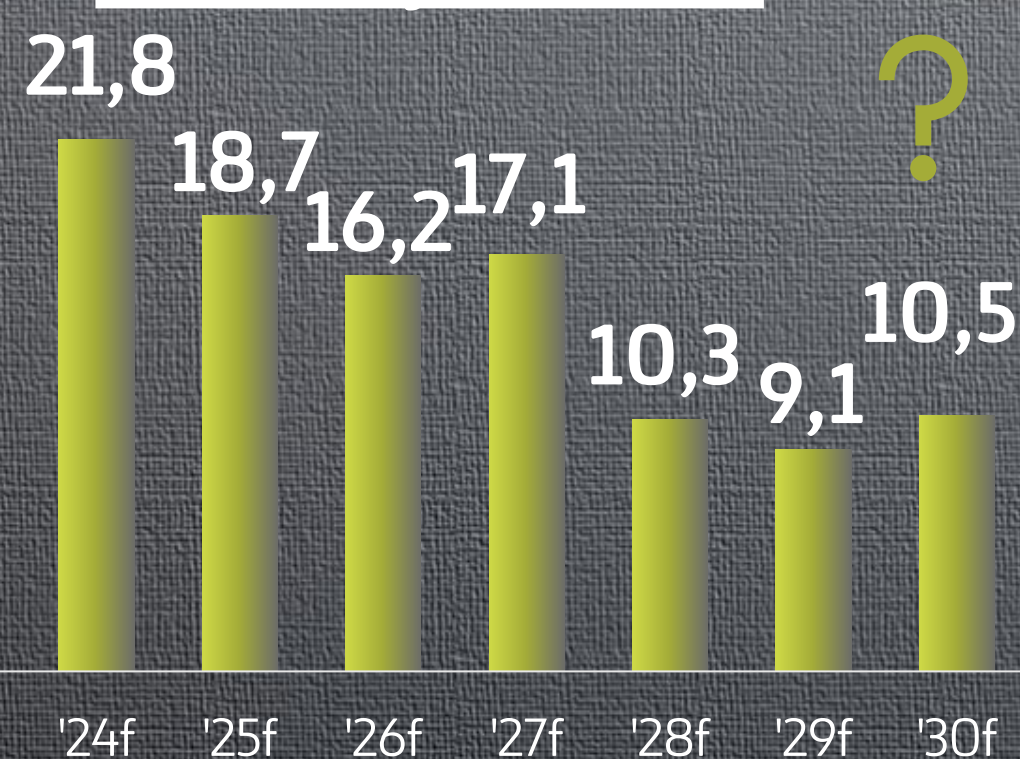


- W 2023 r. PKP PLK ogłosiło kwotę około 10 mld zł i podpisała umowy o wartości 10,8 mld zł.*
- W I kwartale 2024r. PKP PLK podpisała kontrakty o wartość 2,8 mld zł.*
- Od 2023 roku Budimex podpisał kontrakty o wartości blisko 2,6 mld zł (1,3 mld w 2023 roku oraz 1,25 mld zł w 2024 roku)

Wydatki na inwestycje (mld zł)



Planowane wydatki na inwestycje (mld zł)

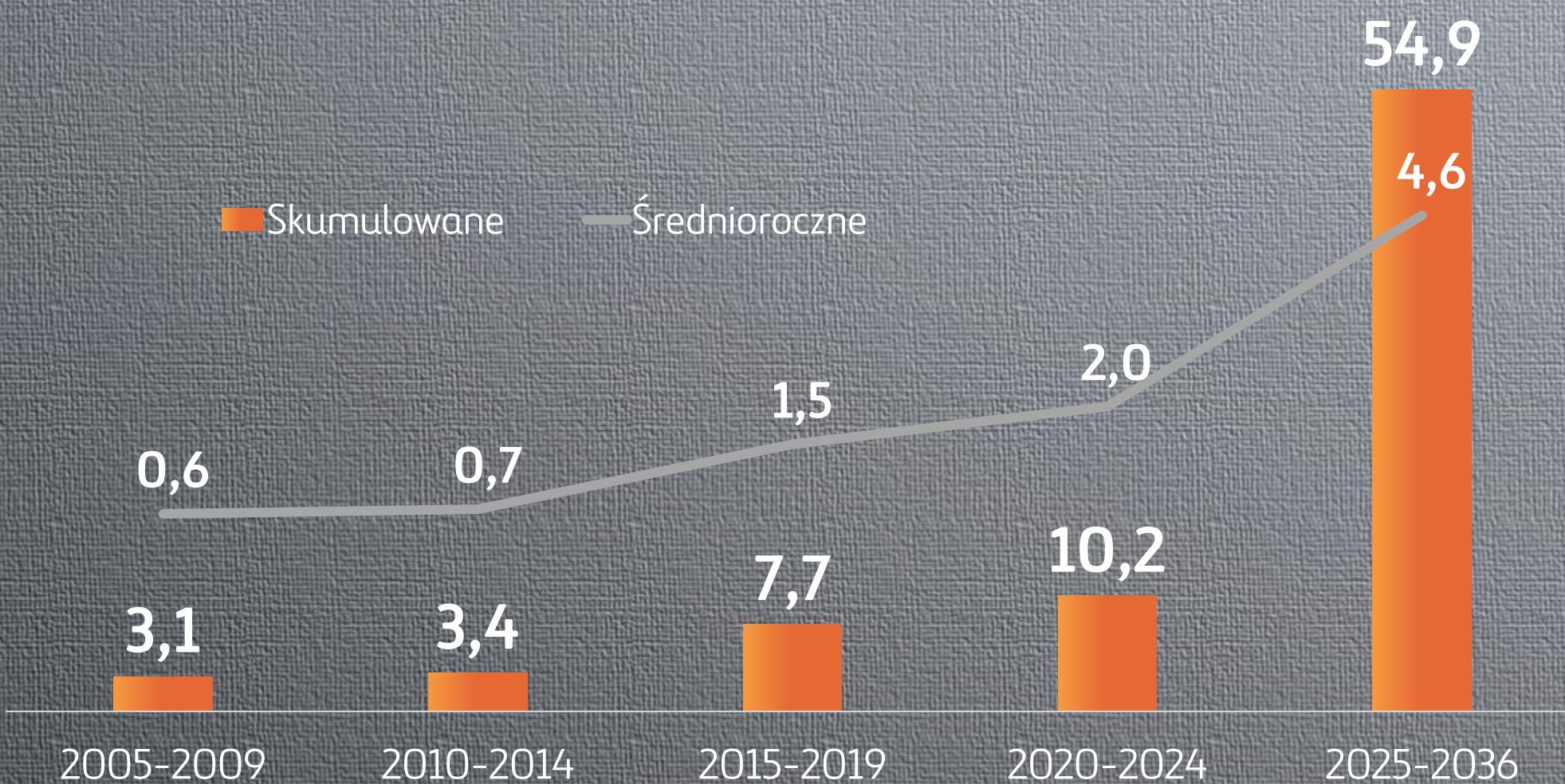


Źródło: PLK

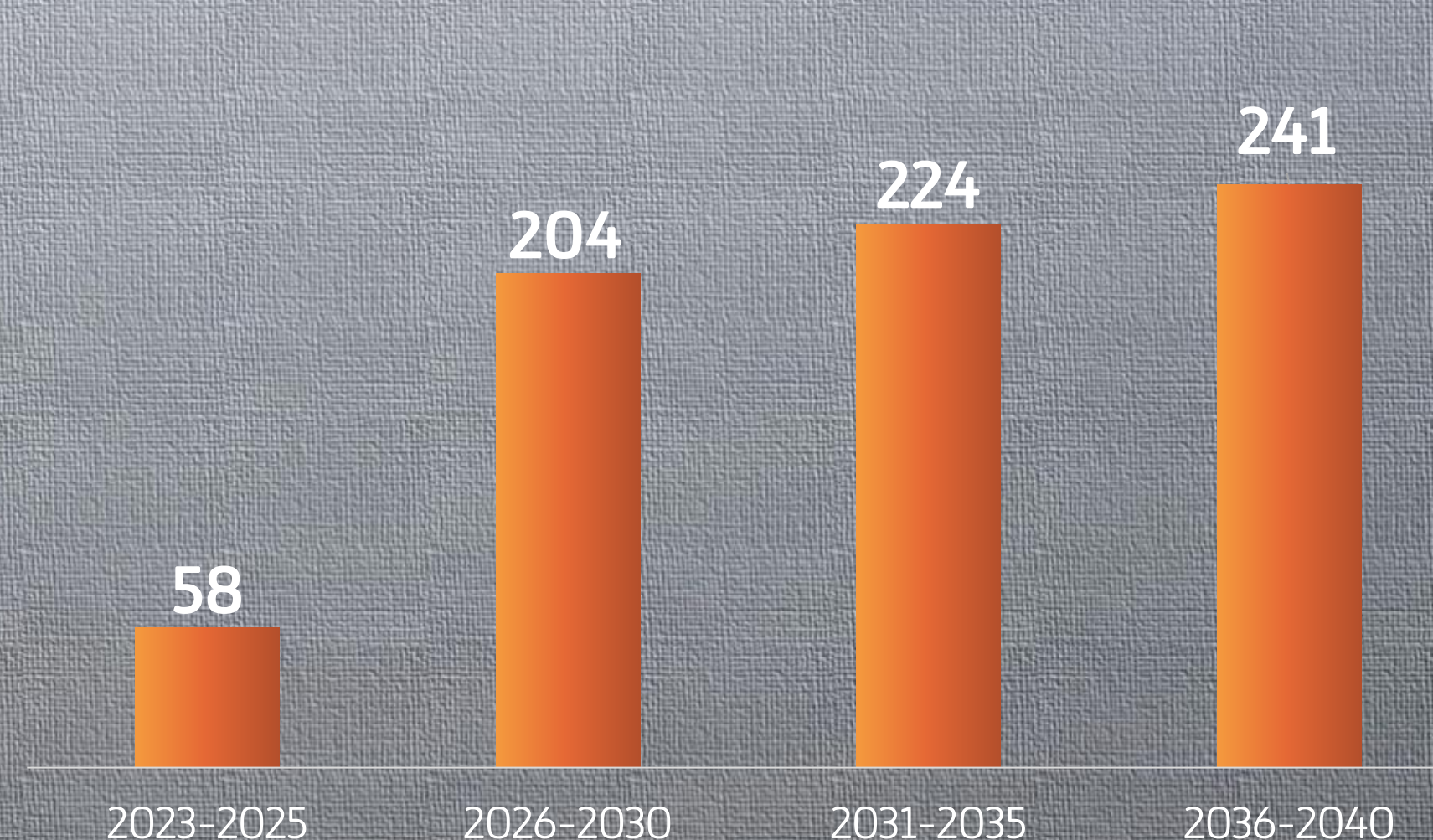
* Dane dotyczą istotnych zamówień w kwocie powyżej 100 M PLN

Segment energetyczny z dobrymi perspektywami

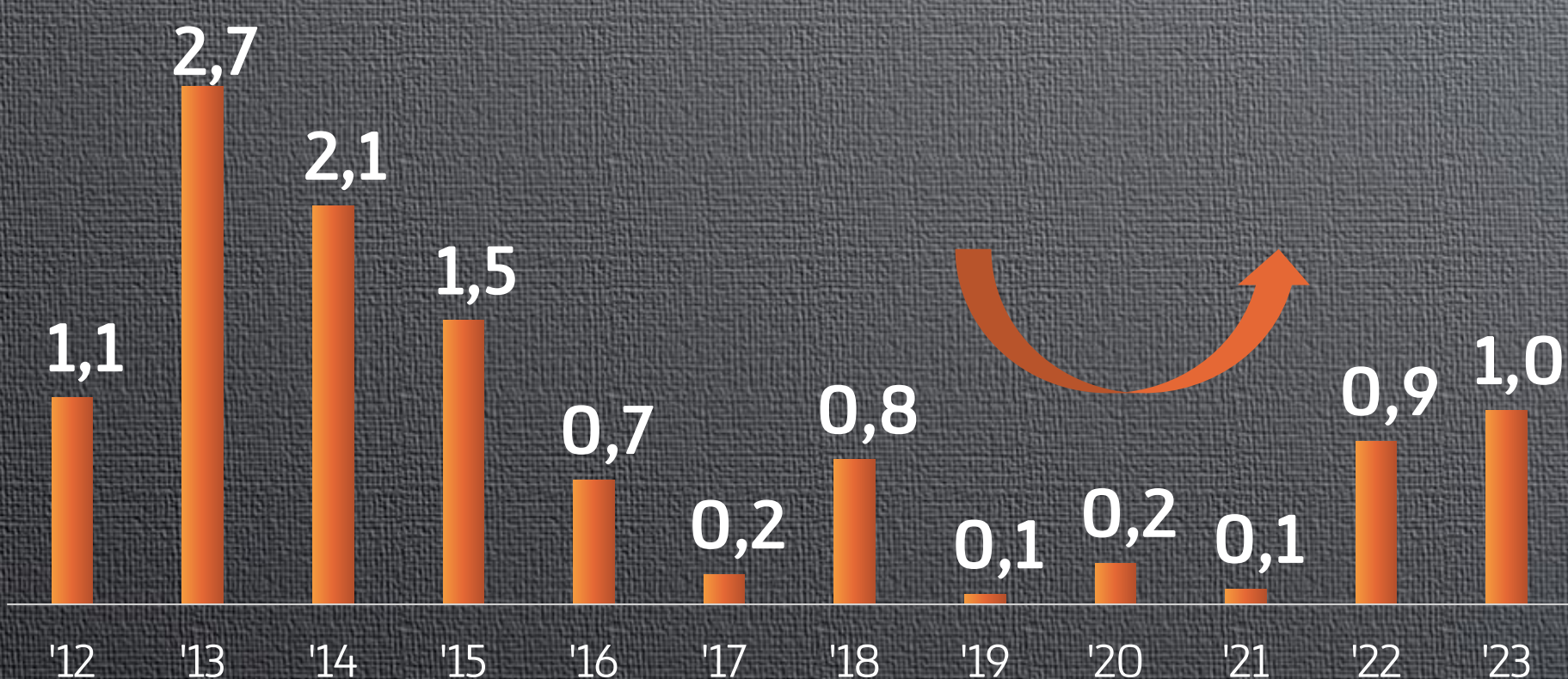
Nakłady inwestycyjne PSE (MLD PLN)



Nakłady inwestycyjne PEP2040 (MLD PLN)



PSE – podpisane kontrakty (MLD PLN)



● Budimex z najkorzystniejszą ofertą na rozbudowę i modernizację stacji Piła Krzewina wraz z przelączeniem toru linii 400 kV Piła Krzewina-Plewiska pracującego na napięciu 220 kV na napięcie 400 kV.

● Cel dla Budimeksu do odbudowa portfela zamówień do poziomu 1,0 mld PLN

Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień i kontraktacja

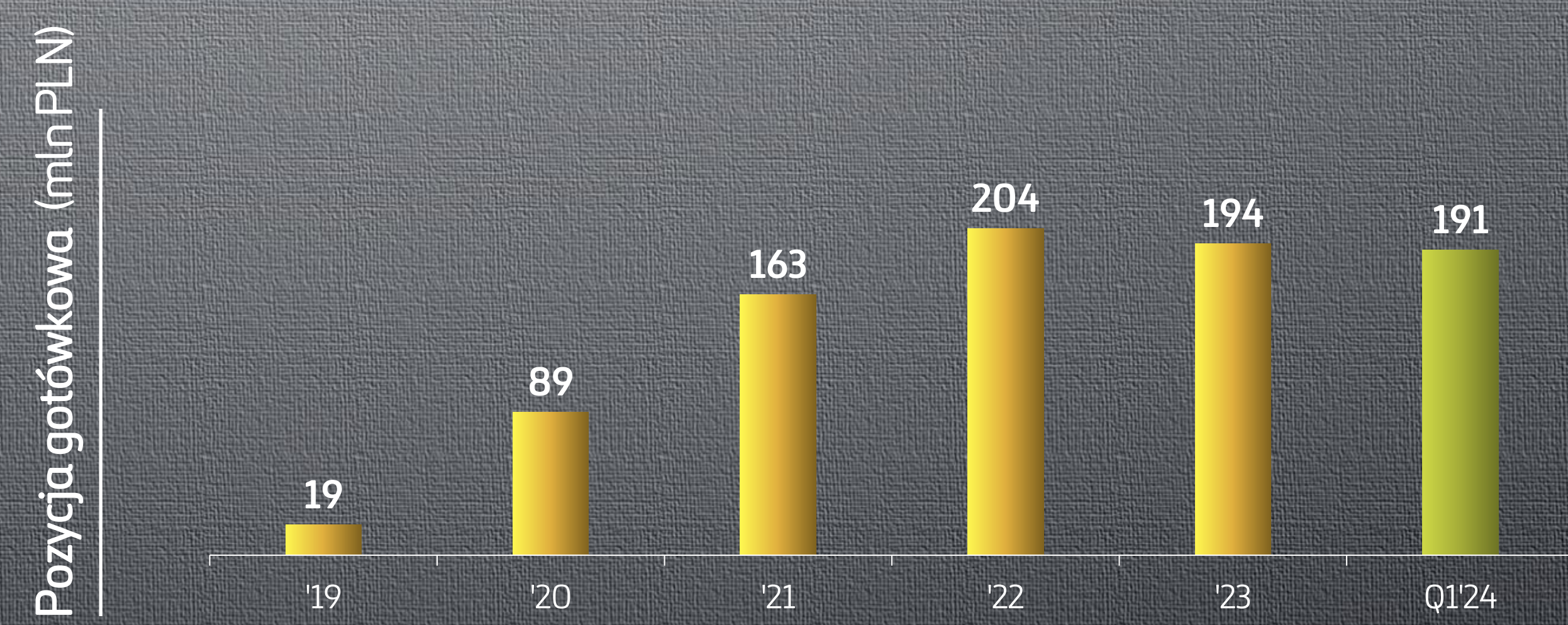
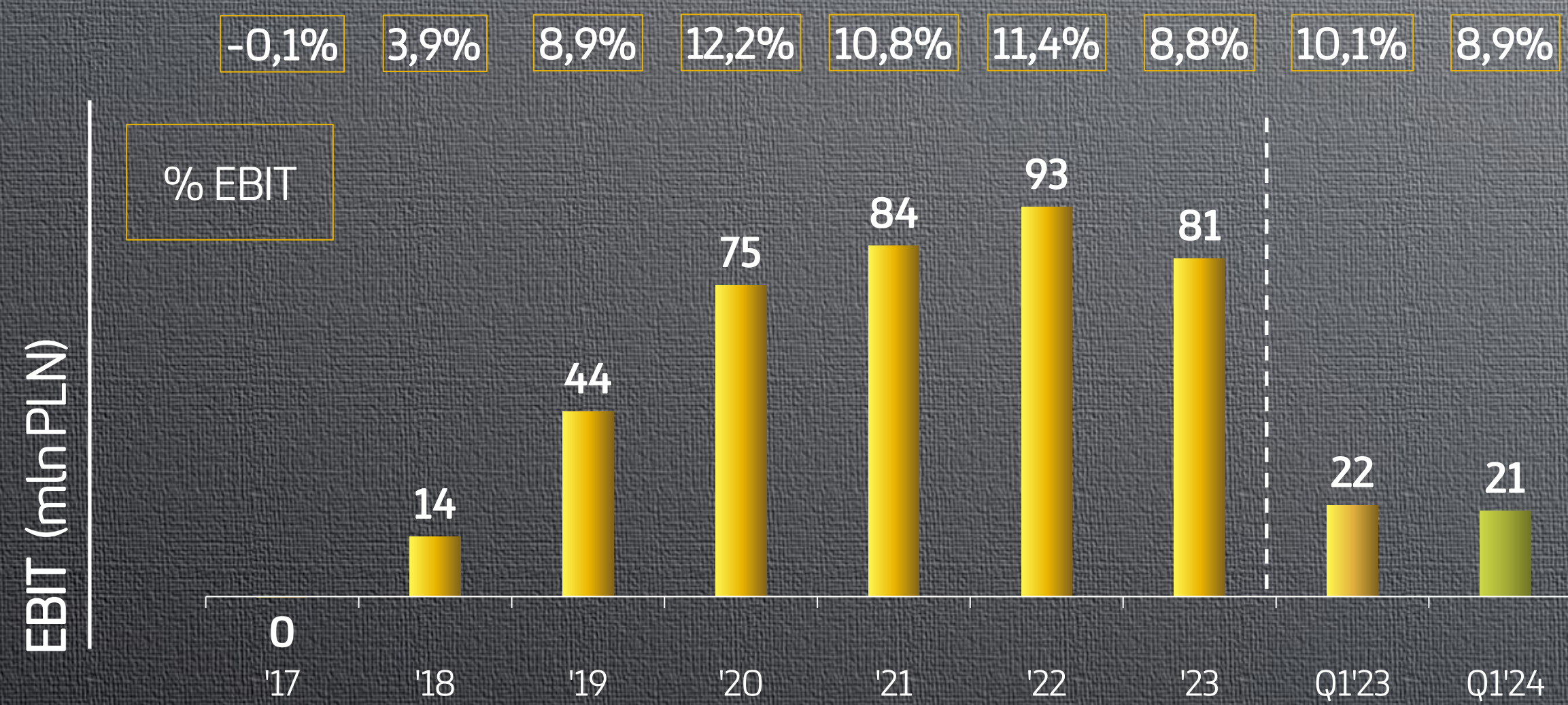
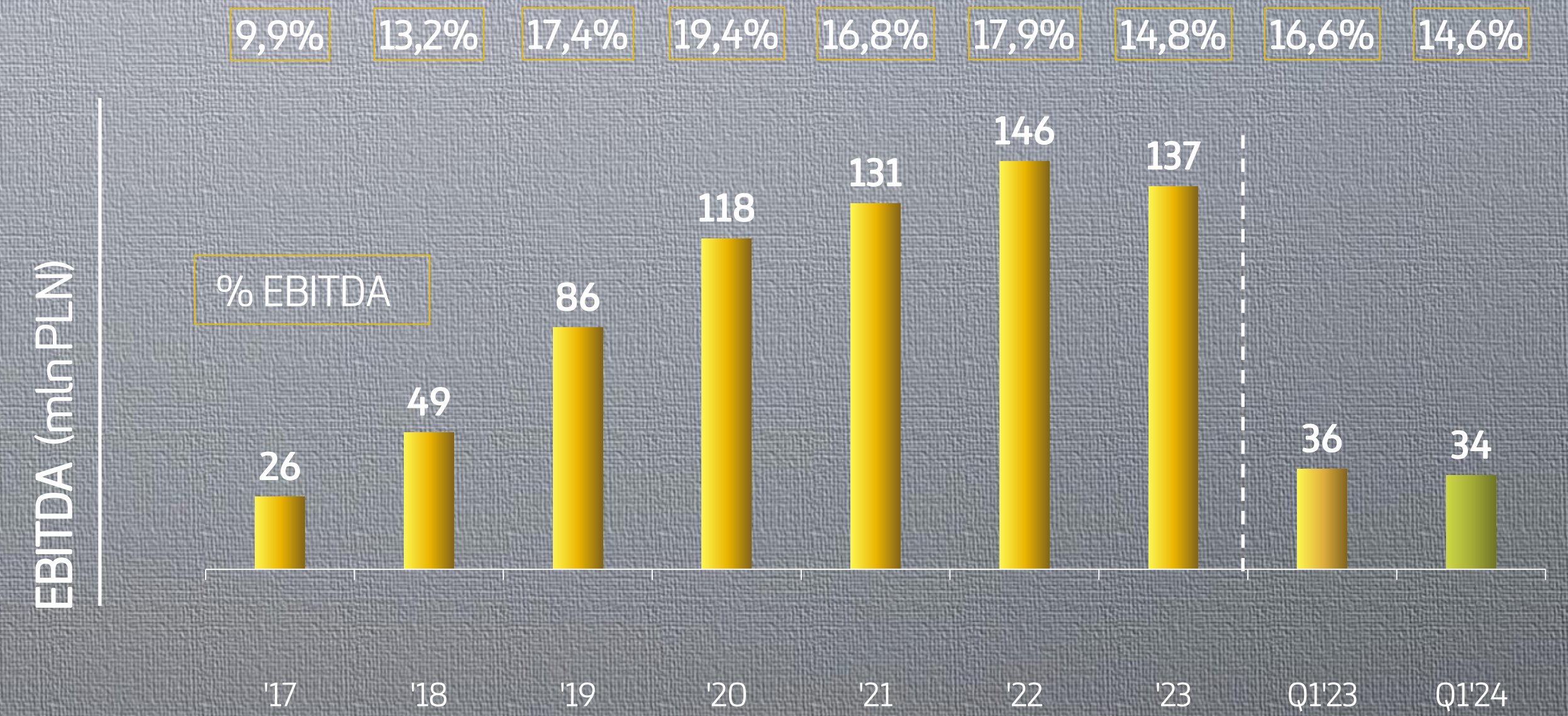
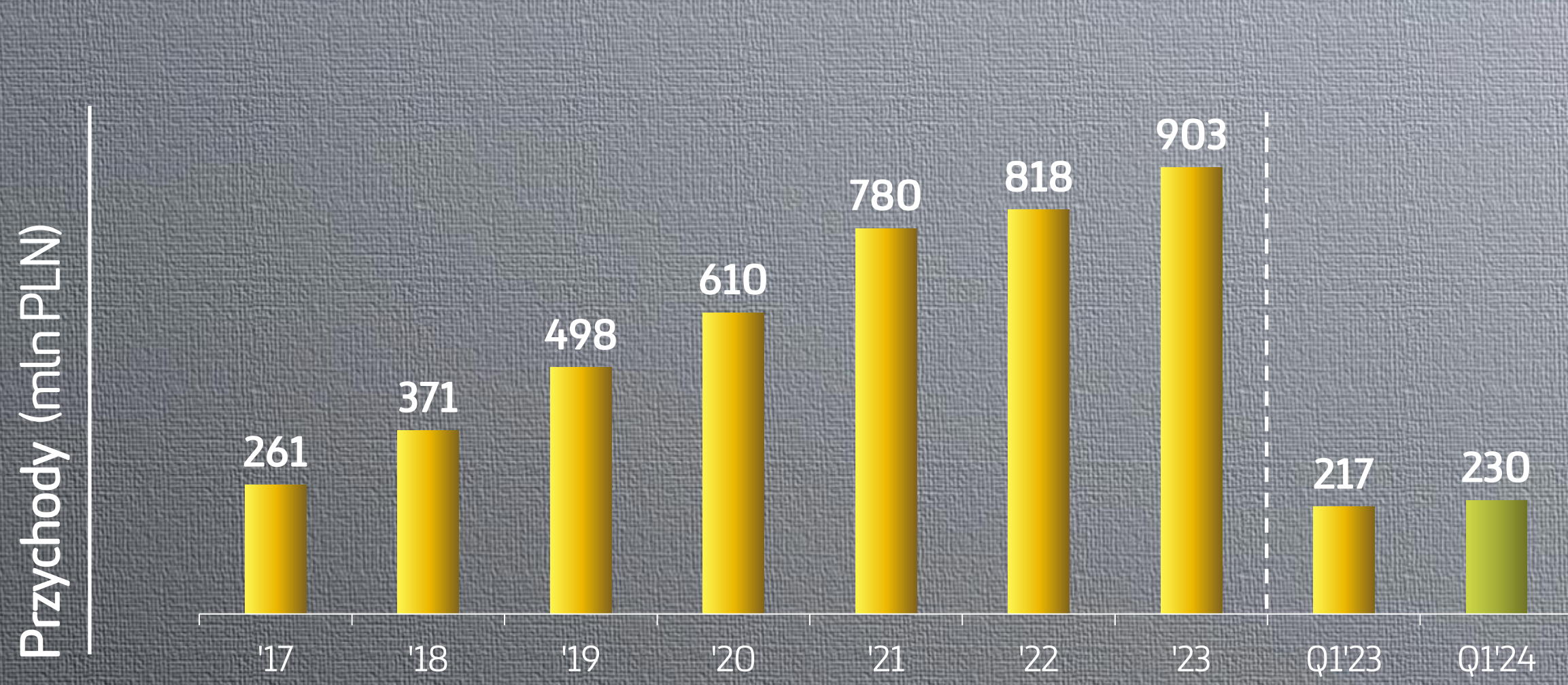
FBSerwis & Mostostal Kraków

Rynek i perspektywy

CSR & ESG



FBSerwis – wyniki finansowe



**Gotówka netto od czasu konsolidacji 100% akcji FBSerwis

Kluczowe działania w ostatnich miesiącach

Złożenie najniższej oferty na dwa zadania w przetargu GDDKiA na całoroczne utrzymanie dróg w Kielcach i okolicach w latach 2024-2028:

- Zadanie 1: oferta FBSerwis: 85,5 mln zł netto
- Zadanie 2: oferta FBSerwis: 79,7 mln zł netto

Oferty zostały uznane za najkorzystniejsze, nie wpłynęły odwołania, czekamy na podpisanie Umów.

Złożenie najniższej oferty na dwa zadania w przetargu GDDKiA na całoroczne utrzymanie dróg Rejon w Puławach w latach 2024-2028:

- Oferta FBSerwis: 44,8 mln netto (zamówienie podst.) –wpłynęło 5 ofert, data złożenia 30.04.2024

Złożenie najniższej oferty na 3 części w przetargu ZDW w Katowicach na całoroczne utrzymanie dróg w latach 2024-2027:

- Oferta FBSerwis łącznie: 23,55 mln netto, wpłynęło łącznie 10 ofert, data złożenia 26.04.2024

Złożenie najniższej oferty w przetargu „Odbiór i zagospodarowanie odpadów komunalnych pochodzących z nieruchomości na terenie Gminy Środa Śląska:

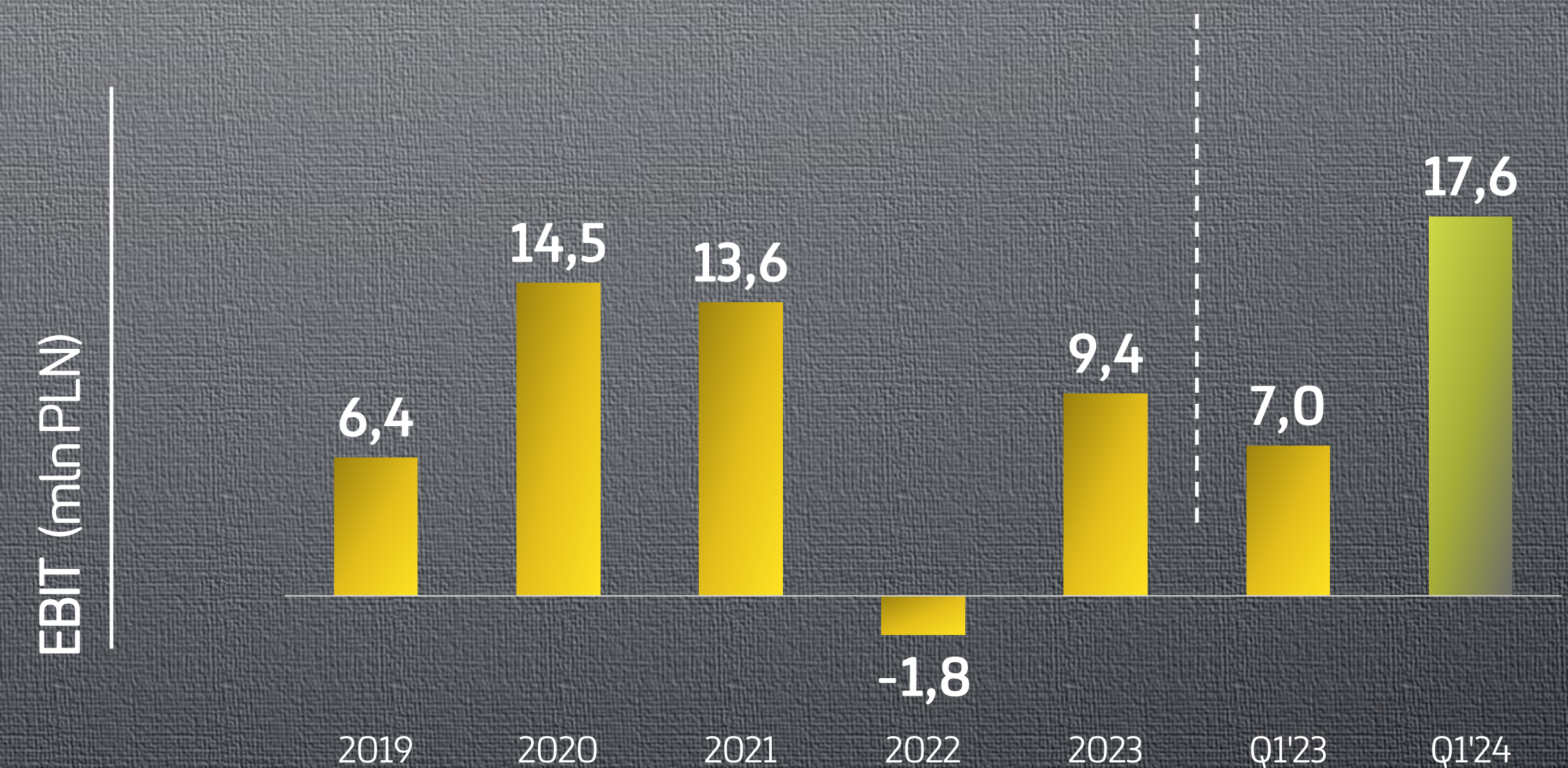
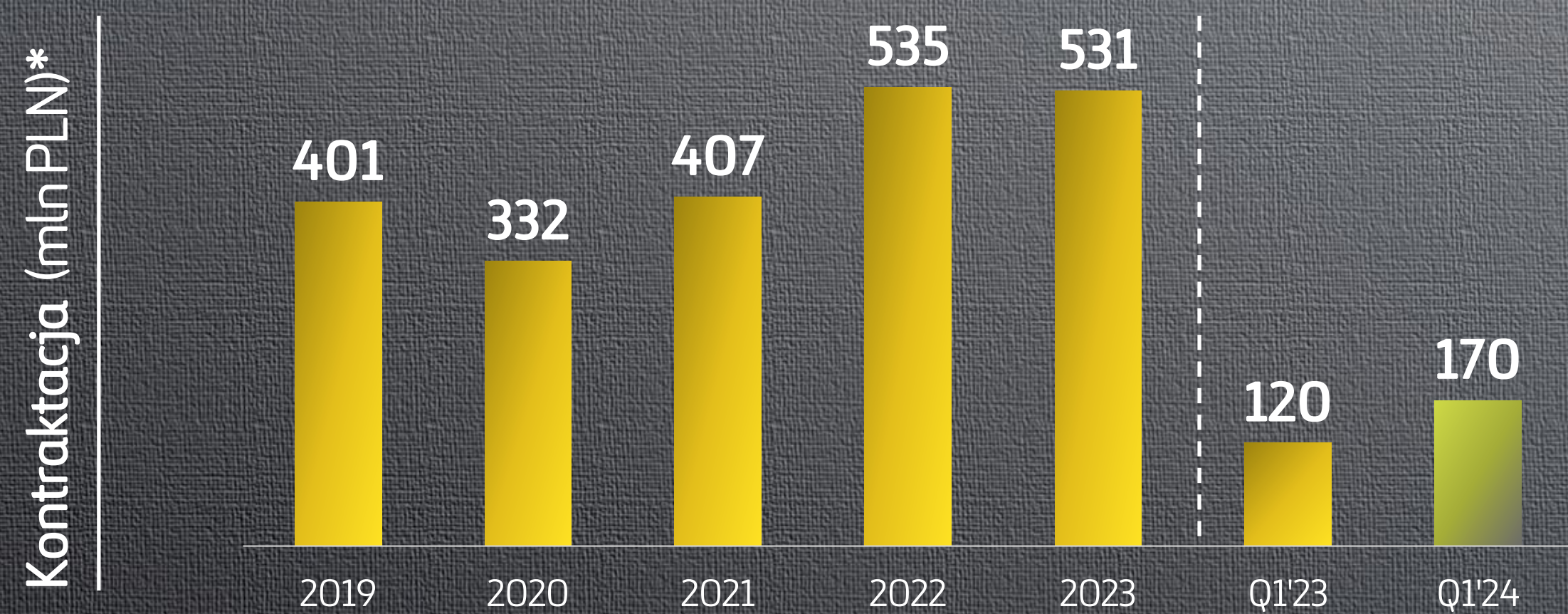
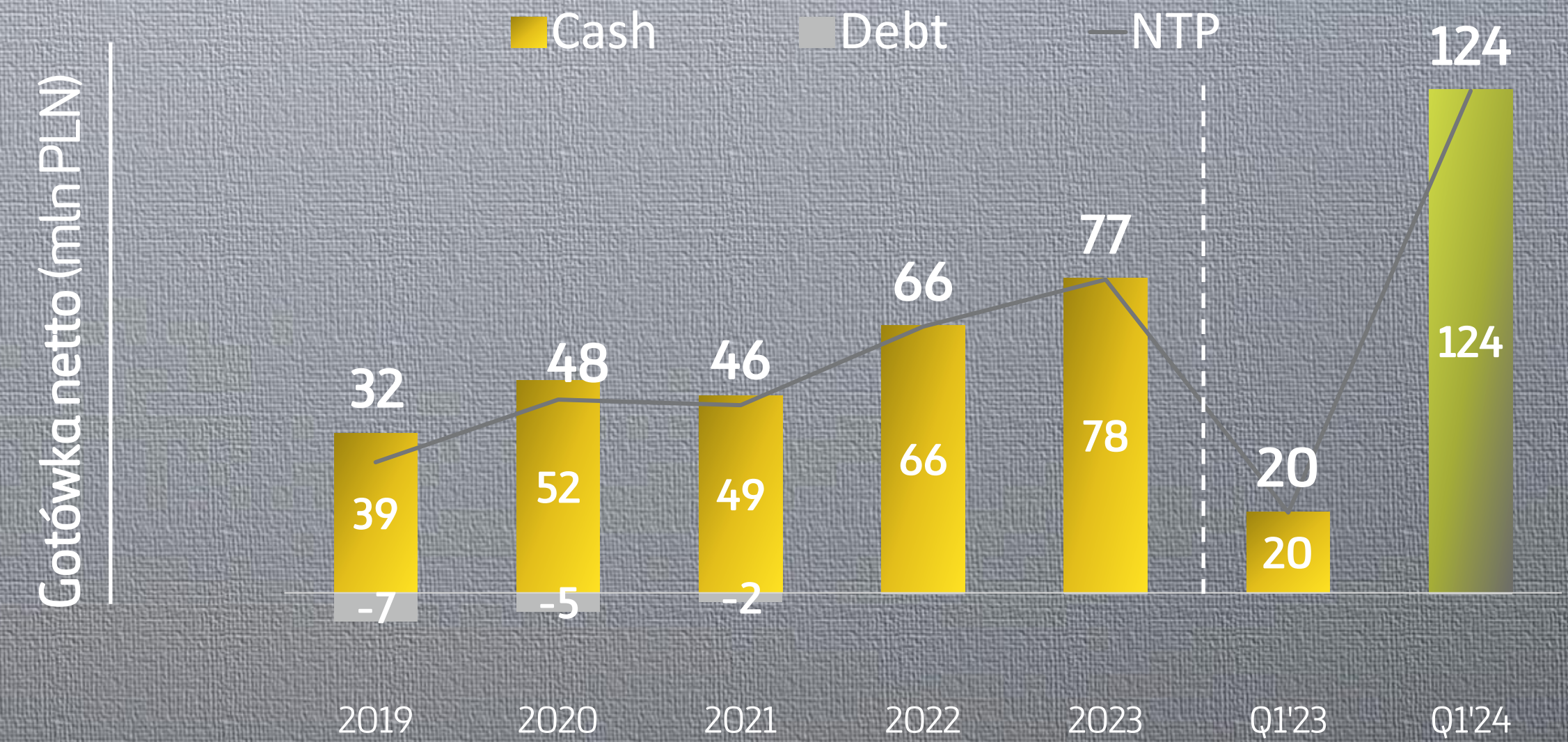
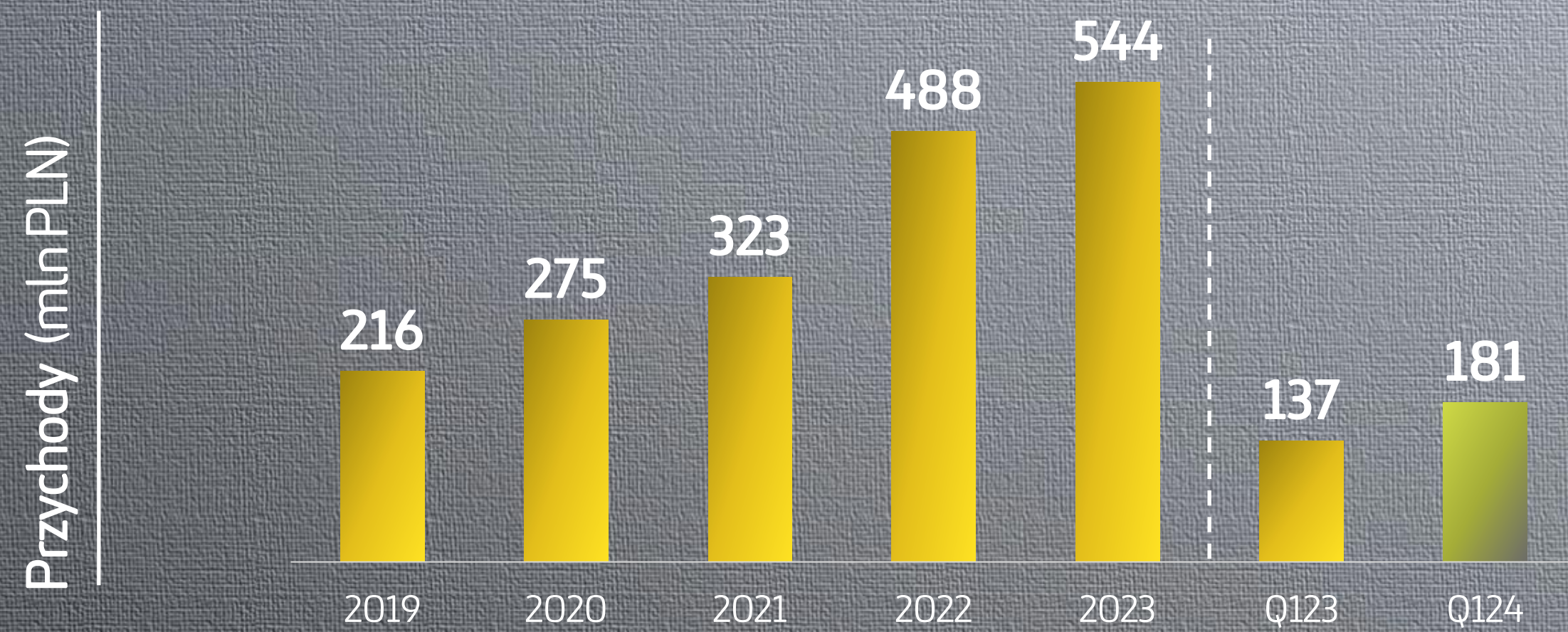
- Oferta FBSerwis: 25 mln zł netto (33 miesiące)

Kierunki rozwoju w segmencie odpadowym

FBS zamierza inwestować w umocnienie swojej pozycji poprzez modernizację posiadanych aktywów

FBS zamierza inwestować w rozwój sieci baz logistycznych i zbierania odpadów

FBS zamierza inwestować w nowe instalacje przetwarzające bioodpady, produkujące nawozy z bioodpadów, wytwarzające RDF o wysokich standardach jakościowych dla transformującego się przemysłu oraz instalacje przetwarzania odpadów budowlanych



*Kontraktacja zewnętrzna i wewnętrzna.

**Wyniki Q1'24 uwzględniają zarówno Konstalex jak również dodatkowo działalność na rynku niemieckim.

Westinghouse Electric Company ogłosiła wybór siedmiu polskich dostawców do produkcji dużych modułów strukturalnych i budynku osłony dla pierwszego projektu elektrowni jądrowej w kraju – wśród nich Mostostal Kraków.

Uczestniczenie w łańcuchu dostaw dla budowy pierwszej elektrowni jądrowej w Polsce poprzedzone były szeregiem wymogów formalnych.

- Ankiety kwalifikacyjne, audyty oraz spotkania przygotowujące do uczestniczenia w łańcuchu dostaw dla projektów jądrowych rozpoczęły się niemal 3 lata temu.
- W styczniu 2022 r. podpisanie strategicznego memorandum o współpracy.

Przed nami wejście do kolejnej fazy procesu rozwoju i kwalifikacji dostawców Westinghouse. Obejmuje to opracowanie odpowiednich charakterystyk technicznych i jakościowych, a także umów na makiety produkcyjne dla projektu AP1000® w zakładzie Lubicz-Kopalino na Pomorzu oraz inne przyszłe projekty europejskie.

- Mostostal Kraków aktywnie działa z firmami Westinghouse i Bechtel w przygotowaniach oferty na produkcję oraz dostawę konstrukcji dla pierwszej polskiej elektrowni jądrowej.
- Przy współpracy WEC wdrażamy wymaganą certyfikację – proces będzie trwał następne 18 miesięcy, równocześnie realizujemy mock-up oraz niezbędną dokumentację techniczną i warsztatową określonych zakresów.



Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień & kontraktacja

FBSerwis & Mostostal Kraków

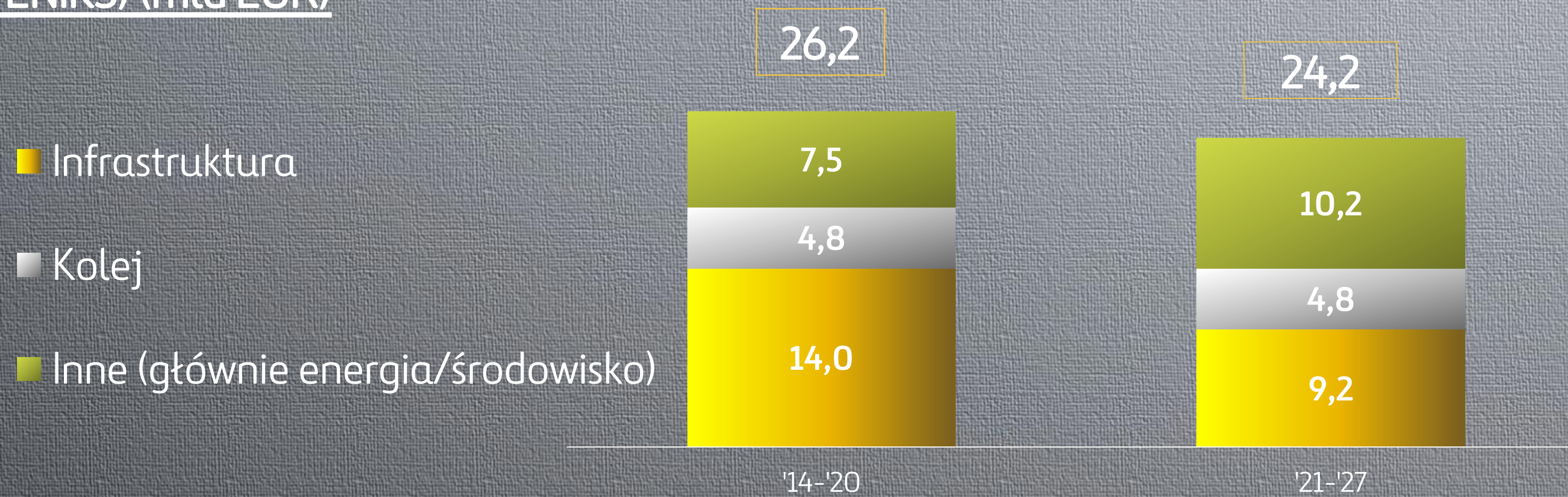
Rynek i perspektywy

CSR & ESG



Fundusz Spójności & program CEF (mld EUR)

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



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



Polska pozostaje największym beneficjentem funduszu spójności

Polska spełniła trzy ostatnie warunki niezbędne do pełnego uruchomienia funduszy strukturalnych – 76 mld euro na realizację programów do 2027 r.

≈ 10% całkowitej kwoty z CEF przeznaczonej dla Polski

Krajowy Plan Odbudowy (mld EUR)

Składniki i ich wartości (mld EUR)

25,3 mld EUR	REPowerEU
15,4 mld EUR	Zielona energia i redukcja energochłonności
6,5 mld EUR	Green, smart mobility
4,4 mld EUR	Odporność gospodarcza i konkurencyjność
4,4 mld EUR	Efektywność, dostępność i jakość systemu opieki zdrowotnej
3,9 mld EUR	Transformacja cyfrowa

59,8 mld EUR:

- 25,3 mld EUR bezzwrotnych dotacji
- 34,5 mld EUR pożyczek

Ostatnie działania:

- ✓ Grudzień '23: pierwsze wezwanie do zapłaty 6,9 mld EUR
- ✓ 5 mld EUR zaliczki otrzymanej w grudniu '23
- ✓ 4 wezwania do zapłaty zostaną wypełnione w '24 (do 23 mld EUR łącznie)

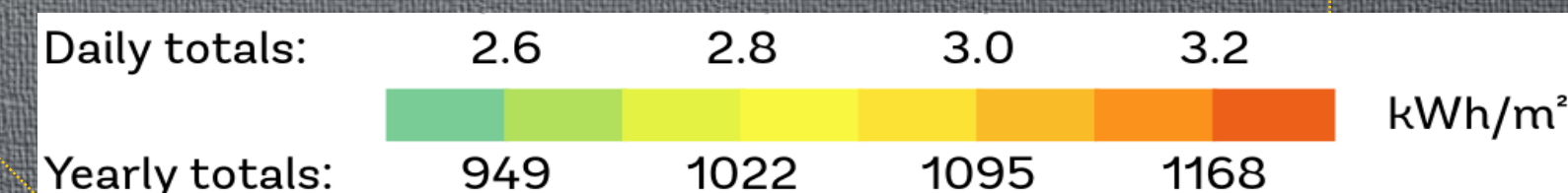
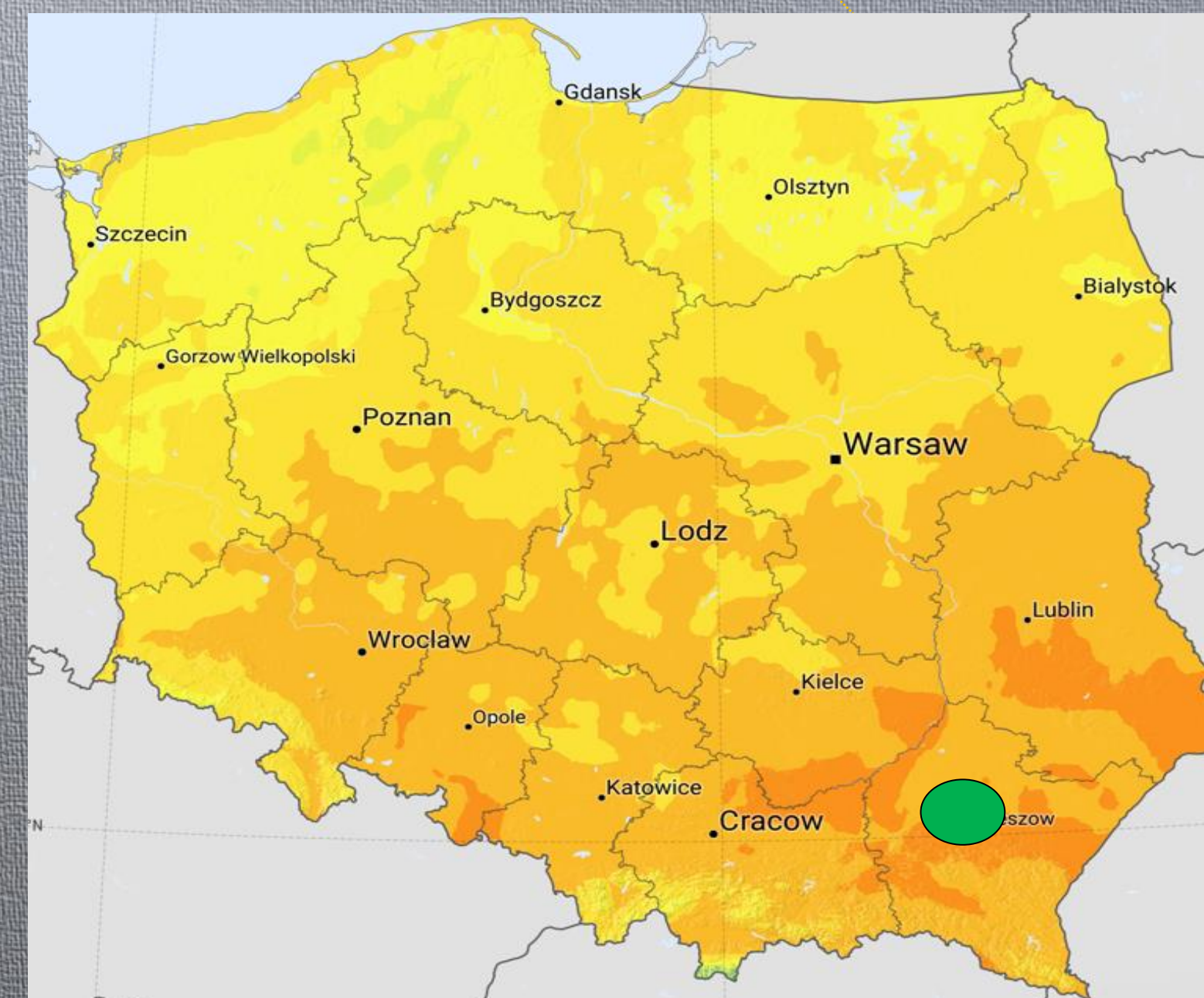
Zakup projektu 60 MW – Projekt Azalia

Projekt Azalia przewiduje budowę farmy fotowoltaicznej o łącznej mocy do 60 MW w województwie podkarpackim w okolicy Rzeszowa.

Spółka planuje wydać pozwolenie rozpoczęcie prac wykonawcy w maju 2024 roku, aby doprowadzić do uruchomienia elektrowni w drugiej połowie 2025 roku. Wykonawcą instalacji będzie Budimex

Warunki lokalizacyjne pozwalają szacować roczną produkcję farmy w wysokości około 65 GWh.

Total CAPEX 190 M PLN (uwzględniając zakup). 60 - 70% finansowania długiem, pozostała część equity

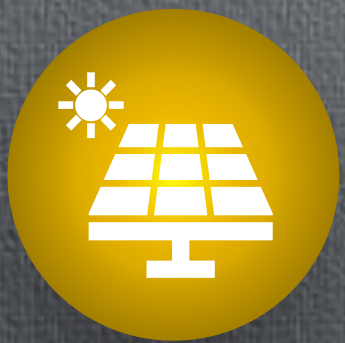


Inwestycje w odnawiane źródła energii (OZE)



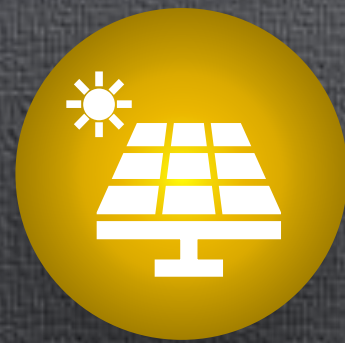
Projekt Magnolia (2 turbiny o mocy do 7 MW):

- we wrześniu wyprodukowana została pierwsza kWh
- aktualna produkcja > 17GWh
- sprzedaż energii w kontrakcie PPA do zewnętrznego odbiorcy



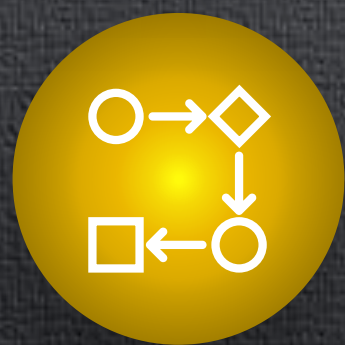
Projekt Kamelia (14 MW):

- rozpoczęcie prac budowlanych
- planowane zakończenie budowy w 2024
- projekt kupiony z myślą o potrzebach Budimex



Projekt Azalia (60 MW):

- rozpoczęcie prac budowlanych w dniu podpisania umowy
- planowane zakończenie budowy w 2025
- warunki lokalizacyjne pozwalają szacować produkcję na 65GWh rocznie

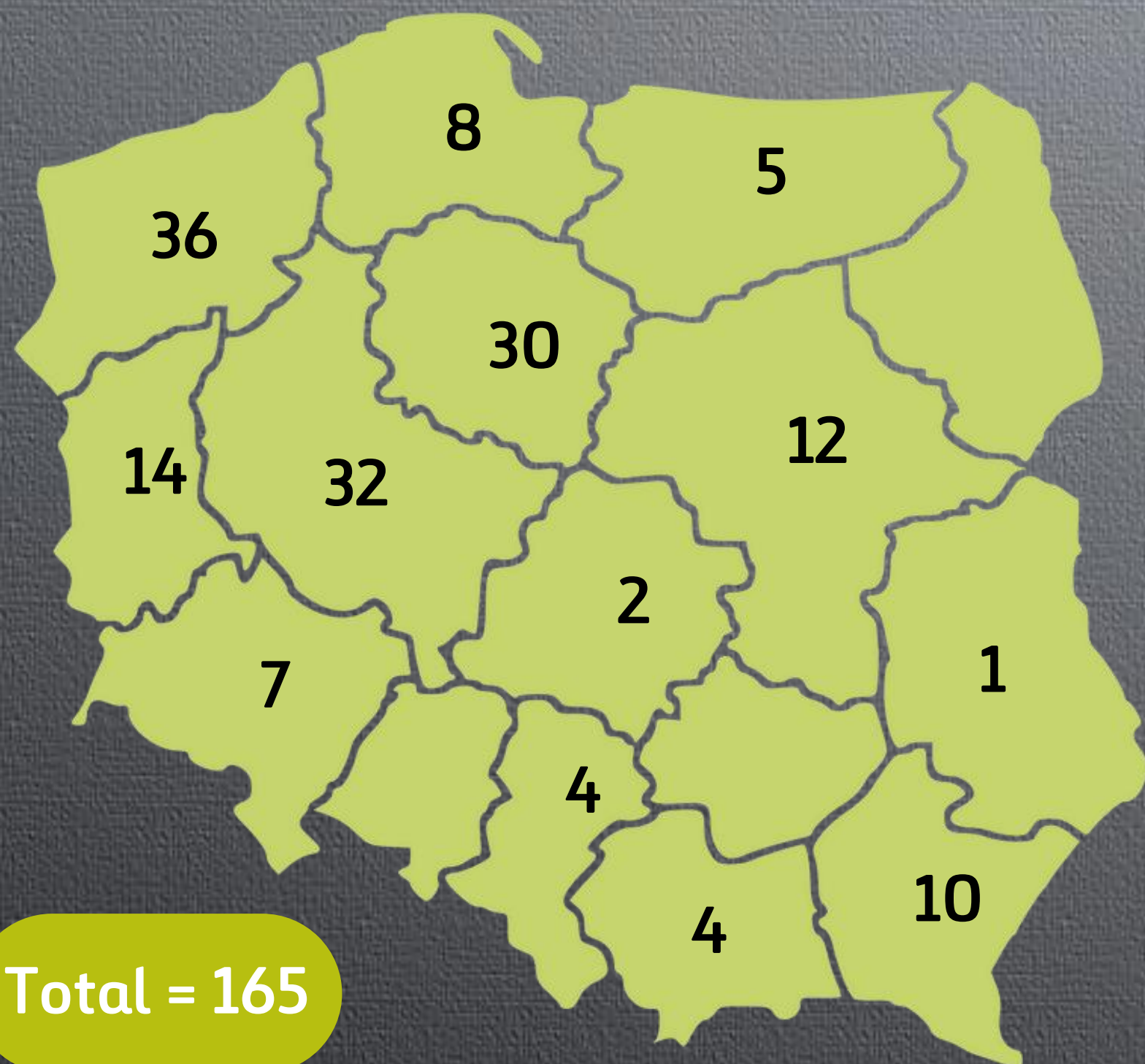


Nowe projekty

- W analizie 420MW projektów PV oraz 410MW projektów wiatrowych na różnym etapie rozwoju

bxfer energia

- spółka powołana przez Budimex SA (51%) oraz Ferrovial Energy Infrastructure (49%)
- odpowiedzialna za rozwój infrastruktury energetycznej z zakresu OZE w roli inwestora
- opierająca budowę portfela o projekty rozwijane samodzielnie lub we współpracy z deweloperami
- wspierająca budowę portfela na wstępnym etapie działalności transakcjami M&A projektów gotowych do budowy



AC

MOC DO
22 kW
standardowe



DC

MOC POWYŻEJ
30 kW
szybkie

- Budimex Mobility posiada w 2024 rok > 160 stacji ładowania
- Do końca 2026 > 460 stacji w głównych ośrodkach miejskich

Uruchomione stacje w podziale na województwa

Agenda

Dane makroekonomiczne

Wyniki finansowe Grupy Budimex

Portfel zamówień & kontraktacja

FBSerwis & Mostostal Kraków

Rynek i perspektywy

CSR & ESG



Cele ESG w 2024



Rozbudowa systemu zarządzania i nadzoru nad zagadnieniami ESG w organizacji

Poddanie recyklingowi i odzyskowi 70% gleby i ziemi

Kwartalne omówienie przeglądu celów ESG z Zarządem i Radą Nadzorczą

Start projektu implementacji narzędzia do raportowania wskaźników ESG

Kampania Zielony Kwiecień – nasadzenie 10 tys. drzew w nadleśnictwie Celestynów

Cele ESG w 2024

S

Dążenie do zmniejszania **luki Gender Pay Gap**

1% budżetu podwyżkowego przeznaczone tylko na **wyrównanie luki płacowej**

Wsparcie różnorodności

Tydzień Kobiet i Mężczyzn w Budimex
Praktyki studentów z Ukrainy

Podnoszenie kompetencji
pracowników,
Realizacja **programów rozwojowych**

Akademia Kierownika Kontraktu
Akademia KER
Akademia Inżyniera
Akademia Kontraktowca

Wsparcie systemu **edukacji technicznej**

Uczelnie – 20 umów o współpracy, 17 Ambasadorów na uczelniach, Kampania „Mistrzowie Praktyk” – 275 praktykantów, Targi i prezentacje na uczelniach, Technika – 40 umów o współpracy, Kampania „Ucz się i Buduj Praktykę” – 50 praktykantów



Etyka w Grupie Budimex

Publikacja „**Kodeksu Etyki**”,
Kampanie informacyjne z zakresu etyki,

Konflikt interesów

Publikacja podręcznika „**Konflikt interesów – podręcznik Grupy Budimex**”,
Szkolenia z zagadnień dotyczących konfliktu interesów i procedur postępowania

Przeciwdziałanie **ryzykom
korupcyjnym**

Realizacja **strategii Compliance** dla spółek z Grupy Budimex,
Szkolenia Compliance – 1226 osób,
Włączenie szkoleń z przeciwdziałania korupcji do programów szkoleniowych Budimex,
Omówienie zagadnień compliance w ramach spotkań z pracownikami Roadshow 2024

Bezpieczeństwo informacji,
Cyberbezpieczeństwo

Wdrożenie **zabezpieczeń opartych na technologii Microsoft**,
Zabezpieczenie stacji roboczych, urządzeń mobilnych i serwerów,
Ochrona dostępu do internetu,
Doskonalenie mechanizmów ochrony przed wyciekiem informacji

budimex w 1 kwartale 2024

12,0%

Marża brutto

15 lat

Wyплаты dywidendy

911

m PLN
Proponowanej
dywidendy

+10

mld PLN

Kontrakty w oczekalni

3,9

mld PLN

Gotówka netto

7,0%

Marża EBIT

14,6

mld PLN

Portfel zamówień

80MW

Posiadanych
projektów OZE