



PREZENTACJA WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY ZA 2016 ROK

27 MARCA 2017 ROKU



GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX-MOSTOSTAL

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.

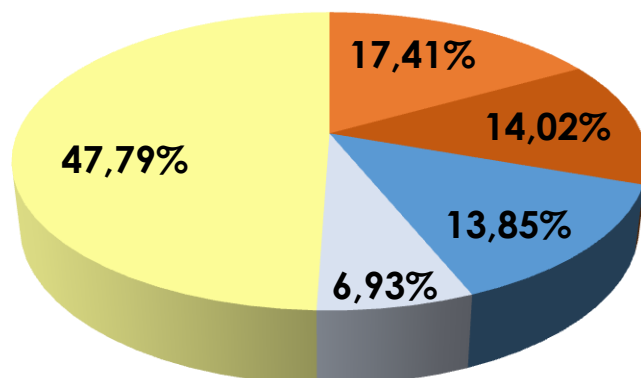
Niniejsza prezentacja nie stanowi, i nie powinna być interpretowana jako, oferta nabycia papierów wartościowych Spółki lub spółek należących do grupy kapitałowej, oraz że prezentacja nie stanowi rekomendacji dotyczącej jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki.

Grupa Polimex-Mostostal w 2016 roku

- ✓ **Dodatkowe koszty na poziomie 120 mln zł z kontraktu na budowę bloku 1075 MW w Kozienicach – zdarzenie jednorazowe**
- ✓ **Ograniczone możliwości pozyskiwania gwarancji bankowych co wpłynęło na poziom pozyskiwania projektów**
- ✓ **Restrukturyzacja zatrudnienia**
- ✓ **Zaawansowanie projektów strategicznych:**
 - ✓ **Elektrownia Kozienice 89%**
 - ✓ **Elektrownia Opole 65%**
- ✓ **Nowa struktura właścicielska**

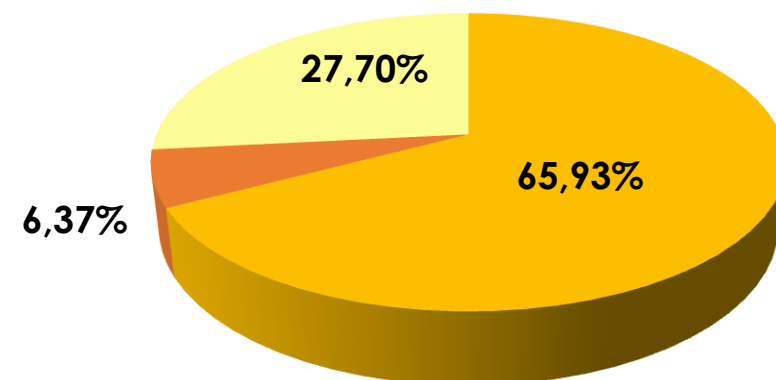
Struktura właścicielska

Stan na 31.12.2016 r.



- Pekao SA
- Neptun-Fizan
- PZU TFI
- SPV Operator Sp. z o.o.
- Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego

Stan na 22.03.2017 r.



- ENEA SA, ENERGIA SA, PGE Polska Grupa Energetyczna SA, PGNiG Technologie SA
- Pekao SA
- Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego

Najważniejsze dane finansowe za 2016 rok

2015

2,5
mld PLN

Grupa PxM

Przychody ze
sprzedaży

2016

2,7
mld PLN

4,7%
rdr

119,4
mln PLN

Zysk
operacyjny

-27,9/92,1*
mln PLN

* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych

65,1
mln PLN

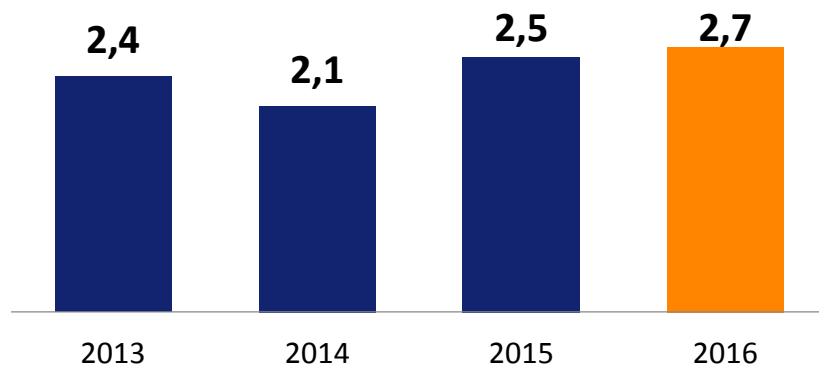
Koszty ogólnego
zarządu

65,6
mln PLN

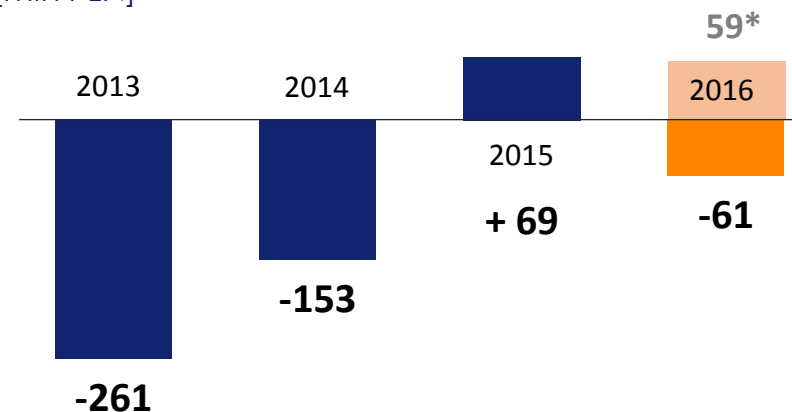
0,7%
rdr

Wynik finansowe Grupy PxM za 2016 rok

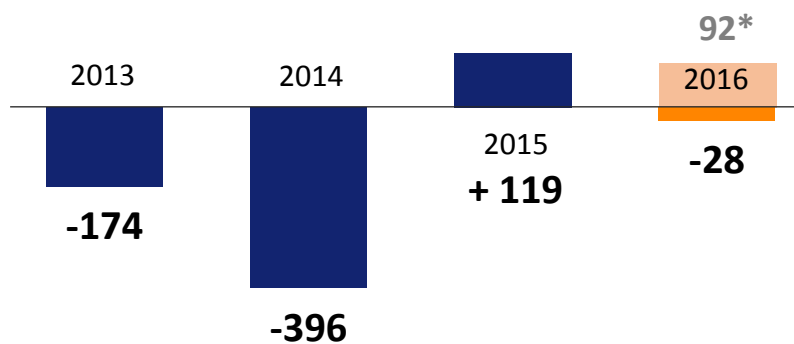
Przychody ze sprzedaży
[mld PLN]



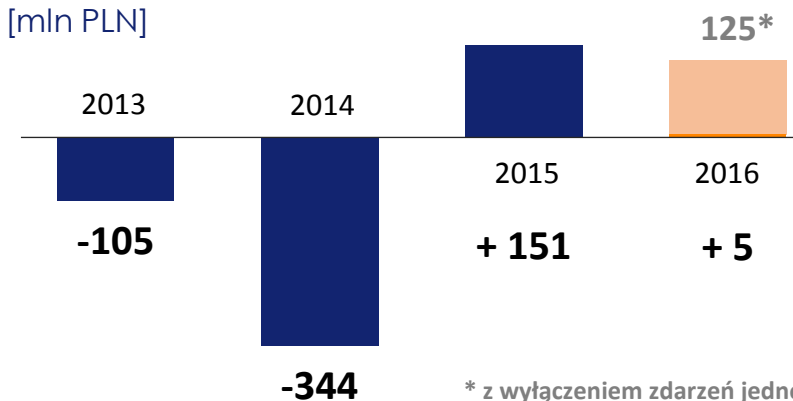
Zysk netto
[mln PLN]



EBIT
[mln PLN]

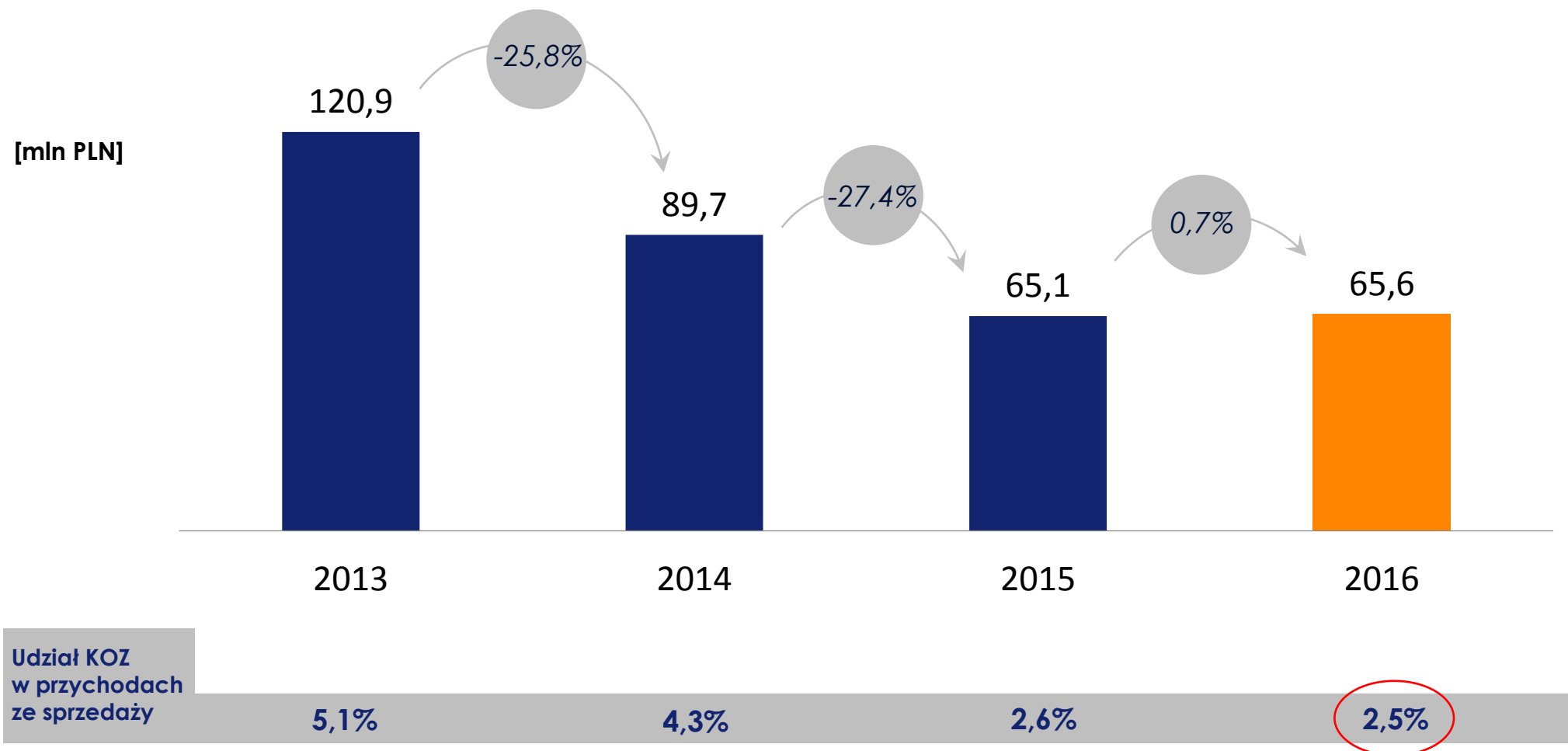


EBITDA
[mln PLN]



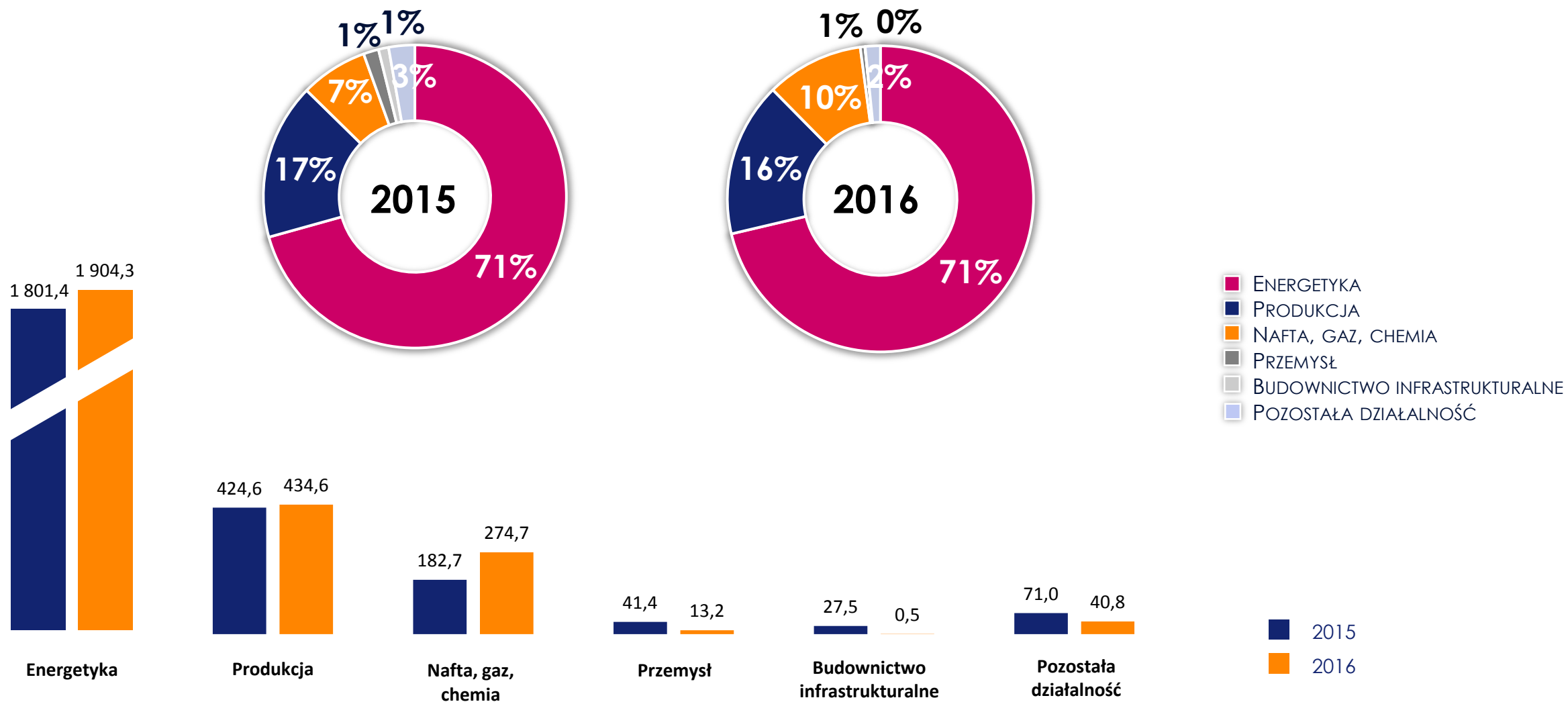
* z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych

Koszty ogólnego zarządu Grupy PxM

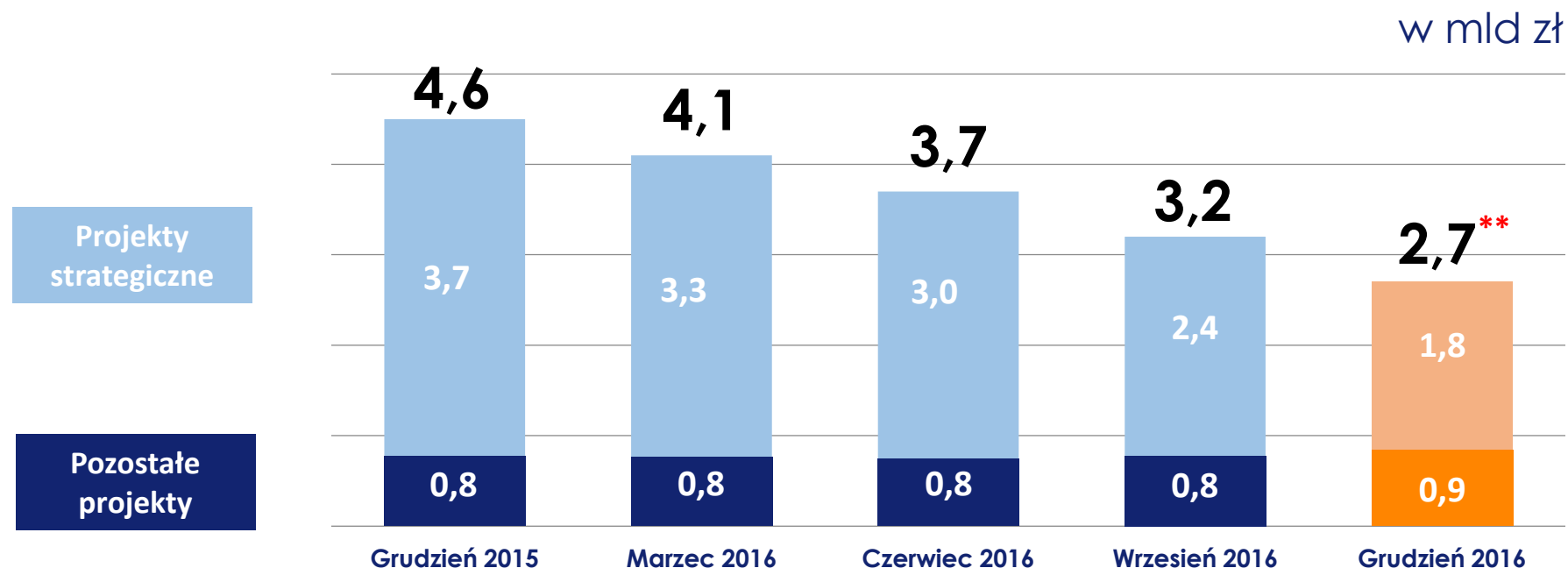


Przychody Grupy PxM za 2016 rok w m PLN

wg segmentów



Portfel zamówień Grupy Polimex-Mostostal



Portfel zamówień na koniec grudnia 2016 r. w mln zł



* w tym projekty strategiczne

** problemy z gwarancjami bankowymi

- ✓ **Zakończenie projektu Kozienice**
- ✓ **Zakończenie rozliczeń kontraktów infrastrukturalnych**
- ✓ **Odbudowa pozycji lidera na polskim rynku**
- ✓ **Wdrożenie nowej strategii opartej na nowej, efektywnej strukturze**
- ✓ **Poprawa efektywności funkcjonowania grupy**
- ✓ **Udział w kluczowych kontraktach na rynku (energetyka, petrochemia, chemia)**

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 Kontraktu

11,5 mld zł

Udział PXM

42%

Wartość kontraktu PXM

4,8 mld zł

65%
zaawansowania projektu

35 miesiąc projektu

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 Kontraktu

5,11 mld zł

Udział PXM

42,8%

Wartość kontraktu PXM

2,19 mld zł

89%
zaawansowania projektu

54 miesiąc projektu



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

KONTAKT