

# Strategia Grupy Apator 2024-2028

10.06.2024 r.



# 01

## Kontekst organizaciji



# Kontekst makroekonomiczny



## Zmiany klimatu

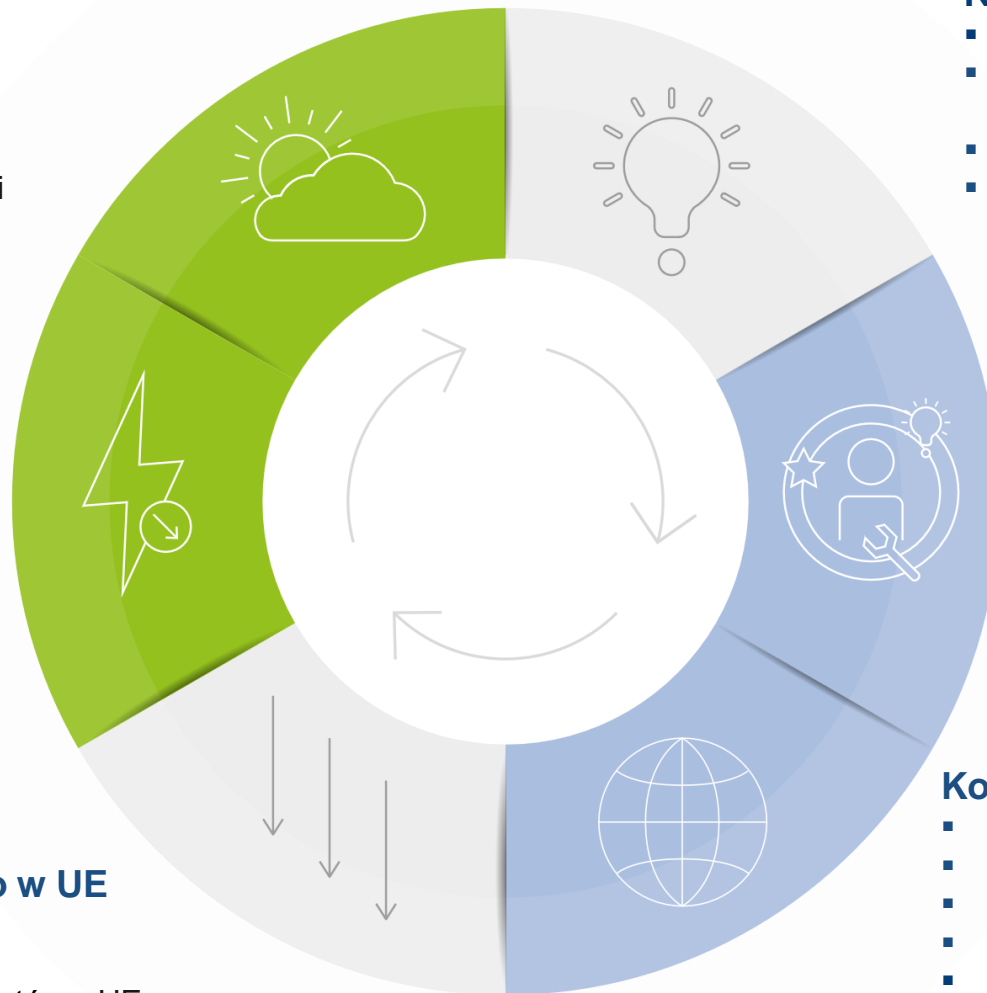
- Dekarbonizacja
- Green Deal, Blue Deal, Fit for 55 i REPowerEU i in.
- Rozwój OZE
- Rosnący trend zielonych inwestycji
- Regulacje ESG

## Energia

- Reforma rynku energii
- Stopniowa stabilizacja cen surowców energetycznych
- Negocjacje reformy mechanizmu ETS
- Wsparcie finansowe dla transformacji energetycznej

## Tempo rozwoju gospodarczego w UE

- Spowolnienie gospodarcze
- Słabnąca inflacja
- Spadek konkurencyjności producentów z UE



## Rozwój nowych technologii

- Przyspieszenie transformacji energetyki
- Innowacje w obszarze paliw alternatywnych, IoT, AI, energoelektroniki
- Przyspieszenie cyfryzacji
- Automatyizacja i robotyzacja

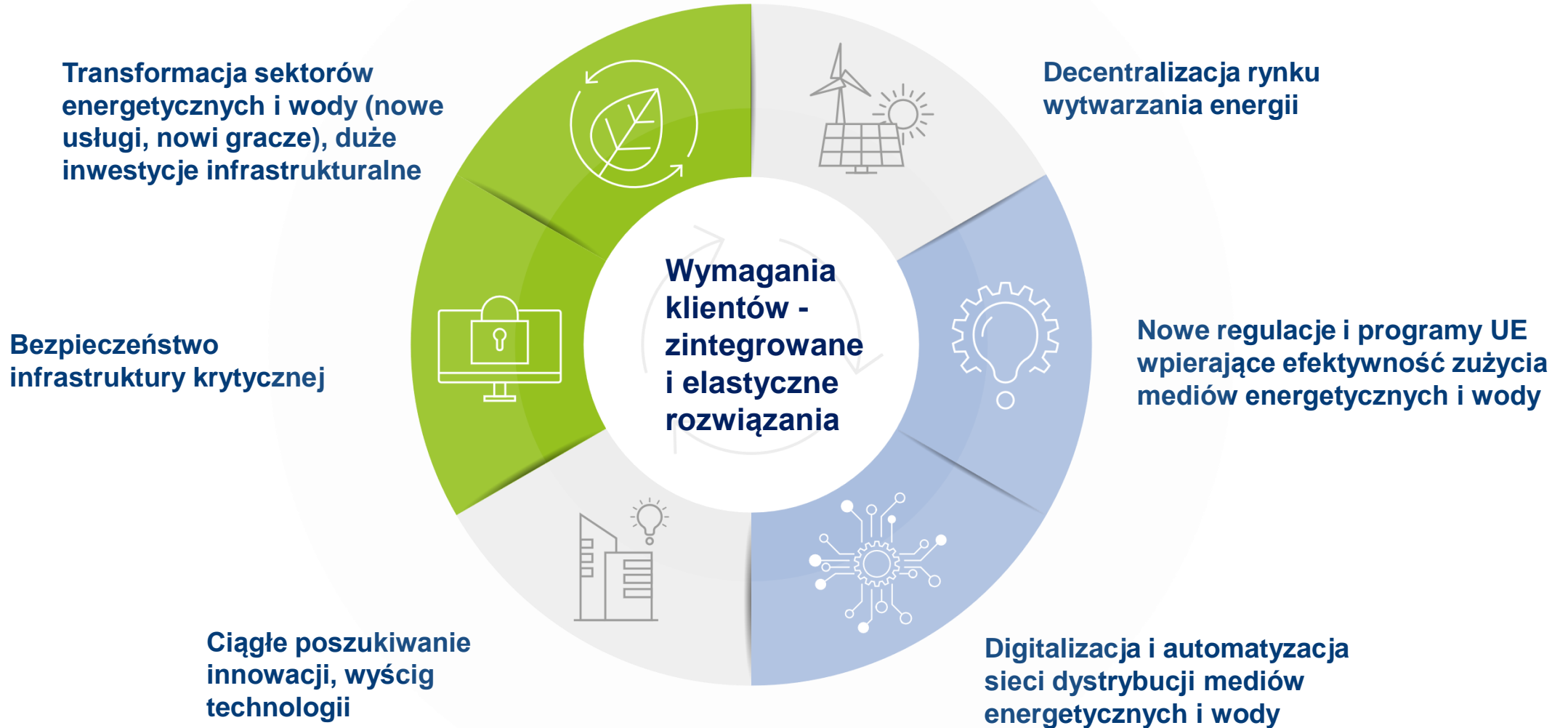
## Dostępność kompetencji R&D

- Szybkie starzenie się technologii
- Wzrost kosztów pracy
- Globalna konkurencja na rynku wykwalifikowanych pracowników

## Konflikty geopolityczne

- Niestabilna sytuacja geopolityczna
- Wojna handlowa USA/CHRL
- Dominacja CHRL
- Zaburzenia na rynku surowców i komponentów
- Interwencjonizm handlowy, polityka local content

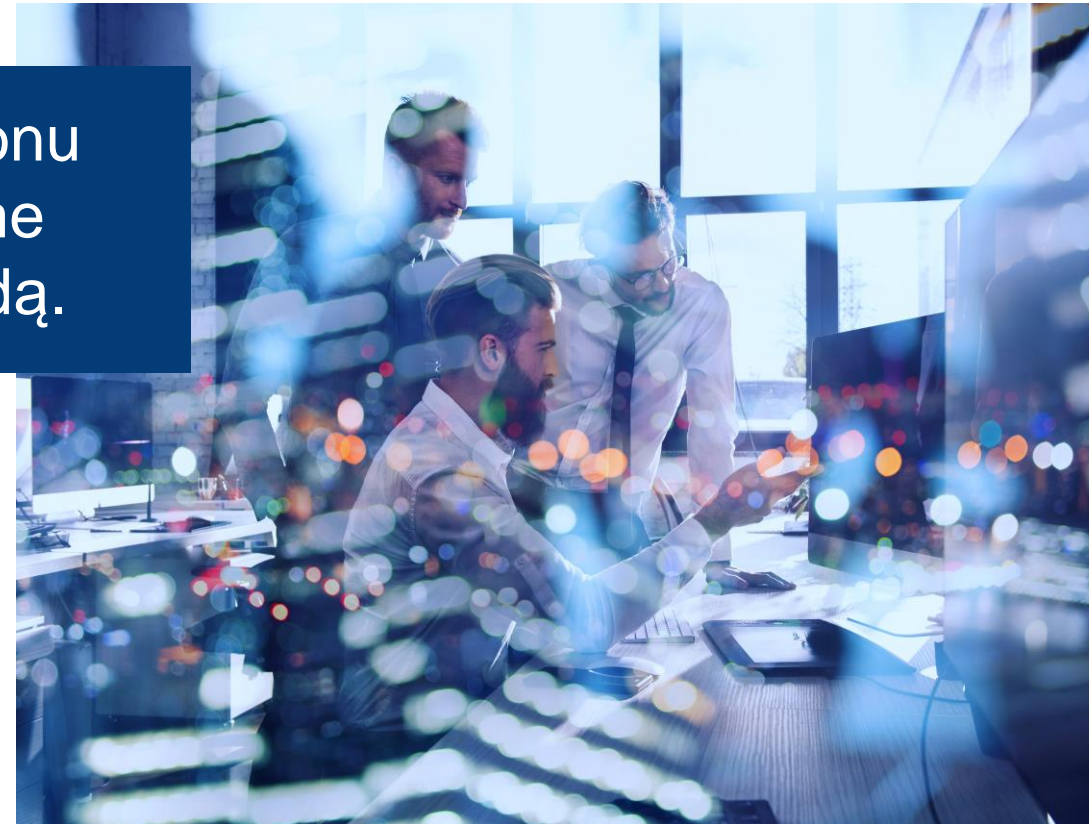
# Kontekst branżowy



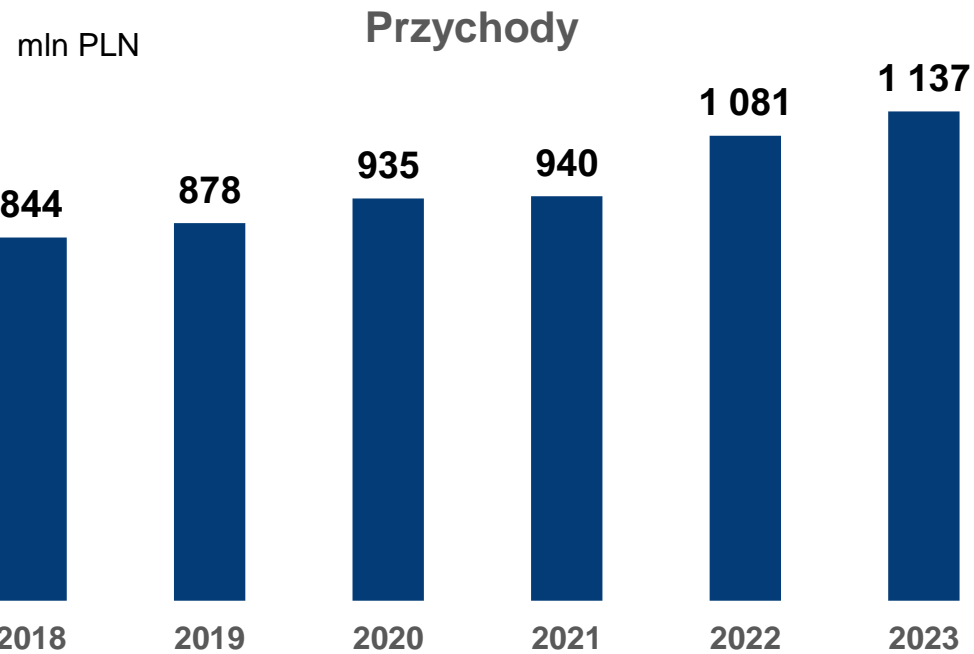
# Mocne strony Grupy Apator

Grupa Apator posiada unikatowe w skali regionu CEE i branży szerokie kompetencje techniczne w zarządzaniu mediami energetycznymi i wodą.

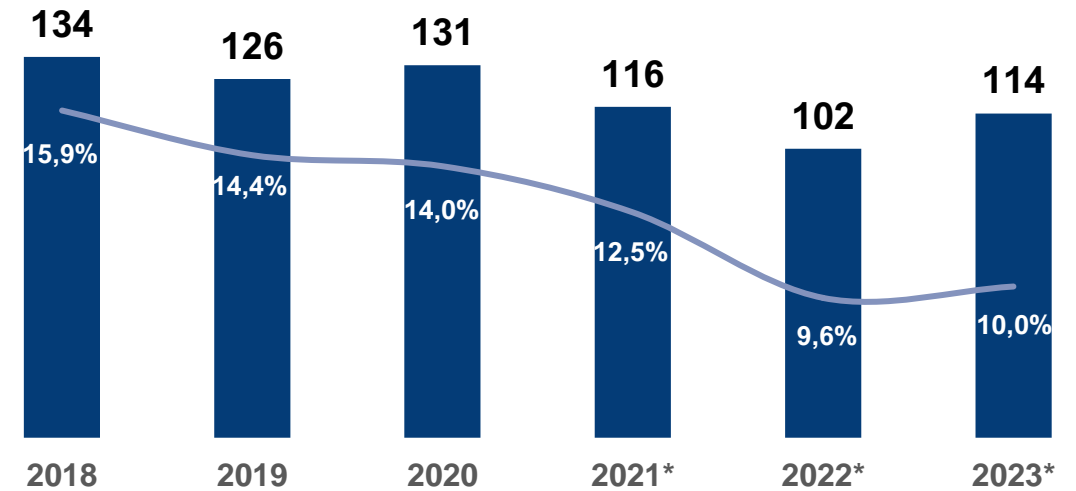
- Silne kompetencje w elektronice, mechanice i ICT
- Własne zasoby R&D
- Autorskie rozwiązania
- Pełen łańcuch wartości, w tym własne aktywa produkcyjne
- Elastyczność oferty dla wielu segmentów rynku



# Wyniki Grupy Apator



## EBITDA skorygowana\*



\* EBITDA za 2021 r. skorygowano o wynik na sprzedaży nieruchomości i gruntu w Poznaniu (34,1 m PLN)  
EBITDA za 2022 r. skorygowano o odpis wartości prac rozwojowych i wartości firmy GWi (14,6 m PLN),  
EBITDA za 2023 r. skorygowano o odpisy wartości niematerialnych oraz pozostałych aktywów dotyczące GWi (17,5 m PLN)

## CAGR 2018-2023

Przychody = 6,1%

EBITDA = -3,2%

# Działalność Grupy Apator dziś



# Szanse strategiczne



## MIKROENERGETYKA ROZPROSZONA

Efektywność energetyczna w przemyśle

Sterowanie IoT

Zarządzanie energią

## MAKROENERGETYKA WIELKOSKALOWA

Magazyny energii i stabilizacja sieci

Zwiększanie elastyczności systemu

Zintegrowane systemy zarządzania

## GAZY I PALIWA EKOLOGICZNE

Pomiar wodoru

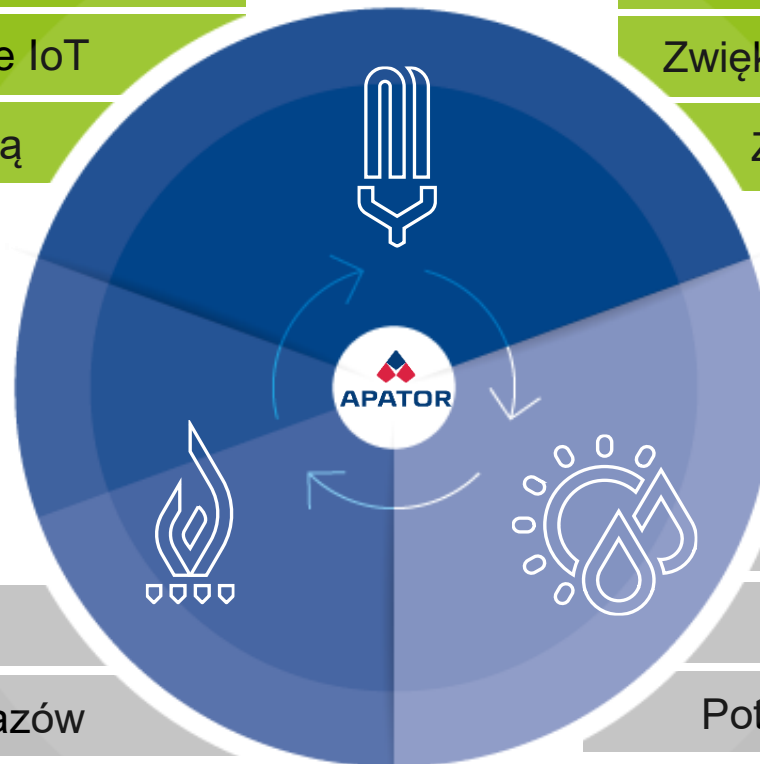
Pomiar biogazów

## WODA

Efektywne gospodarowanie zasobami wody

Potencjał wymiany urządzeń w Europie

Potencjał w billingu/usługach





# 02

## Strategia 2024-2028





## WIZJA

Jesteśmy pierwszym wyborem w dostarczaniu zintegrowanych rozwiązań przyszłości dla sektorów energetyki i wody

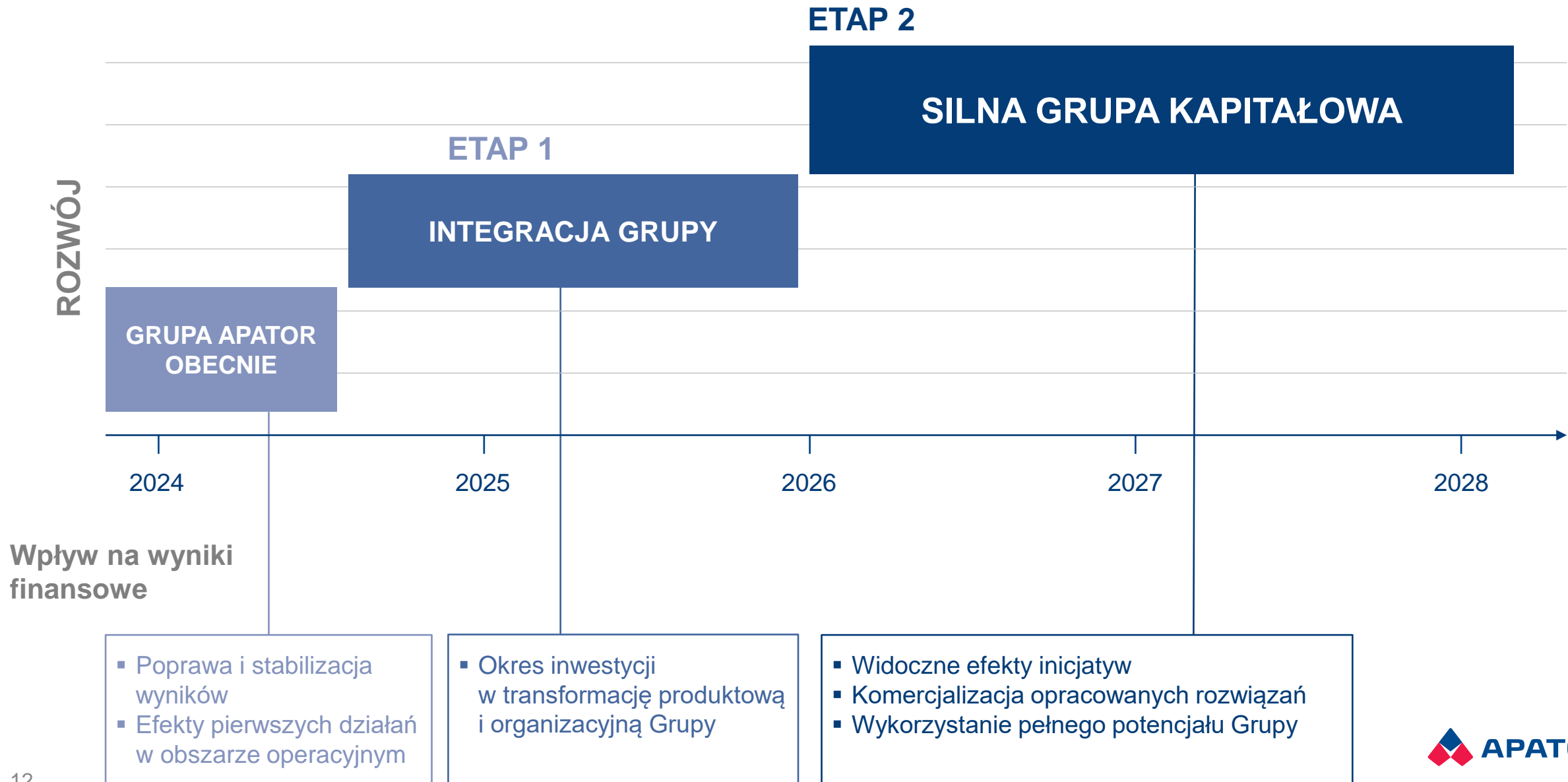
## MISJA

Kreujemy technologie wspierające klientów w świadomym i zrównoważonym zarządzaniu mediami energetycznymi i wodą

# Model budowania wartości



# Etapy realizacji strategii

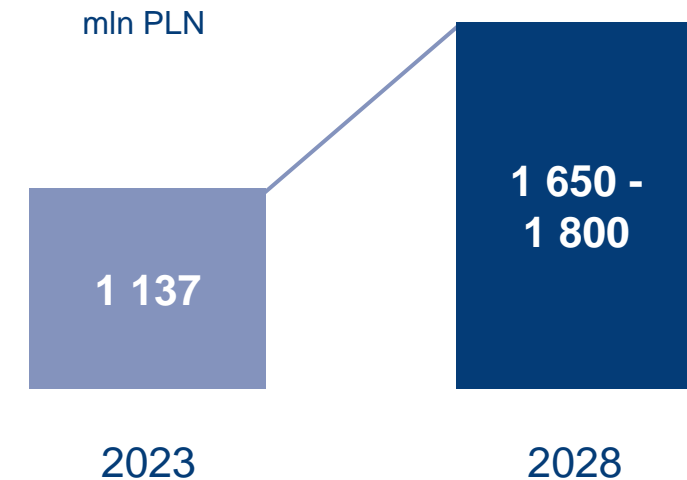


# Cel finansowy strategii

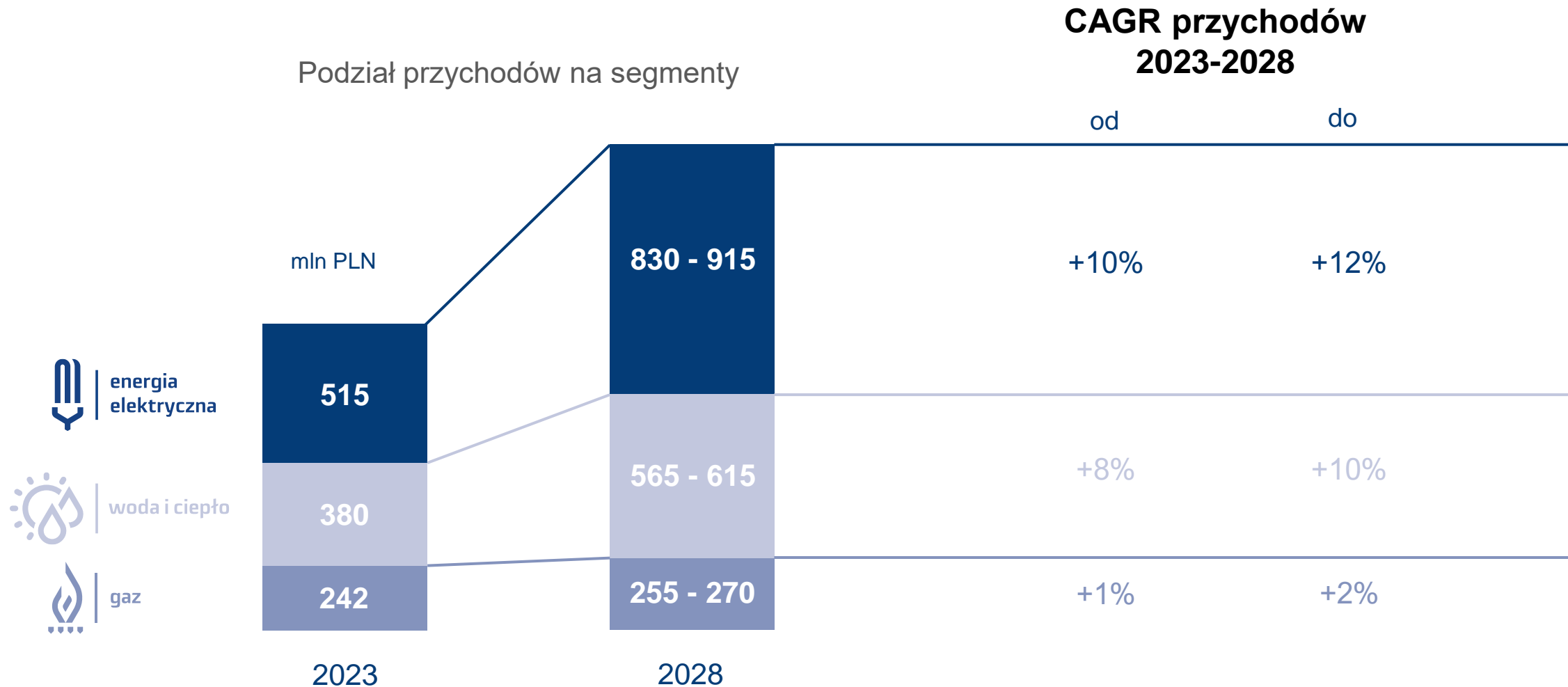
## - wzrost dynamiki przychodów

Osiągnięcie średniorocznej stopy wzrostu przychodów w przedziale od 8% do 10%

- segmenty Energii Elektrycznej oraz Wody i Ciepła źródłem wzrostu przychodów



# Udział segmentów w celu strategicznym

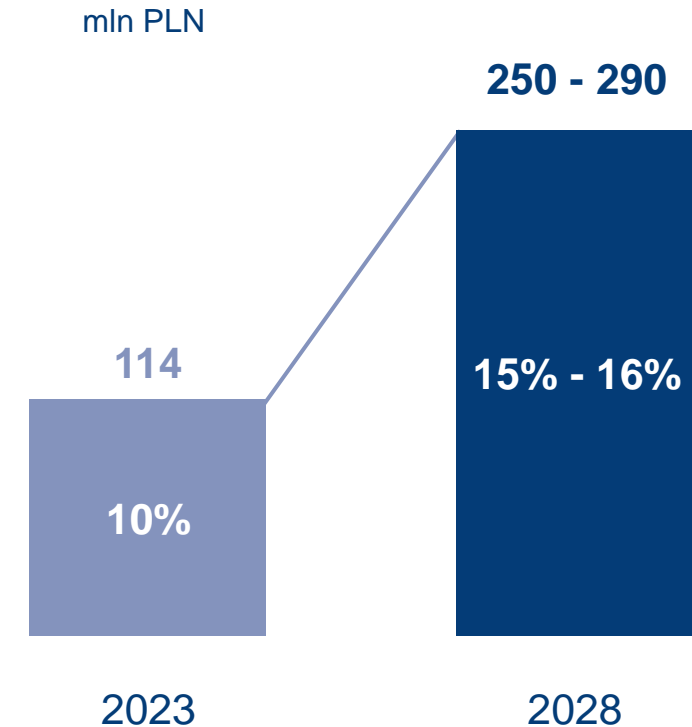


# Cel finansowy strategii

## - poprawa rentowności EBITDA

Wzrost rentowności EBITDA od 5 do 6 punktów procentowych w stosunku do roku 2023

- poprawa efektywności operacyjnej we wszystkich segmentach
- wpływ rozwiązań grupowych o wyższej marżowości
- integracja organizacyjna Grupy



# Poprawa efektywności operacyjnej



## Poprawa efektywności operacyjnej we wszystkich segmentach (efekt EBITDA od 3% do 3,5%)

- konsolidacja procesów zakupowych
- podniesienie wydajności i specjalizacji operacyjnej
- standaryzacja procesów do centrów kompetencji i centrum usług wspólnych

## Wpływ rozwiązań grupowych o wyższej marżowości (efekt EBITDA od 2% do 2,5%)

- nowe zintegrowane rozwiązania m.in. w obszarze zarządzania mediami energetycznymi i wodą oraz OZE
- nowe modele biznesowe



# Cele finansowe strategii

## Utrzymanie wskaźnika długu netto/EBITDA na poziomie poniżej 2x

- redukcja widoczna już w roku 2024

## CAPEX na poziomie 5-7% przychodów

- poziom inwestycji powyżej wartości odtworzeniowej
- rozwój produktowy rozwiązań grupowych
- zwiększony poziom inwestycji w systemy informatyczne (nowy grupowy ERP)

# Kierunki transformacji organizacji

1

Wzrost efektywności strategii sprzedażowej



2

Zarządzanie cyklem życia produktów i innowacjami



3

Konkurencyjność / efektywność kosztowa



4

Apator jako Grupa

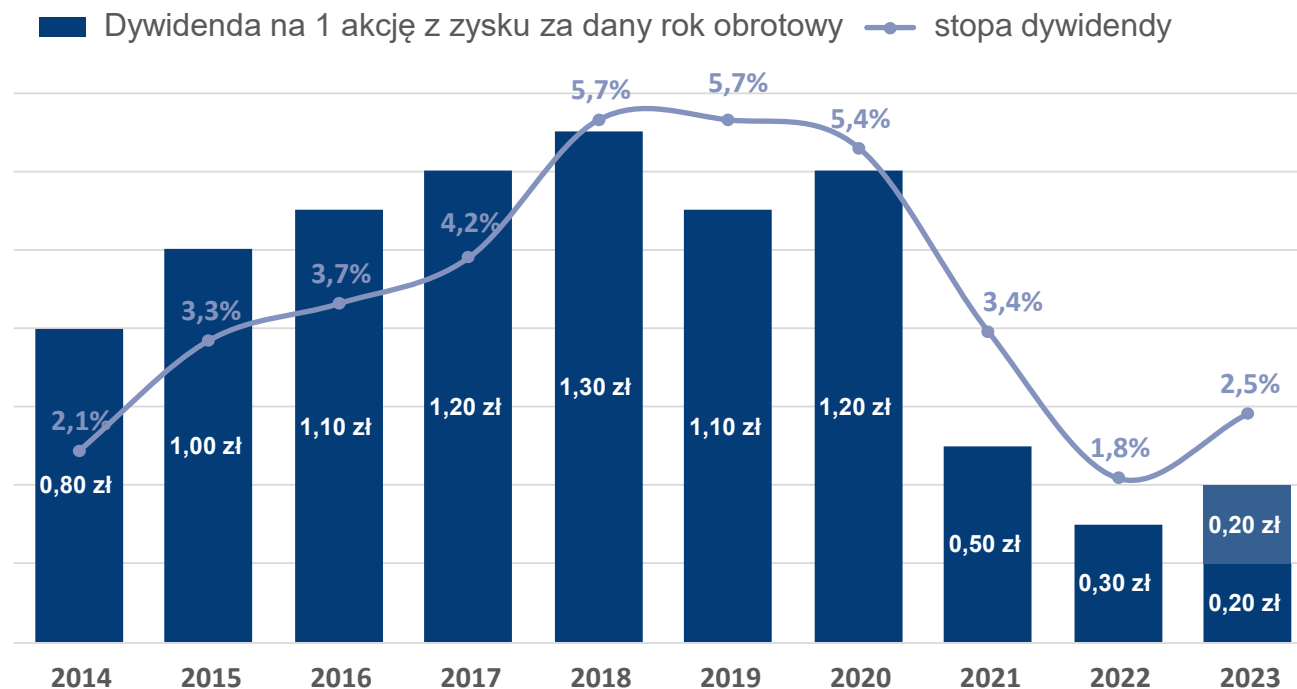


# Zintegrowane rozwiązania



# Apator spółką dywidendową

Od momentu wejścia na giełdę (1997 r.) wypłaciliśmy 530 m PLN w formie dywidendy i buyback'u



## Polityka dywidendy

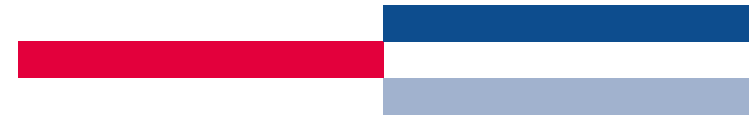
Coroczna deklaracja wypłaty dywidendy w wysokości **do 75%** zysku netto spółki Apator SA.

Zarząd przewiduje możliwość wypłaty zaliczek na poczet dywidendy.

*\*Rekomendacja każdorazowo będzie uwzględniała perspektywę rozwoju, aktualną oraz przyszłą sytuację finansową Grupy Apator (w tym aktualny i przewidywany poziom zobowiązań), plany inwestycyjne i możliwości ich finansowania oraz uwarunkowania otoczenia rynkowego.*



# Podsumowanie celów finansowych 2028



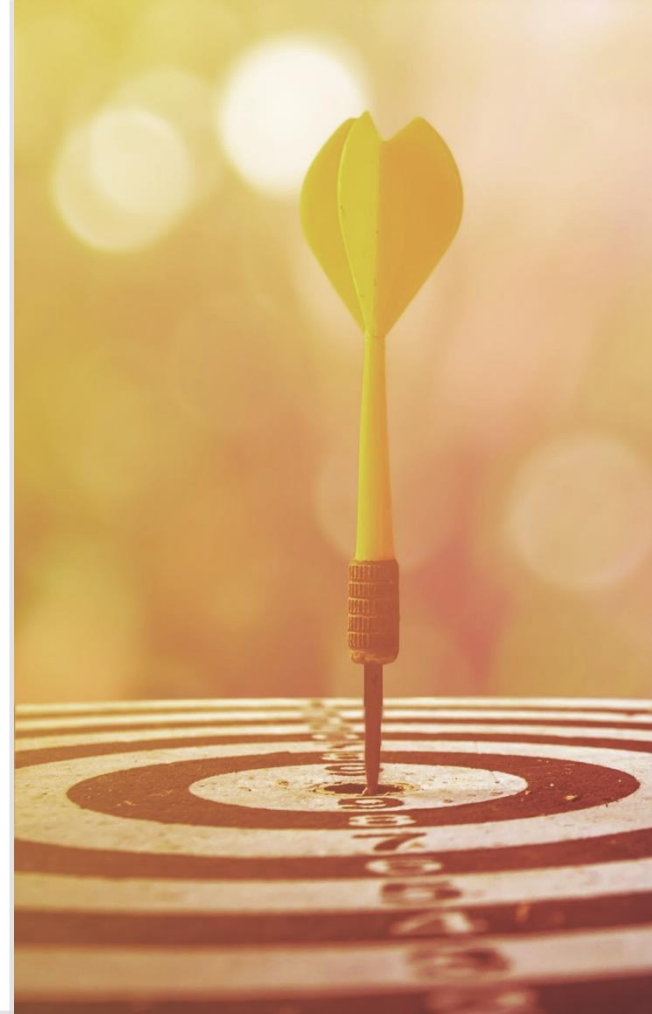
1. Przychody ze sprzedaży	roczna stopa wzrostu 8-10%*
2. EBITDA	poprawa o 5-6 p.p.*
3. DN/EBITDA	wskaźnik <2,0
4. CAPEX	5-7% przychodów
5. DYWIDENDA	do 75% zysku Apator SA

\*w stosunku do roku 2023

## Disclaimer

Zarząd Spółki wskazuje, że mimo dołożenia należytej staranności, ze względu na możliwość wystąpienia czynników o charakterze zewnętrznym (zwłaszcza wobec wysokiej nieprzewidywalności otoczenia makroekonomicznego) mogących istotnie wpływać na przedstawione w Strategii cele, nie mogą być one traktowane jako prognozy operacyjne lub finansowe, a jedynie jako mierniki realizacji Strategii, do których Spółka będzie dążyć w okresie obowiązywania zaktualizowanej Strategii.

Dziękujemy za uwagę



**APATOR**