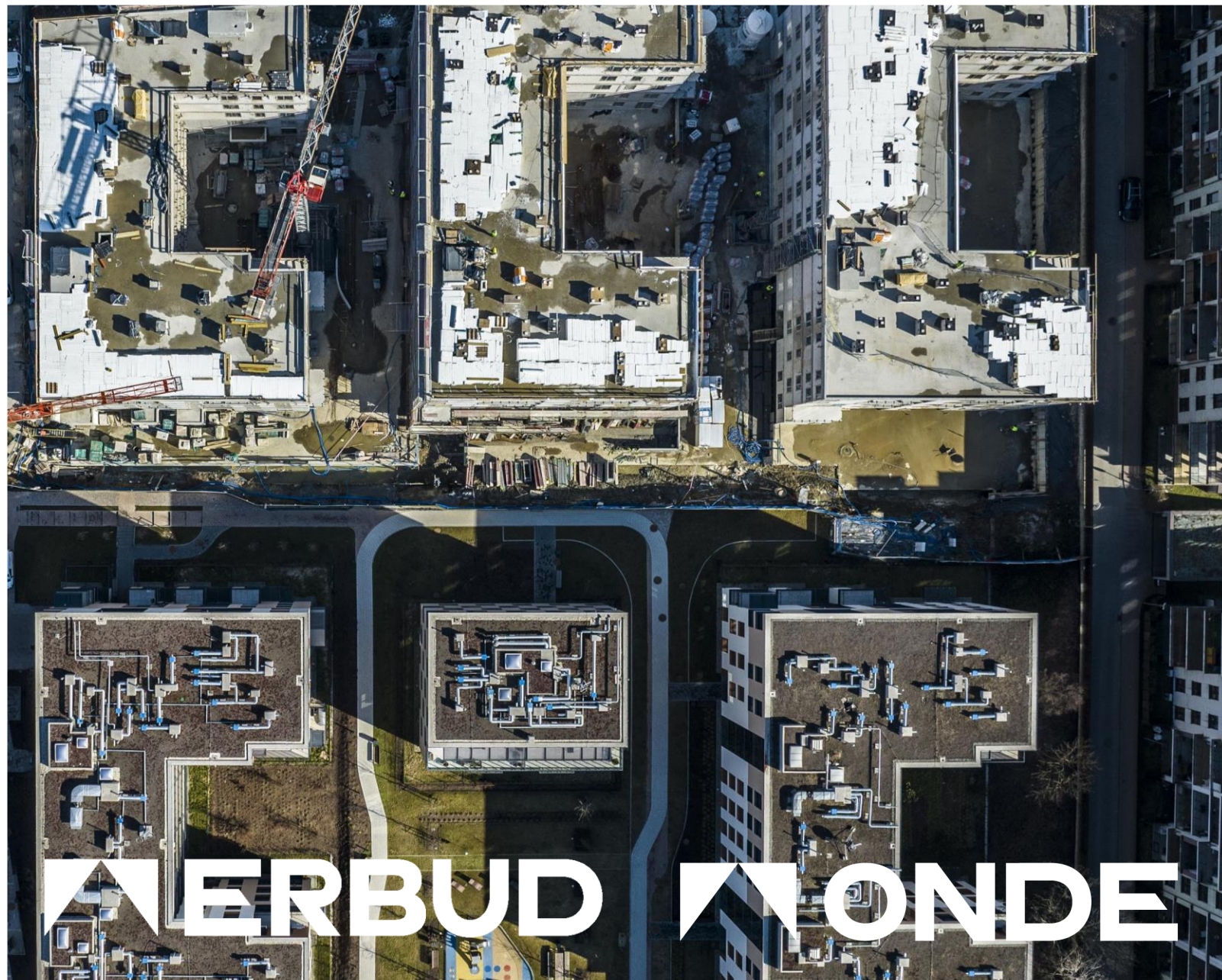
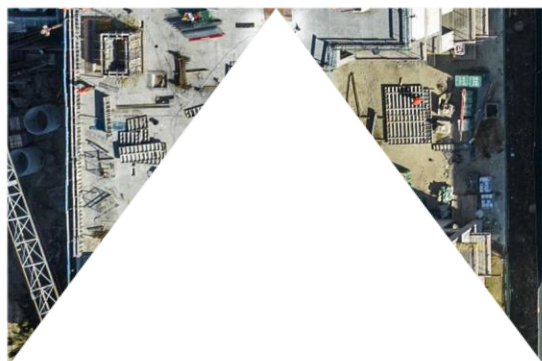


Prezentacja inwestorska

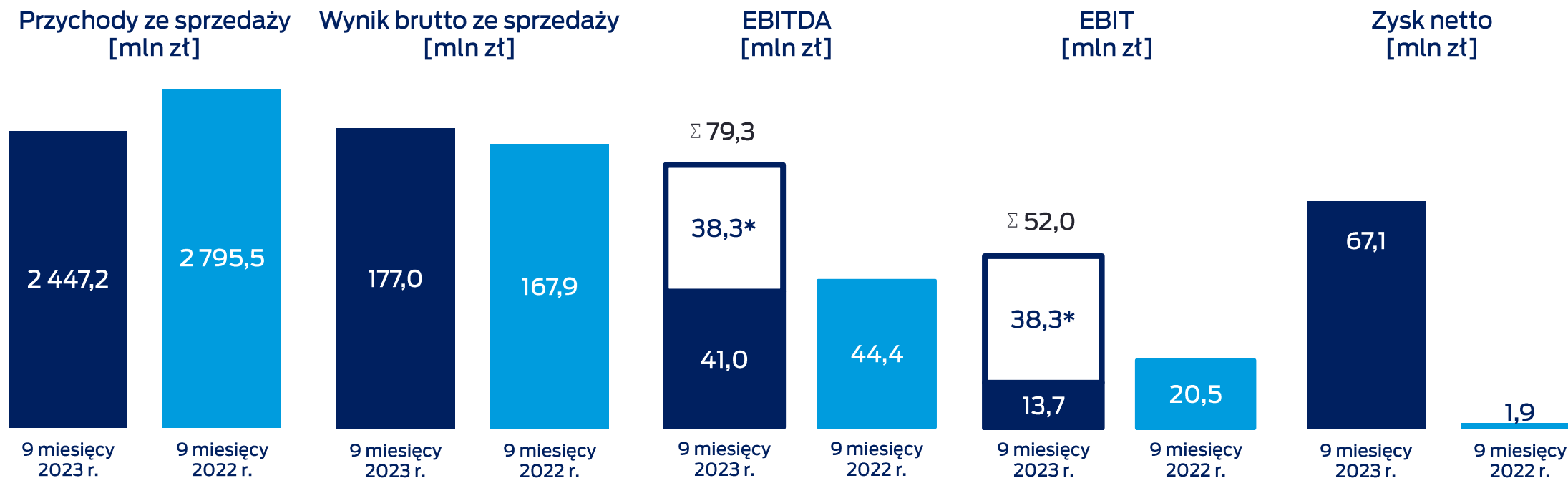
III kwartał 2023 r.



Grupa ERBUD. Najważniejsze wydarzenia 9 miesięcy 2023 r.

- 2,45 mld zł przychodów w okresie 9 miesięcy 2023 r. (2,80 mld zł rok wcześniej),
- 52 mln zł EBIT w okresie 9 miesięcy 2023 r. (vs. 20,5 mln zł w okresie 9 miesięcy 2022 r.); 13,7 mln zł znormalizowanej EBIT po normalizacji o wpływy odszkodowania ze sporu z Bankiem Millennium,
- 67,1 mln zł zysku netto, uwzględniającego finansowy wpływ wygranego ww. sporu,
- Wpływ wygranego sporu na saldo gotówkowe netto w wysokości 82 mln zł,
- 41,0 mln zł znormalizowanej EBITDA (44,4 mln zł w analogicznym okresie 2022 r.),
- Wzrost EBITDA segmentów OZE oraz usług dla przemysłu w istotnym stopniu równoważący ujemne wyniki budownictwa kubaturowego oraz modułowego,
- Portfel zamówień od klientów zewnętrznych o wartości 2,48 mld zł (30.09.2023) przy 2,55 mld zł na koniec 2022 r.,
- Od 1 stycznia do dnia publikacji podpisaliśmy kontrakty o wartości 2,51 mld zł (2,16 mld zł na dzień sporządzenia raportu za 9 miesięcy 2022 r.).

Wyniki finansowe Grupy za 9 miesięcy 2023 r.

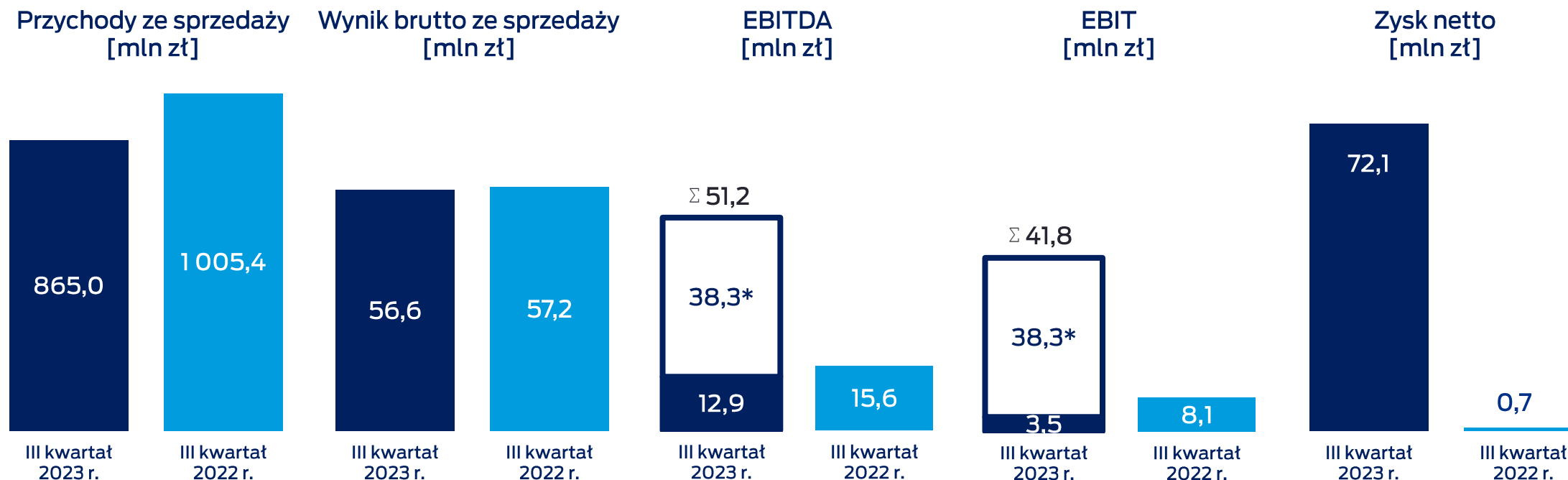


KOMENTARZ

- Przychody Grupy za 9 miesięcy 2023 r. niższe o 12% r/r.,
- 7,2% marży brutto na sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2023 r., wobec 6,0% przed rokiem, osiągnięta m.in. dzięki ożywieniu w segmencie OZE i serwisie dla przemysłu,
- Niższe znormalizowane wyniki EBIT i EBITDA, będące konsekwencją ujemnych wyników segmentów kubatury oraz budownictwa modułowego,
- Pozytywny wpływ wygranej w sporze z Bankiem Millennium na wyniki.

* Wpływ wygranej sporu z Bankiem Millennium (+38,3 mln zł na poziomach EBIT/EBITDA w okresie 9 miesięcy 2023 r.)

Wyniki finansowe Grupy za III kwartał 2023 r.

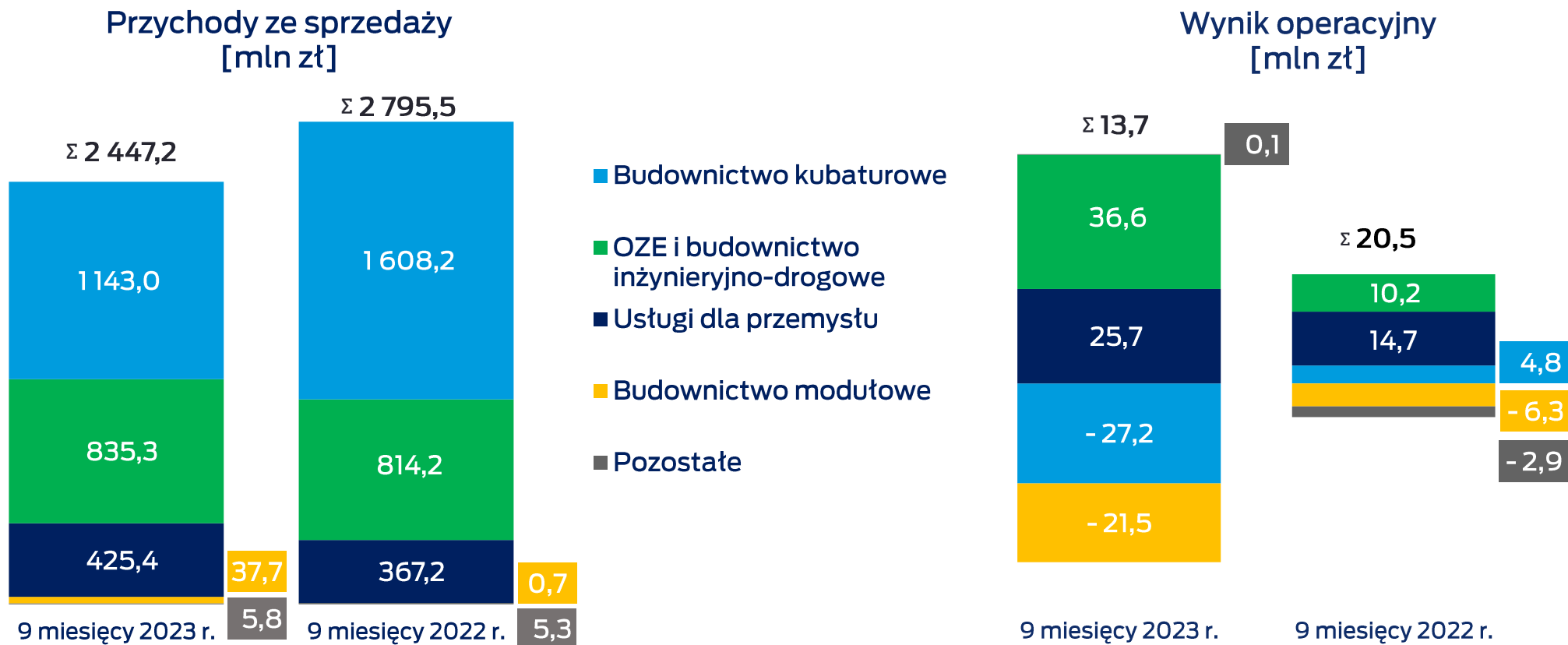


KOMENTARZ

- Zmniejszenie przychodów w III kwartale br. o 14% r/r.,
- 6,5% marży brutto na sprzedaży w III kwartale 2023 r., wobec 5,7% przed rokiem,
- Ujemne wyniki budownictwa kubaturowego oraz budownictwa modułowego, częściowo kompensowane wzrostami biznesu OZE oraz usług dla przemysłu.

* Wpływ wygranej sporu z Bankiem Millennium (+38,3 mln zł na poziomach EBIT/EBITDA w III kwartale br.)

Wyniki według segmentów – 9 miesięcy 2023 r.

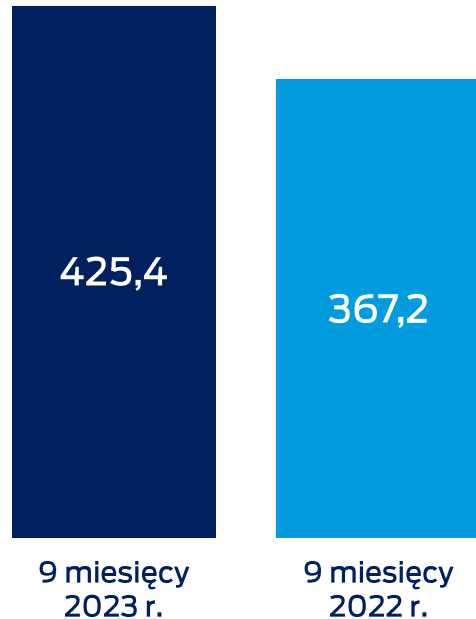


KOMENTARZ

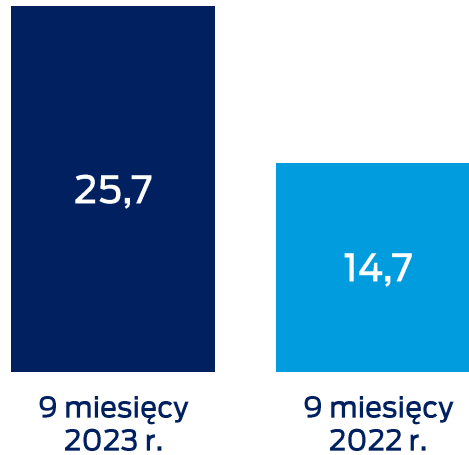
- Dynamiczny wzrost zysku operacyjnego segmentów usług dla przemysłu (+75% r/r.) oraz OZE (+248% r/r.),
- Spadek sprzedaży oraz ujemny wynik budownictwa kubaturowego (w Polsce -14,7 mln zł, wygaszana działalność kubaturowa zagranicą -12,5 mln zł),
- Ujemny wynik segmentu modułowego (wyzwania związane ze skalowaniem produkcji przy istotnych kosztach stałych).

Segment usług dla przemysłu

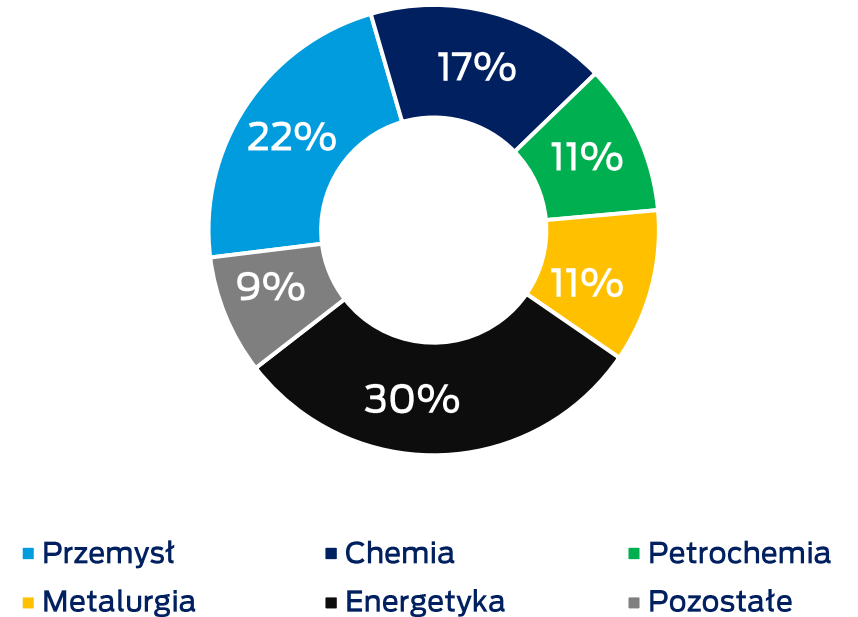
Przychody ze sprzedaży
[mln zł]



EBIT
[mln zł]



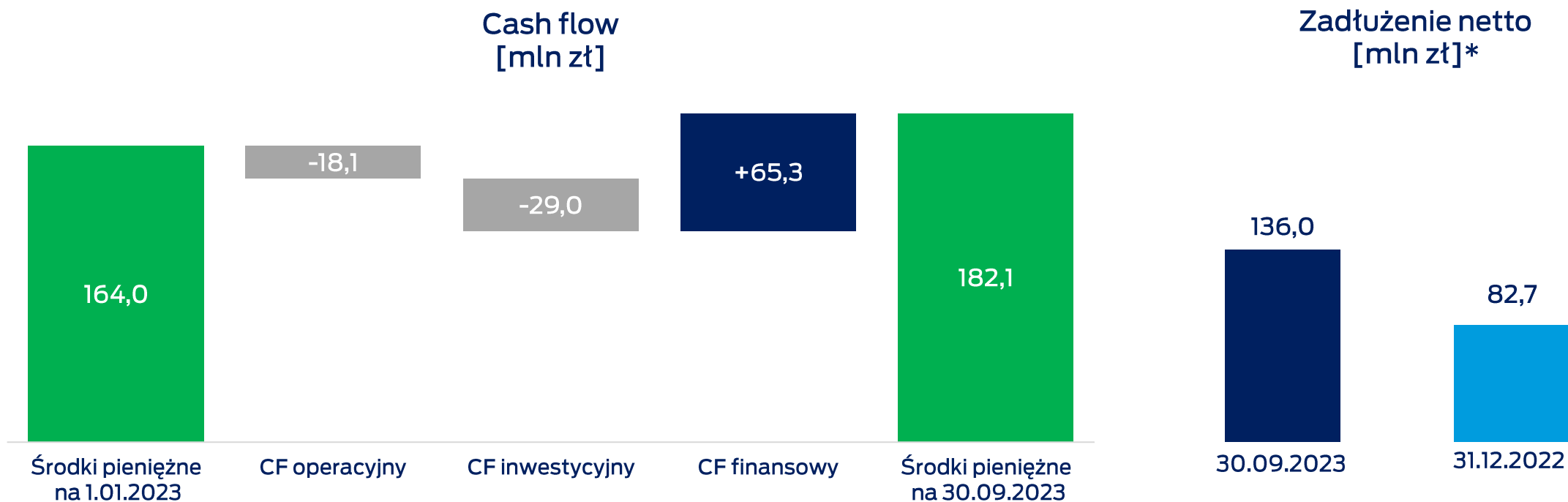
Struktura sprzedaży
[9 mies. 2023 r.]



KOMENTARZ

- 16% wzrost przychodów segmentu:
 - 155,8 mln zł przychodów w kraju, +16%,
 - 269,6 mln zł przychodów zagranicą, +16%,
- 75% wzrost zysku operacyjnego; wzrost rentowności operacyjnej segmentu o połowę, z 4,0 do 6,0%.

Przeptywy finansowe oraz zadłużenie netto - 9 miesięcy 2023 r.

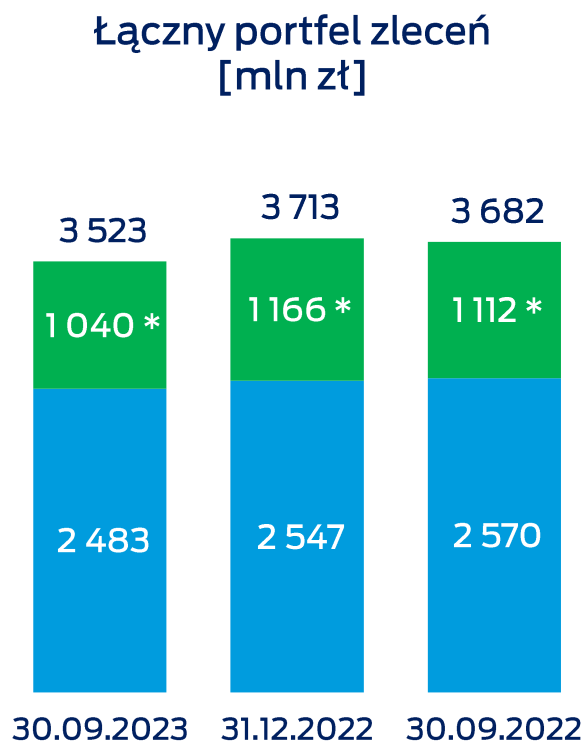


KOMENTARZ

- Pozytywny wpływ wygranego sporu z bankiem Millenium na przepływy pieniężne Grupy,
- Zadłużenie netto na bezpiecznym poziomie.

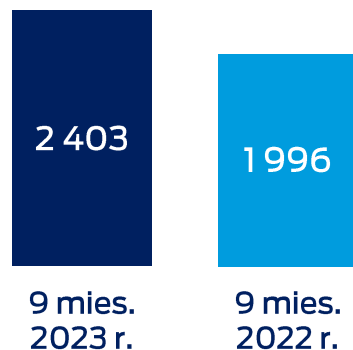
*Zadłużenie netto= zobowiązania odsetkowe (skorygowane o zobowiązania wynikające z MSSF16) pomniejszone o środki pieniężne (w tym o ograniczonej możliwości dysponowania oraz zgromadzone na rachunku VAT)

Portfel zleceń

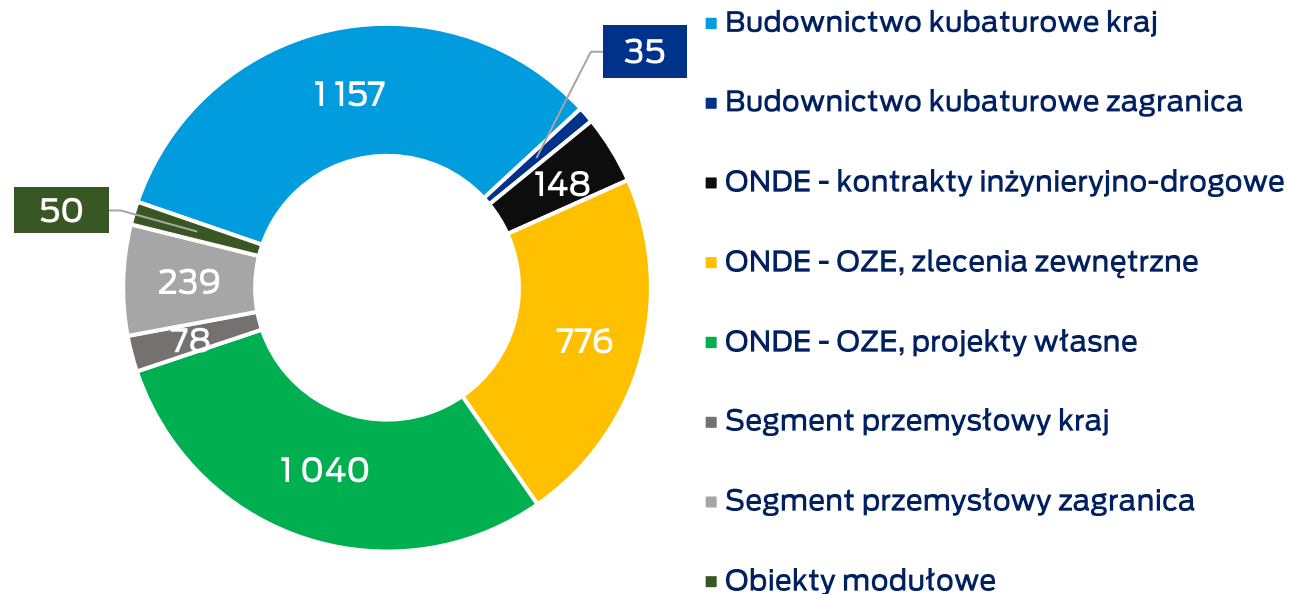


*Portfel projektów własnych OZE

Wartość
pozyskanych
zleceń [mln zł]



Portfel zleceń w podziale na segmenty [mln zł]
– stan na 30.09.2023



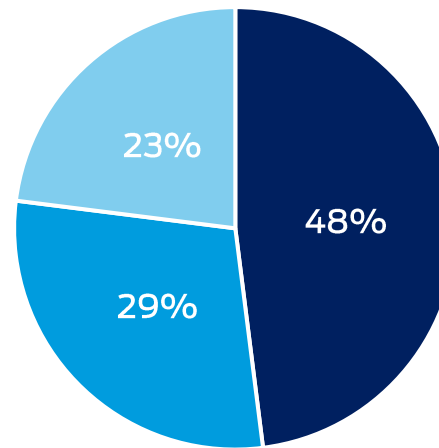
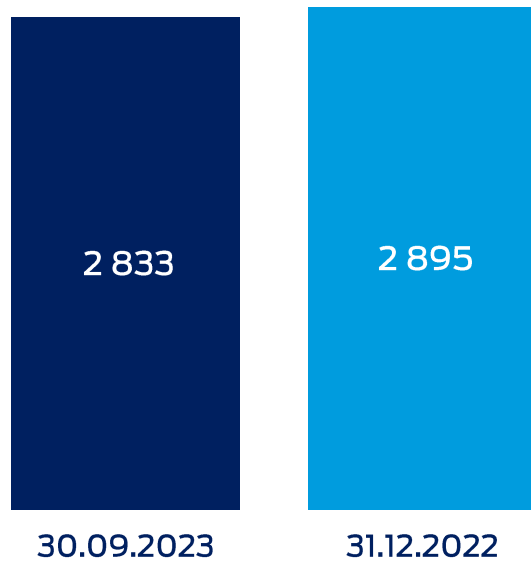
KOMENTARZ

- Nieznaczne zmniejszenie portfela zleceń zewnętrznych Grupy pomimo trudnego otoczenia i wzmożonej konkurencyjności,
- Łączna wartość zleceń, uwzględniając własne projekty OZE realizowane przez ONDE, to 3.523 mln zł.

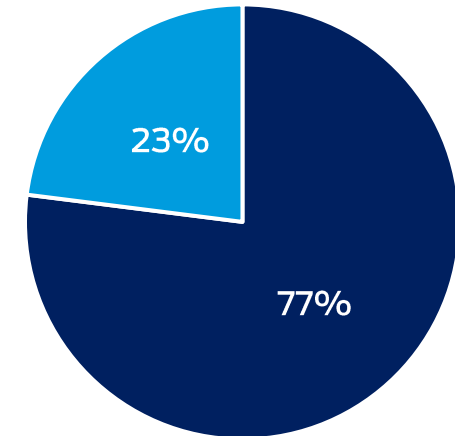


Zatrudnienie

Liczba pracowników
Grupy



- Pracownicy produkcyjni
- Pracownicy techniczni
- Administracja



- zatrudnienie w Polsce
- zatrudnienie za granicą

stan na 30.09.2023

KOMENTARZ

- W ciągu 9 miesięcy 2023 r. zatrudnienie w Grupie ERBUD zmniejszyło się o 2%.



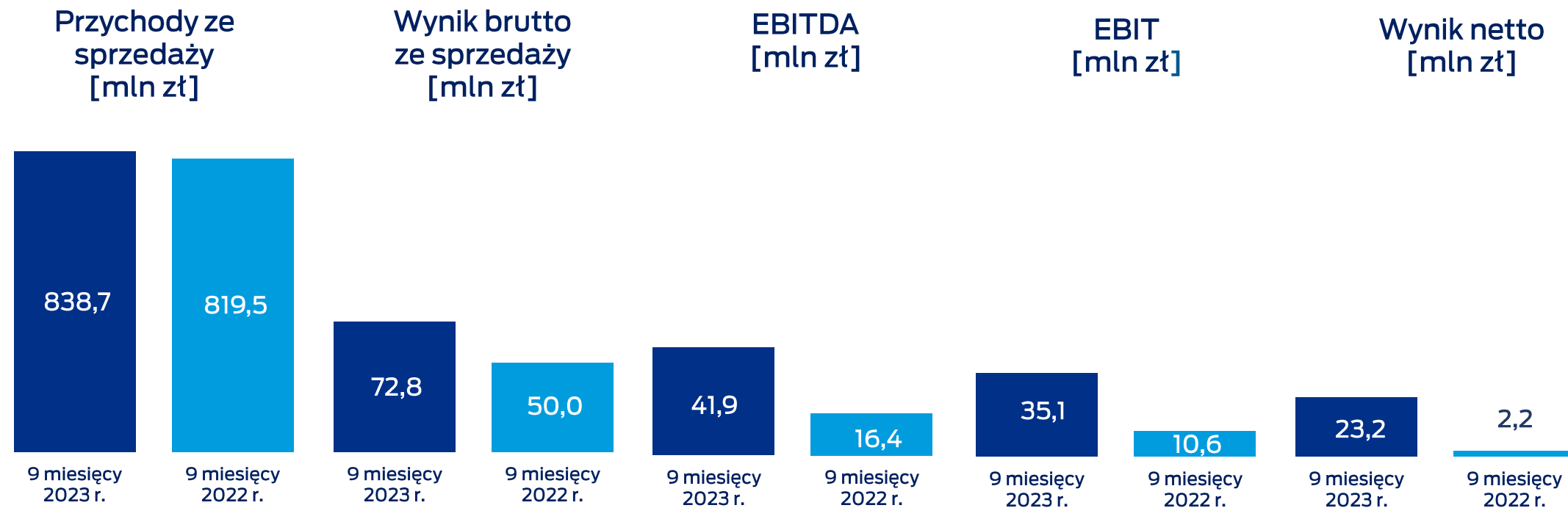
ONDE

WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE
ZA 9 MIESIĘCY 2023 R.
GRUPA ONDE

Najważniejsze wydarzenia 9 miesięcy 2023 r.

- 838,7 mln zł przychodów w okresie 9 miesięcy 2023 r. , +2,3% r/r,
- 35,1 mln zł EBIT w okresie 9 miesięcy 2023 r., ponad 3-krotny wzrost r/r,
- 23,2 mln zł zysku netto po 9 miesiącach 2023 r., ponad 10-krotny wzrost r/r,
- 41,9 mln zł EBITDA w okresie 9 miesięcy 2023 r., +255% r/r, ,
- Niemal 2-krotny wzrost backlogu projektów OZE na rzecz klienta zewnętrznego do 770 mln zł,
- Zakup dwóch zaawansowanych projektów PV o łącznym potencjale 23 MWp,
- Największy w historii spółki kontrakt w OZE – o łącznej mocy 138,6 MW.
Całkowita wartość kontraktu to ok. 357 mln zł netto (po dacie bilansowej).

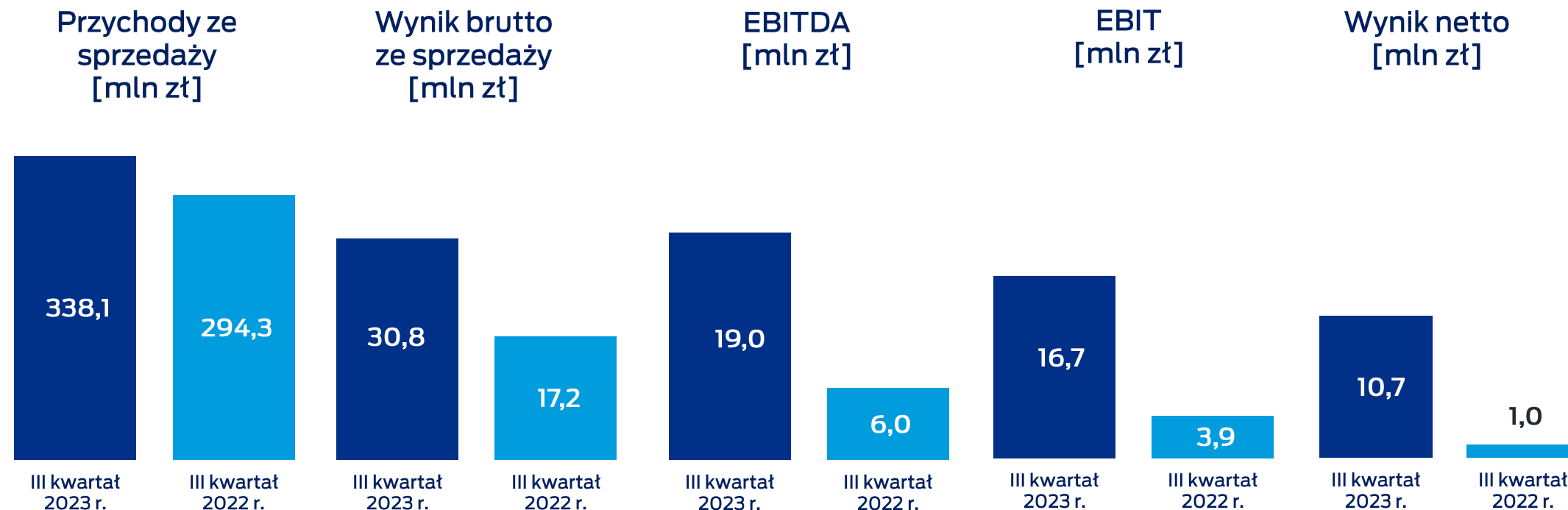
Wyniki finansowe ONDE za 9 miesięcy 2023 r.



KOMENTARZ

- Wyniki za 9 miesięcy obciążone trudniejszym pierwszym kwartałem – kolejne 2 kwartały z zauważalnym odbiciem.
- Po 9 miesiącach marża brutto na sprzedaży 8,7% vs. 6,1% po 9 miesiącach przed rokiem; marża operacyjna wzrosła z 1,3% do 4,2%; marża netto z 0,3% do 2,8%.

Wyniki finansowe ONDE za III kwartał 2023 r.

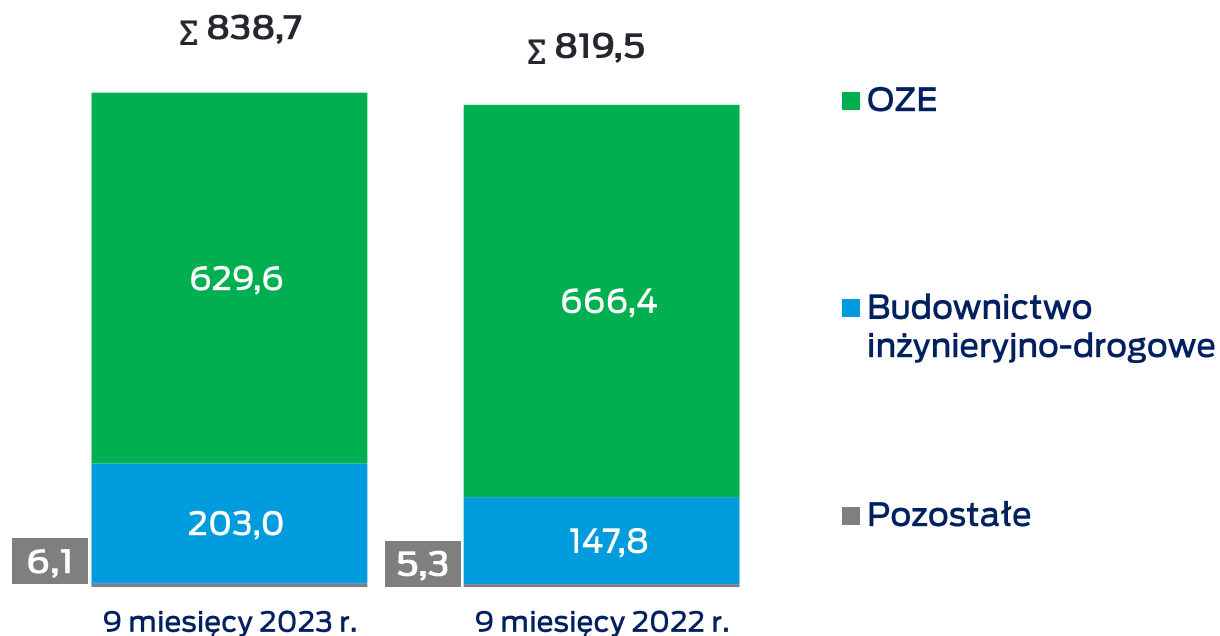


KOMENTARZ

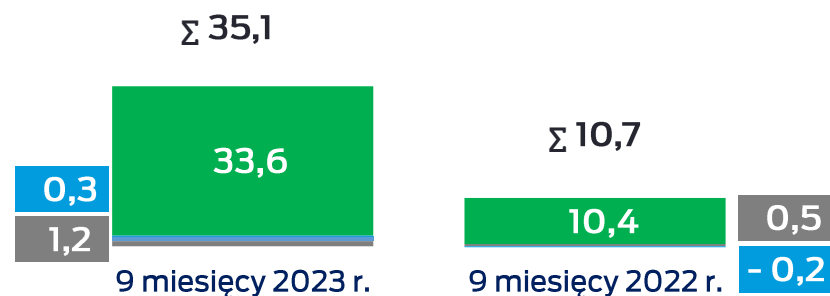
- Marża brutto na sprzedaży 9,1% vs. 5,8% w III kwartale przed rokiem; marża operacyjna wzrosła z 1,3% do 4,9%; marża netto z 0,3% do 3,2%,
- Ustabilizowanie się cen materiałów i energii pozwala na budżetowanie kontraktów na satysfakcjonującym poziomie rentowności.

Wyniki według segmentów za 9 miesięcy 2023 r.

Przychody ze sprzedaży
[mln zł]



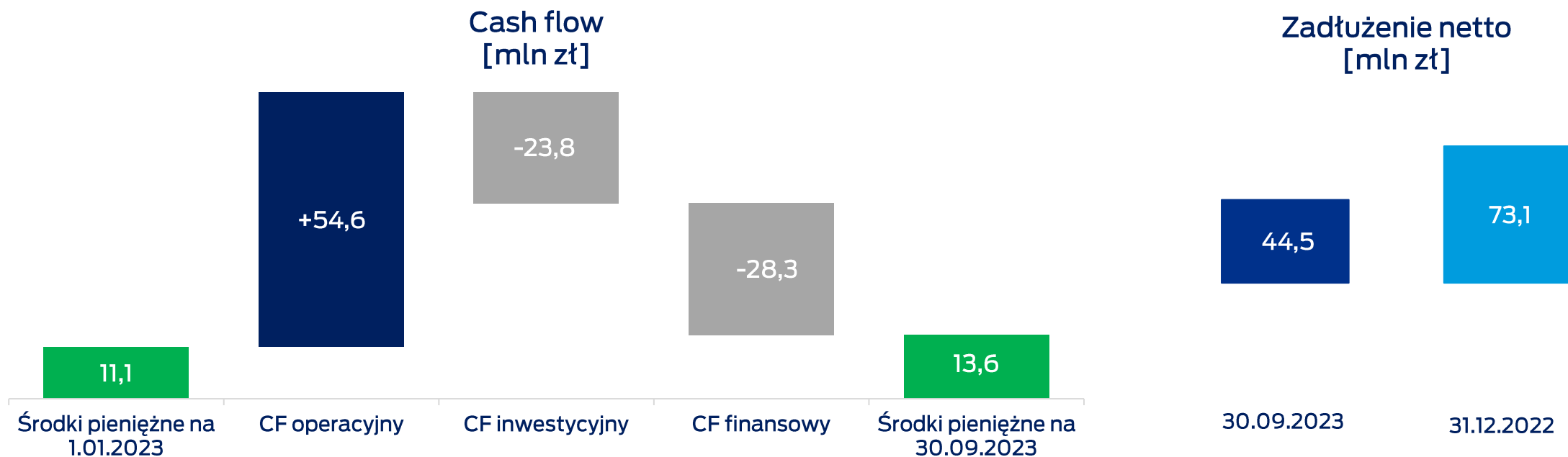
Wynik operacyjny
[mln zł]



KOMENTARZ

- Stabilna struktura sprzedaży – ponad 75% przychodów z tytułu realizacji projektów w OZE,
- Pozytywna rentowność we wszystkich obszarach biznesu.

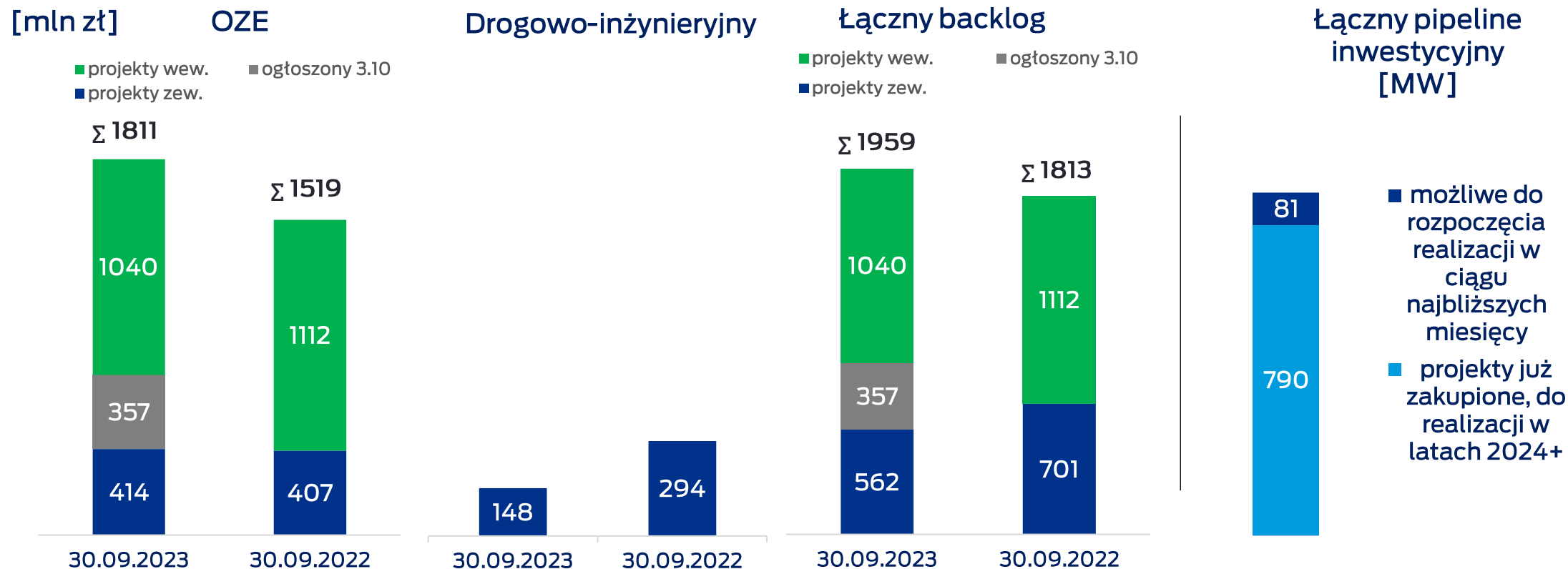
Przepływy pieniężne oraz zadłużenie w ciągu 9 miesięcy 2023 r.



KOMENTARZ

- Środki wypracowane z działalności operacyjnej w części przeznaczone na zakup 2 projektów deweloperskich, a w części na redukcję zadłużenia.

Backlog w wykonawstwie i pipeline inwestycyjny



KOMENTARZ

- 89 proc. większy backlog na rzecz klienta zewnętrznego w OZE w porównaniu z tym samym momentem 2022 r. (włączając kontrakt „FW Drzeżewo” – 357 mln zł, odtajniony 3 października 2023 r.),
- Oddanie do użytku kontraktu na S3 wpłynęło na zmniejszenie backlogu segmentu drogowego,
- Portfel projektów zewn. OZE: wiatr – 183 (+357) mln zł; PV – 231 mln zł.

Zaawansowanie projektów deweloperskich

	SPV	Typ	[MW]	% udziałów ONDE w projekcie	umowa dzierżawy	decyzja środowiskowa	warunki zabudowy	warunki przyłączenia	projekt budowlany	pozwolenie na budowę	Faza budowy
1	PV Kadłubia 2	PV	9	100%							
2	PV Kadłubia 2	PV	8	100%							
3	PV Szczepanów	PV	8	100%							
4	PV Jankowa Żagańska	PV	8	100%							
5	Park Słoneczny Ciechanów	PV	7	100%							
6	Solar Serby	PV	80	50%							
7	KWE (Kazimierz Biskupi)	FW	34	50%							
8	Farma Wiatrowa Szybowice	FW	35	50%							
9	FW Gumienice (Włoszakowice)	PV	10	100%							
10	Park Lewańd	PV	25	100%							
11	Solar Kazimierz Biskupi	PV	150	50%							
12	Elektrownia (Rejowiec)	PV	40	100%							
13	Jawor	PV	9,8	100%							
14	Jelenia Góra 1	PV	5,9	100%							
łącznie liczba MW		=	429,7				165			264,7	
15	19 projektów „greenfield”	PV	435	100%				2 projekty uzyskały WP na moc 14 MW oraz 3,6 MW			
16	Jelenia Góra 2	PV	4,085	100 %							

stan na 06.11.2023r.

KOMENTARZ

- Końcowe negocjacje ws. finansowania budowy dwóch projektów PV zakupionych w lipcu (23MWp łącznie)

Otoczenie rynkowe

- Obecne ceny PPA ~100 euro/1MWh,
- W 3 kwartale ogłoszono aukcje OZE: ceny maksymalne dla instalacji powyżej 1 MWh - 324 zł/MWh (wiatr na lądzie), 389 zł/MWh (PV),
- Ustabilizowanie cen materiałów budowlanych i kluczowych komponentów,
- Aktualizacja PEP2040 przesunięta. Finalizacja prac nad dokumentem została przewidziana na przełom 2023 i 2024 roku,
- Niemal 20 mld zł na inwestycje drogowe w 2024 w ramach programów Budowy Dróg Krajowych i Budowy 200 obwodnic GDDKiA,
- W uchwalonej przez Sejm nowelizacji ustawy o OZE znalazły się zapisy dotyczące cable poolingu. Według szacunków rządu pozwoli to na wygenerowanie dodatkowych 5 GW potencjału OZE bez konieczności oczekiwania przez inwestorów na decyzje przyłączeniowe.



**KONTAKT
DLA INWESTORÓW
(ERBUD)**

Agnieszka Głowacka
Wiceprezes Zarządu

**KONTAKT
DLA MEDIÓW
(ERBUD)**
Marcin Kasprzak
marcin.kasprzak@erbud.pl

792 280 805

**KONTAKT
DLA INWESTORÓW
(ONDE)**

Paweł Średniawa
Prezes Zarządu

**KONTAKT
DLA MEDIÓW
(ONDE)**
Daniel Mackiewicz
daniel.mackiewicz@onde.pl

539 810 835