

**ZWYCZAJNE
WALNE
ZGROMADZENIE
AKCJONARIUSZY**



TORUŃ, 25.06.2025



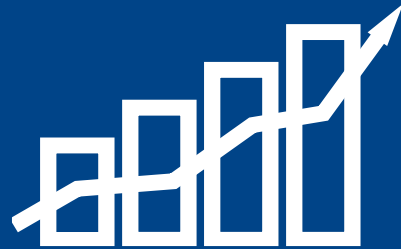
W dniu 25 kwietnia 2025 r. spółka opublikowała dokumenty finansowe za rok 2024, tj.:

- ✓ jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Apator SA,
- ✓ skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Apator,
- ✓ sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Apator SA oraz Grupy Apator wraz ze sprawozdaniem ze zrównoważonego rozwoju,
- ✓ opinię biegłego rewidenta do sprawozdań finansowych,
- ✓ opinię biegłego rewidenta z atestacji sprawozdania zrównoważonego rozwoju.

Pełna treść dokumentów finansowych dostępna jest na stronie internetowej spółki Apator SA:
www.apator.com w zakładce Relacje Inwestorskie

Podsumowanie 2024 roku

**BARDZO DOBRE
WYNIKI
FINANSOWE**



INTEGRACJA OFERTY



**SILNA
POZYCJA NA
RYNKU EMEA**



**AKTUALIZACJA
STRATEGII W
PERSPEKTYWIE
DO 2028 ROKU**

Wyniki skonsolidowane Grupy Apator

GK Apator [000 PLN]	2024 r.	2023 r.	Dynamika
Sprzedaż	1 227 779	1 137 174	108,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	314 734 25,6%	255 828 22,5%	123,0%
Zysk ze sprzedaży	103 459 8,4%	57 270 5,0%	180,7%
EBITDA	142 446 11,6%	96 577 8,5%	147,5%
EBITDA skorygowana	142 446 11,6%	114 094 10,0%	124,8%
Zysk netto	73 214 6,0%	8 504 0,7%	860,9%
Zysk netto skorygowany	63 431 5,2%	35 866 3,2%	176,9%
Dług netto	97 131	169 117	57,4%
DN/EBITDA	0,68	1,75	
DN/ EBITDA skorygowana	0,68	1,48	

■ Bardzo dobre wyniki finansowe:

- ✓ Wzrost sprzedaży – dynamiczny wzrost przychodów w Energii Elektrycznej - wykorzystanie szans sprzedażowych, utrzymanie dobrych wyników w Segmencie Woda i Ciepło, poprawa wyników w Gazie
- ✓ Wzrost zysków i rentowności – wzrost marży na każdym poziomie rachunku wyników, pomimo presji kosztowej (koszty usług podwykonawstwa, koszty wynagrodzeń, koszty energii)
- ✓ Wysokie generowanie gotówki z operacji – kontrola kapitału obrotowego
- ✓ Niskie zadłużenie – bezpieczna sytuacja finansowa

■ Sytuacja makroekonomiczna - konflikty geopolityczne, spadek konkurencyjności producentów z UE, inflacja kosztów

Zdarzenia jednorazowe korygujące EBITDA i zysk netto za 2023 r.:

- odpis wartości niematerialnych i pozostałych aktywów (-12,9 mln zł), odpis zapasów (-4,6 mln zł), odpis aktywa z tytułu straty podatkowej dotyczące GWi (-9,8 mln zł) – dot. 2023 r.

Zdarzenia jednorazowe korygujące zysk netto za 2024 r.:

- podatek odroczony z tyt. ulgi strefowej w Apator SA (5,5 mln zł) oraz wyksięgowana ujemna wartość aktywów netto GWi (w związku z utratą kontroli nad spółką w rozumieniu MSSF 10; 4,3 mln zł)

Zrównoważony rozwój – cele strategii ESG



ZRÓWNOWAŻONE OPERACJE I PROCESY

- Redukcja zużycia zasobów i mediów (efektywność i jakość procesów)
- Stosowanie proekologicznych konstrukcji i technologii
- Ograniczanie negatywnego wpływu działalności na klimat



ODPOWIEDZIALNY PRACODAWCA

- Budowanie angażującego, bezpiecznego i inkluzywnego miejsca pracy



PARTNER W TRANSFORMACJI

- Rozwój technologii wspierających klientów w świadomym i zrównoważonym zarządzaniu mediami energetycznymi i wodą
- Wysokie standardy jakości, bezpieczeństwa użytkowania i cyberbezpieczeństwa



ETYCZNE PRAKTYKI BIZNESOWE

- Przestrzeganie wysokich standardów etycznych w biznesie i przeciwdziałanie korupcji
- Odpowiedzialne partnerstwo w łańcuchu wartości
- Włączenie ryzyk ESG do procesu zarządzania ryzykiem w organizacji

Plan połączenia

Plan połączenia został udostępniony w raportach bieżących nr 15/2025, 23/2025 oraz na stronie internetowej www.apator.com

Podmioty	W połączeniu udział biorą spółki należące do Grupy Apator: Apator SA z siedzibą w Toruniu (spółka przejmująca) oraz FAP PAFAL SA z siedzibą w Świdnicy (spółka przejmowana).
Tryb i sposób połączenia	- W związku z tym, że Apator SA jest jedynym akcjonariuszem FAP PAFAL SA, połączenie nastąpi w trybie uproszczonym (art. 516 §6 k.s.h.): ✓ poprzez przeniesienie całego majątku FAP PAFAL SA na Apator SA ✓ bez podwyższania kapitału zakładowego ✓ bez emisji nowych akcji ✓ nie są przyznawane żadne korzyści dla członków organów lub innych osób uczestniczących w połączeniu
Uzasadnienie połączenia	- Uproszczenie struktury Grupy Apator – zgodnie z założeniami strategii biznesowej, - Koncentracja kompetencji wytwórczych, - Zwiększenie efektywności zarządzania, - Optymalizacja kosztów.
Harmonogram	Z dniem 2 stycznia 2026 roku Apator SA wstąpi we wszelkie prawa i obowiązki FAP PAFAL SA, a spółka FAP PAFAL SA zostanie rozwiązana w dniu zarejestrowania połączenia w KRS w Toruniu.
Istotne zmiany do planu połączenia	Od momentu sporządzenia planu połączenia nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie aktywów i pasywów.

**ZWYCZAJNE
WALNE
ZGROMADZENIE
AKCJONARIUSZY**



TORUŃ, 25.06.2025