

**Prezentacja Wyników Finansowych
Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal
za I półrocze 2017 roku**

28 sierpnia 2017 roku

Zastrzeżenie prawne

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Polimex-Mostostal S.A. („PxM”, „Spółka”) dla inwestorów, akcjonariuszy Spółki oraz analityków rynku wyłącznie w celach informacyjnych. Zapoznając się z treścią prezentacji odbiorca zgadza się z zastrzeżeniami zamieszczonymi poniżej.

Informacje znajdujące się w prezentacji nie zostały zweryfikowane przez niezależne podmioty. Spółka nie jest zobowiązana do aktualizowania lub zapewnienia, że informacje zawarte w prezentacji zostaną zaktualizowane. Wszelkie opinie wyrażone w prezentacji mogą ulec zmianie bez powiadomienia jej odbiorców.

Informacje zawarte w prezentacji w żadnym wypadku nie powinny być traktowane jako jakiekolwiek oświadczenie, wyrażne lub dorozumiane, złożone przez Spółkę lub osoby działające w jej imieniu. Ponadto, zarówno Spółka jak i żadna osoba działająca w jej imieniu, nie ponosi odpowiedzialności za jakiekolwiek szkody, które mogą wynikać z korzystania z prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w prezentacji. Pomimo faktu, iż Spółka podjęła odpowiednie starania aby informacje zawarte w prezentacji były rzetelne, dokładne i kompletne, Spółka nie może zagwarantować, że prezentacja zawiera wypowiedzi dotyczące przyszłości, które wiążą się z ryzykiem i niepewnością i opierają się na szeregu przyjętych założeń.

Stwierdzenia zawierające słowa „przewiduje”, „zamierza”, „uważa”, „planuje”, „zakłada”, „będzie”, „może”, „byłoby”, „mogłoby”, „kontynuuje” oraz podobne o charakterze dotyczącym przyszłości implikują stwierdzenia dotyczące przyszłości. Stwierdzenia dotyczące przyszłości zawierają oświadczenia na temat wyników finansowych, strategii biznesowej, planów i celów Spółki w zakresie jej przewidywanej przyszłej działalności. Wszystkie stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w niniejszej prezentacji dotyczą kwestii wiążących się ze znanym i nieznanym ryzykiem, kwestiami niemożliwymi do przewidzenia oraz innymi czynnikami, w wyniku wystąpienia których faktyczne wyniki i rezultaty działalności Spółki mogą istotnie różnić się od przedstawionych w stwierdzeniach dotyczących przeszłości oraz wyników i osiągnięć Spółki w przeszłości. Jakkolwiek Spółka uważa, że przyjęte dane szacunkowe i założenia są uzasadnione, mogą one okazać się nieprawidłowe. Informacje, opinie i stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w prezentacji są aktualne wyłącznie w dacie niniejszej prezentacji i mogą zostać zmienione bez zawiadomienia.

Jakkolwiek Spółka uważa, że wszystkie założenia były uzasadnione w chwili gdy zostały przyjęte, w związku ze swoją naturą podlegają one ważnym, nieznanym czynnikom i niepewności, trudnymi lub niemożliwymi do przewidzenia i będącymi poza kontrolą Spółki. Spółka może nie osiągnąć przedstawionych celów, oczekiwań i przewidywań. Spółka zwraca uwagę, że stwierdzenia dotyczące przyszłości nie stanowią prognoz wyników finansowych jak i gwarancji przyszłych wyników, oraz że rzeczywiste wyniki, sytuacja finansowa i płynność, jak również rozwój branży, w której działa, mogą się znacznie różnić od tych, które zostały określone w stwierdzeniach dotyczących przyszłości zawartych w prezentacji. Spółka i jej odpowiedni doradcy nie mają obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz stwierdzeń znajdujących się w prezentacji.

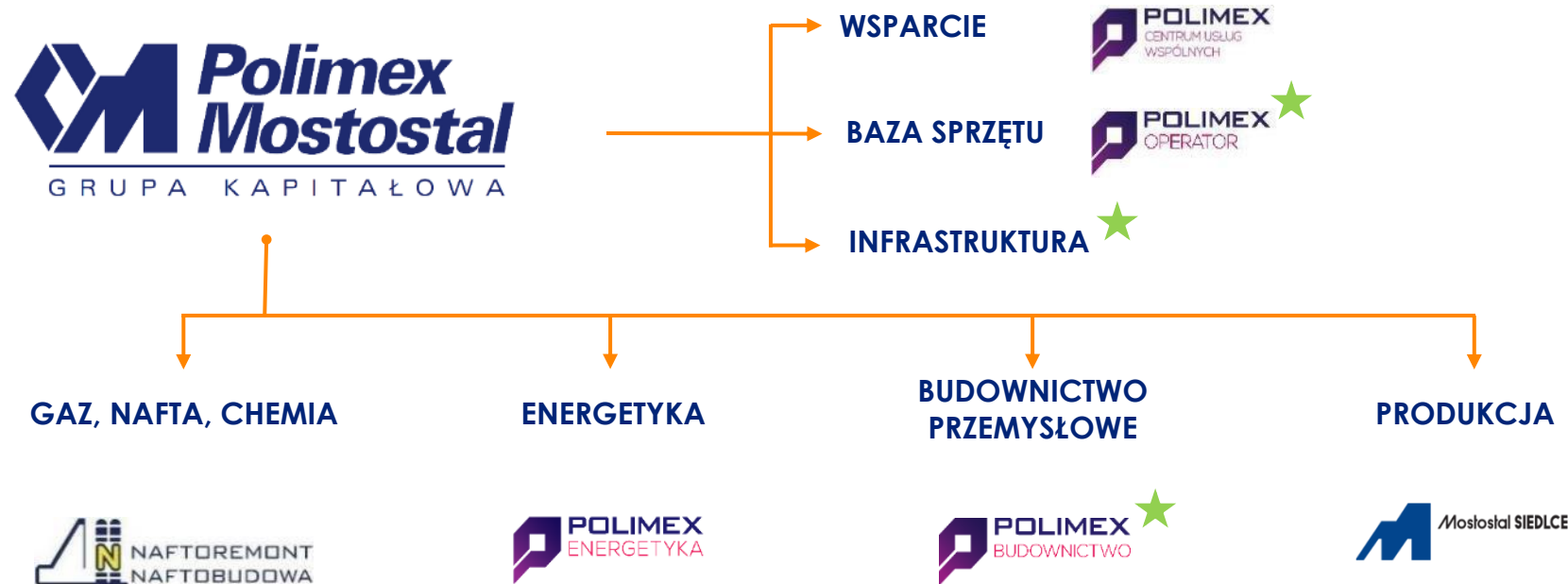
Spółka zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat aktualnej sytuacji Spółki, prognoz, zdarzeń jej dotyczących, wyników finansowych i wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Spółkę w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Niniejsza prezentacja nie stanowi, i nie powinna być interpretowana jako, oferta nabycia papierów wartościowych Spółki lub spółek należących do grupy kapitałowej, oraz że prezentacja nie stanowi rekomendacji dotyczącej jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki.

Grupa Polimex-Mostostal w 2017 roku

- ✓ **Poprawa wyników i odwrócenie niekorzystnych trendów**
- ✓ **Stabilizacja umów finansowania**
- ✓ **Przyjęcie Planu Rozwoju na lata 2017-2023**
- ✓ **Koszty i harmonogramy kluczowych projektów pod kontrolą**
- ✓ **Podpisanie umowy na budowę bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań**
- ✓ **Dopuszczenie PxM do dialogu konkurencyjnego w przetargi ws. Elektrowni w Ostrołęce**
- ✓ **Przejęcie procesu prekwalfikacji w przetargu na PDH**

Struktura GK Polimex-Mostostal



★ **Polimex Budownictwo, Polimex Operator** oraz **Infrastruktura Drogorowa** to trzy nowe spółki, które od 1 sierpnia działają w Grupie Kapitałowej. Spółki te będą rozwijały swoją działalność w ramach trzech różnych obszarów aktywności GK PxM. Ich powołanie jest kolejnym krokiem w realizacji Planu Rozwoju Grupy na lata 2017-2023.

Najważniejsze dane finansowe za I połowę 2017 roku

I poł.
2016

I poł.
2017

Przychody ze
sprzedaży

1,3

mld PLN

1,1

mld PLN

Zysk
operacyjny

-43,4

mln PLN

62,5

mln PLN

Koszty ogólnego
zarządu

36,2

mln PLN

32,2

mln PLN



Szczegółowe dane finansowe za I połowę 2017 roku

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal

w tys. PLN	I poł. 2016 r.	I poł. 2017 r.
PRZYCHODY OPERACYJNE	1 271 926	1 133 970
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	36 168	32 191
ZYSK OPERACYJNY	-43 416	62 543
ZYSK BRUTTO	-55 983	48 537
ZYSK NETTO	-51 856	34 876
EBITDA	-26 731	75 268

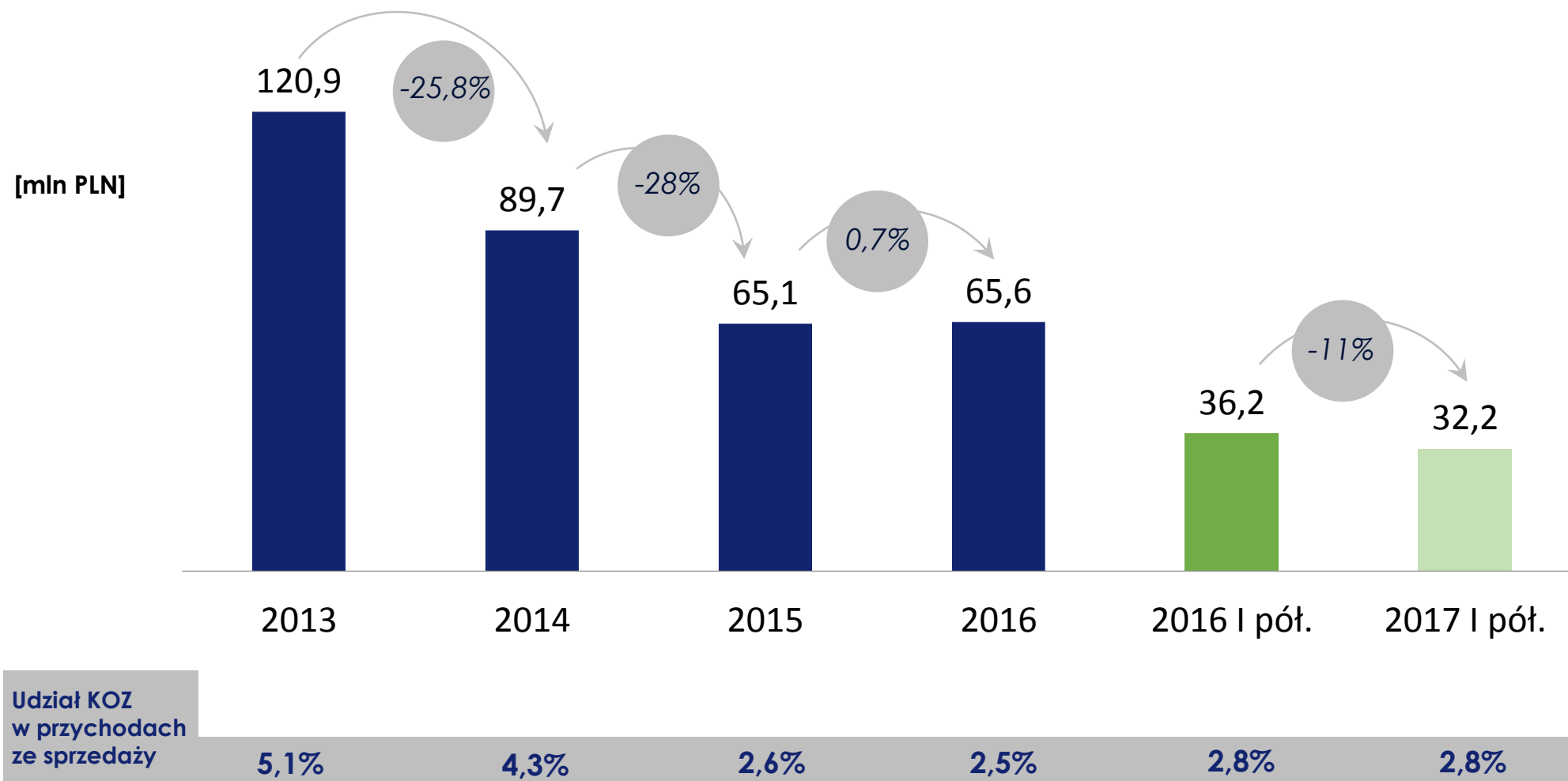
-10,85 ↓

Przychody: Różnica wynika z innego rozkładu przychodów w kluczowych projektach.

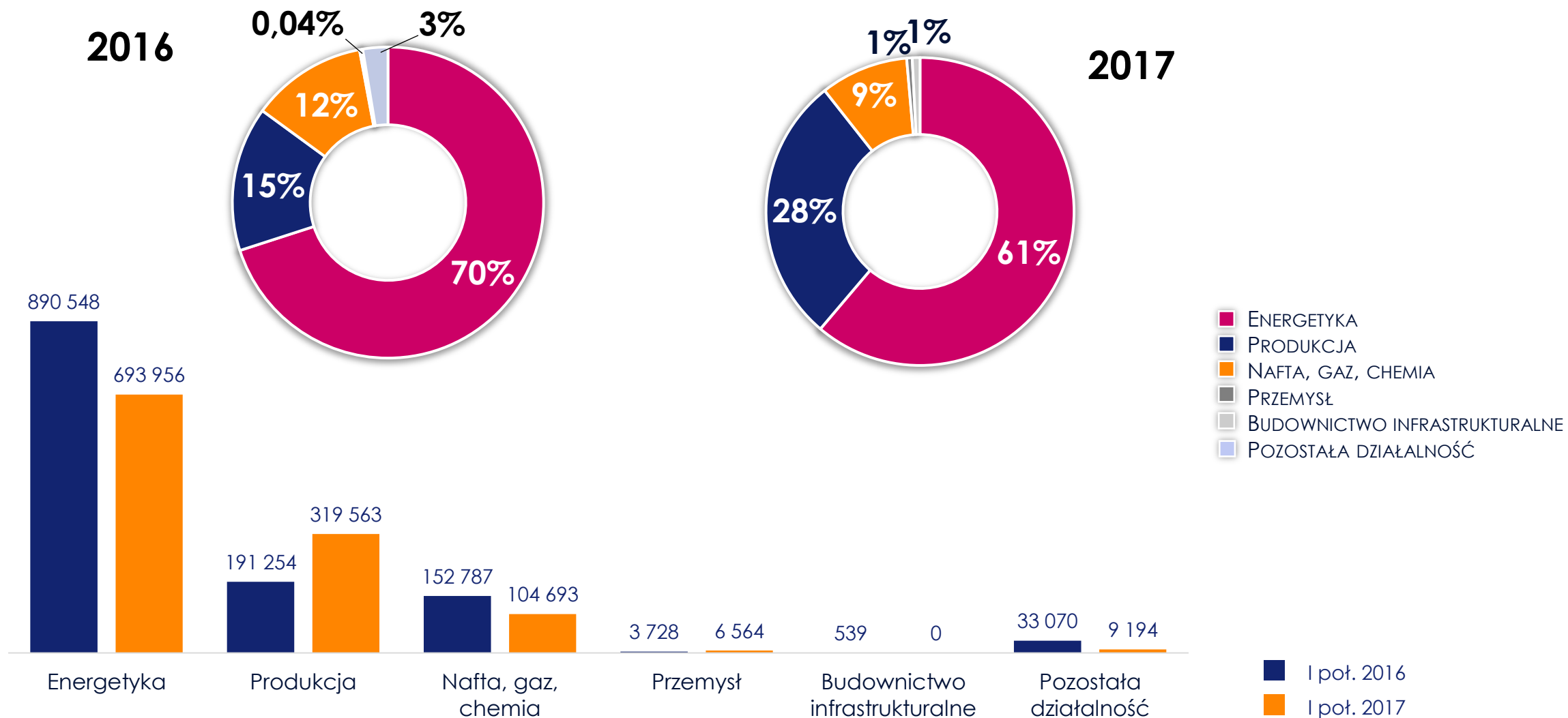
-11,00 ↓

KOZ: kontynuacja optymalizacji kosztów oraz redukcja zatrudnienia w komórkach wsparcia

Koszty ogólnego zarządu Grupy PxM



Przychody Grupy PxM za I poł. 2017 roku w tys. PLN



Budowa bloku 5 i 6 w Elektrowni Opole

Zamawiający	PGE GiEK SA	
Konsorcjum	Polimex-Mostostal, GE Power, Rafako, Mostostal Warszawa	
Data rozpoczęcia	Luty 2014	
Data zakończenia budowy bloku nr 5	Lipiec 2018	
Data zakończenia budowy bloku nr 6	Marzec 2019	
Wartość brutto Kontraktu	11,5 mld zł	
Udział PXM	42%	
Wartość brutto kontraktu PXM	4,83 mld zł	
40 miesiąc projektu	71,8% zaawansowanie kosztowe projektu	82% zaawansowanie rzeczowe projektu

Dane na 30 czerwca 2017 roku.

Budowa bloku nr 11 w Elektrowni Kozienice

Zamawiający	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	
Konsorcjum	Polimex-Mostostal, Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH	
Data rozpoczęcia	Wrzesień 2012	
Data zakończenia	Grudzień 2017	
Wartość brutto Kontraktu	6,3 mld zł	
Udział PXM	42,7%	
Wartość brutto kontraktu PXM	2,69 mld zł	
58 miesiąc projektu	83,6% zaawansowanie kosztowe projektu	98% zaawansowanie rzeczowe projektu

Dane na 30 czerwca 2017 roku.

Pomorzany

Kontrakt na budowę instalacji odsiarczania spalin metodą pól suchą wraz z instalacją dystrybucji popiołu suchego dla dwóch kotłów.

Suma całego kontraktu to 97 milionów złotych netto. Polimex Energetyka wykonuje ten projekt w konsorcjum z Doosan Lentjes. Wartość kontraktu po stronie Polimex Energetyka wynosi 54 mln zł netto. Projekt znajduje się w fazie realizacji. Rozpoczęto prace na każdym froncie robót. Prace budowlane pomimo złożoności terenu realizowane są bez zagrożenia dla końcowego terminu zadania. W tym roku planowane jest zakończenie prac budowlanych dla kluczowych obiektów Projektu.

Żerań

Kontrakt na dostawę i montaż bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie.

Cena kontraktu uwzględniająca podatek VAT wynosi 982,28 mln zł oraz 111,93 mln euro, z czego po stronie Polimex-Mostostal przypada 26,01 proc. wskazanej ceny, czyli 381,3 mln złotych. Planowany termin zakończenia realizacji kontraktu to druga połowa 2020 roku. Dzięki inwestycji produkcja energii elektrycznej w EC Żerań zwiększy się o ok. 80 procent. Blok nie tylko zapewni dostawy ciepła dla Warszawy, ale pozwoli też na utrzymanie konkurencyjnych cen energii dla mieszkańców stolicy.

Wyzwania na lata 2017-2018

- ✓ **Przełożenie Planu Rozwoju na działania operacyjne**
- ✓ **Terminowe oddanie bloku w Kozienicach**
- ✓ **Utrzymanie tempa prac na Opolu**
- ✓ **Pozyskanie nowych kluczowych kontraktów**
- ✓ **Obecność na rynkach zagranicznych**



KONTAKT

GRUPA POLIMEX-MOSTOSTAL

AL. JANA PAWŁA II 12
00-124 WARSZAWA

TEL: (+48) 22 829 71 00 DO 09

FAX: (+48) 22 826 04 93

RELACJE@POLIMEX.PL

WWW.POLIMEX-MOSTOSTAL.PL