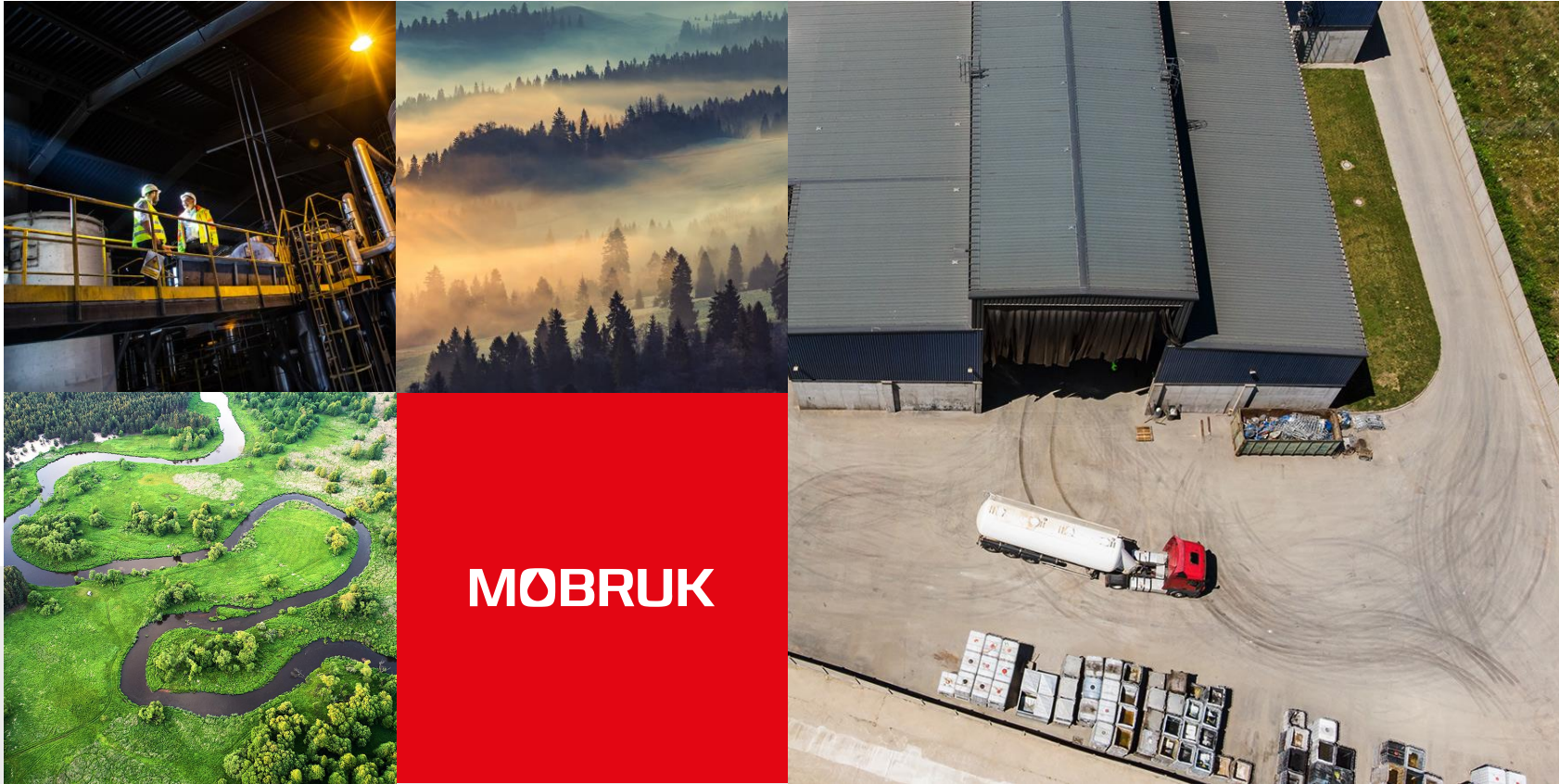


Awans do mWIG40



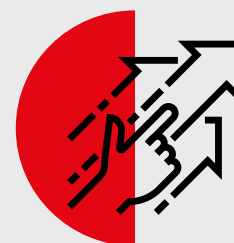
MOBRUK

Prezentacja wynikowa

2021

Mo-BRUK w mWIG40

- Mo-BRUK wszedł do grona 60 największych spółek na GPW z 1,27% udziałem w indeksie
- Wejście do indeksu to większy prestiż, a jednocześnie dowód rosnącej roli naszej spółki na GPW
- Dzięki temu kolejne grupy inwestorów, w tym profesjonalnych funduszy, zainteresują się bliższym poznaniem naszej grupy



**Awans do
mWIG40**

MOBRUK

Giełdowa Spółka Roku

- Mo-BRUK zajął drugie miejsce w rankingu Giełdowa Spółka Roku 2021 (GSR) w kategorii „Perspektywy rozwoju”. Ponadto, znaleźliśmy się na ósmym miejscu najlepszych spółek giełdowych rankingu GSR
- Ranking GSR z jednej strony podkreśla wagę GPW dla finansowania polskiej gospodarki, z drugiej – wskazuje te firmy, których zarządy, produkty, usługi czy kultura korporacyjna należą do czołówki i które warto naśladować, doceniać i promować
- Wyboru dokonują specjaliści rynków kapitałowych – analitycy giełdowi, doradcy inwestycyjni i maklerzy, reprezentujący domy i biura maklerskie, towarzystwa ubezpieczeniowe, fundusze emerytalne i inwestycyjne



2. miejsce w rankingu Giełdowa Spółka Roku 2021 w kategorii „Perspektywy rozwoju”, organizowanym przez Puls Biznesu

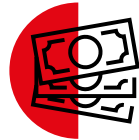
MOBRUK

MOBRUK w liczbach



267,2 mln zł

Przychodów ze sprzedaży



151,3 mln zł

EBITDA



115,0 mln zł

Zysku netto



56,6%

Rentowności
EBITDA



138,3 mln zł

Wypłat dla akcjonariuszy
w historii



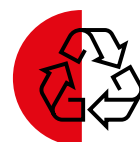
**Ponad
200 mln zł**

Przeznaczonych
na inwestycje
w ostatniej dekadzie



109 mln zł

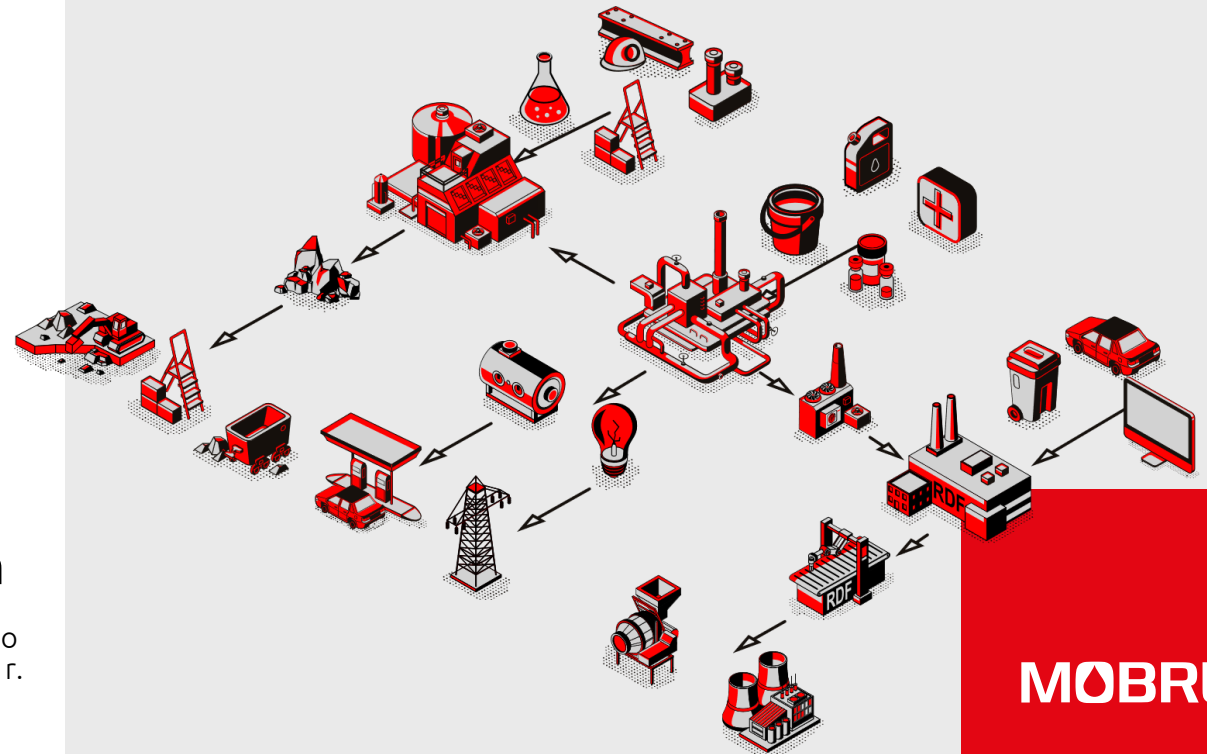
Zakontraktowanych
wpływów na 2022 r.
z tytułu przyjęcia
odpadów do
zagospodarowania



263 tys. ton

Odpadów przyjętych do
przetworzenia w 2021 r.

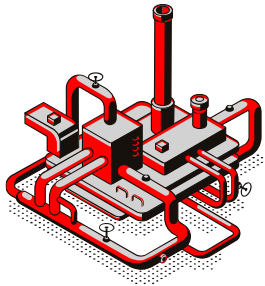
Mo-BRUK, dzięki efektywnemu modelowi biznesowemu, pozostaje liderem branży przetwarzania odpadów przemysłowych w Polsce. Spółka, dzięki zrealizowanym inwestycjom w linie do unieszkodliwiania odpadów, jest w stanie zutylizować zdecydowaną większość rodzajów odpadów powstających w Polsce.



MOBRUK

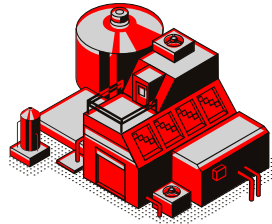
Trzy zdywersyfikowane segmenty działalności

Mo-BRUK działa w trzech uzupełniających się obszarach gospodarki odpadami, ze szczególną specjalizacją w odzysku odpadów.



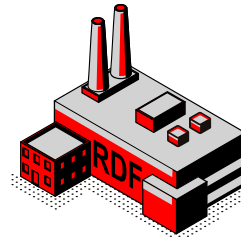
Spalanie odpadów przemysłowych i medycznych

Wytwarzamy energię w postaci pary, którą sprzedajemy lub wykorzystujemy do suszenia RDF



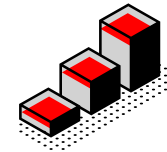
Zestawianie i stabilizacja odpadów

Wytwarzamy kruszywo sztuczne, które pozwala na zaoszczędzenie surowców naturalnych



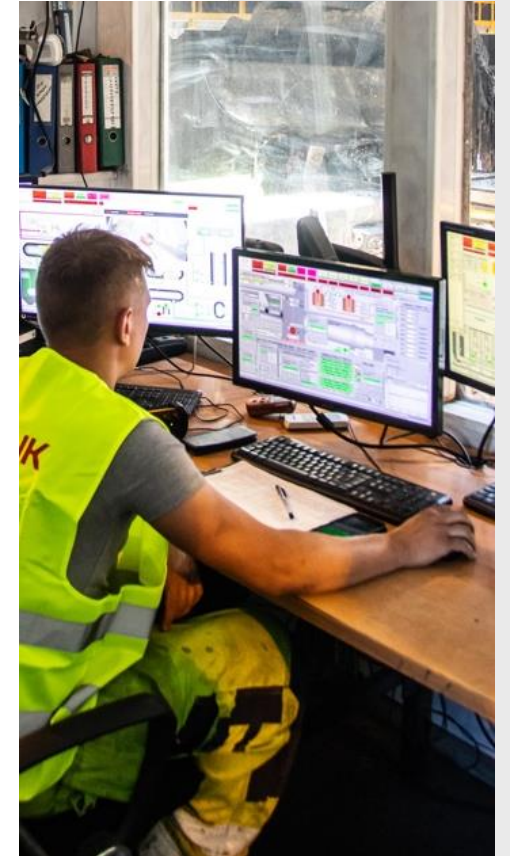
Produkcja RDF

Produkujemy substytut węgla i innych paliw kopalnych dla przemysłu

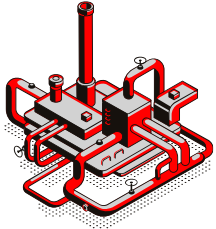


Pozostała działalność

- Odzysk mułów węglowych
- Budowa dróg i nawierzchni betonowych
- Sprzedaż paliw płynnych na własnych stacjach paliw



Istotne możliwości wzrostu we wszystkich segmentach działalności



Spalanie odpadów przemysłowych i medycznych



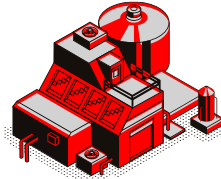
Niewystarczające moce przerobowe w spalarniach odpadów niebezpiecznych w stosunku do potrzeb rynku krajowego



Wzrost świadomości ekologicznej przedsiębiorstw (wytwórców odpadów) i gotowość do ponoszenia wyższych kosztów zagospodarowania odpadów w zamian za lepszą jakość



Bomby ekologiczne



Zestawianie i stabilizacja odpadów



Rosnąca liczba spalarni komunalnych w Polsce



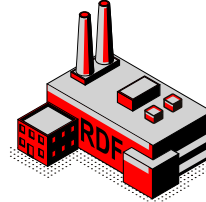
Ponad 70 spalarni komunalnych w Niemczech



Rosnące zainteresowanie spalaniem odpadów przez przedsiębiorstwa energetyki ciepłej



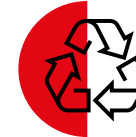
Potencjał rozwoju rynku związany z importem odpadów



Produkcja RDF



Kilkanaście mln ton odpadów komunalnych do zagospodarowania rocznie



Kilka mln ton podkładów kolejowych do wymiany w ramach remontów linii kolejowych



Wysokość opłaty marszałkowskiej na poziomie Europy Zachodniej



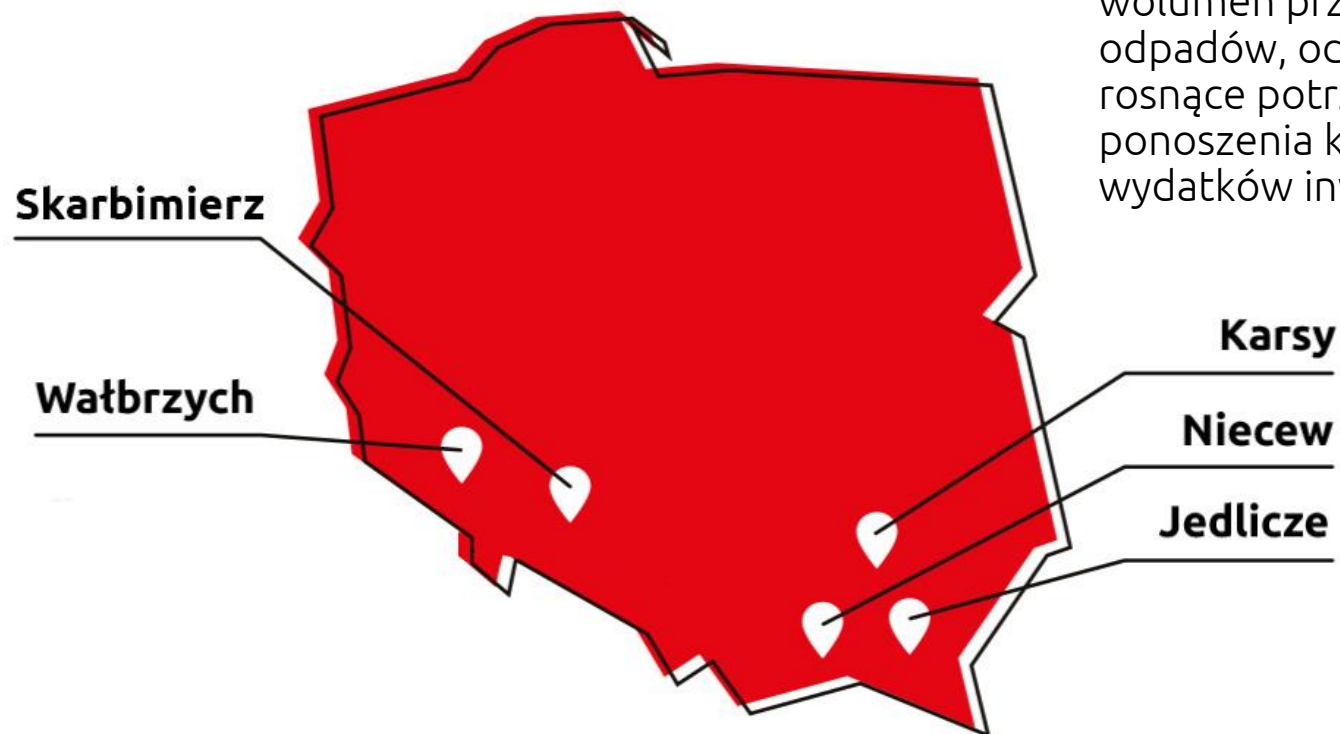
Potencjał eksportowy (Niemcy)



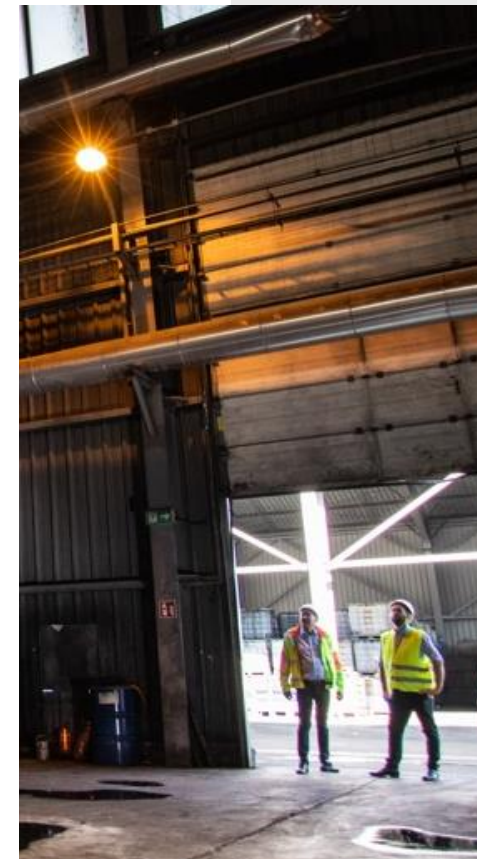
Potencjał przyszłej współpracy z elektrowniami i elektrociepłowniami

Gotowość infrastrukturalna i operacyjna na spodziewany wzrost popytu

Lokalizacja zakładów



W ostatniej dekadzie Mo-BRUK przeznaczył na rozwój biznesu blisko 200 mln zł, budując linie do przetwarzania odpadów i opracowując własne technologie, które poprawiły efektywność oraz zwiększyły moce przerobowe. W efekcie spółka może podnosić wolumen przetwarzanych odpadów, odpowiadając na rosnące potrzeby rynku, bez ponoszenia kolejnych, istotnych wydatków inwestycyjnych.

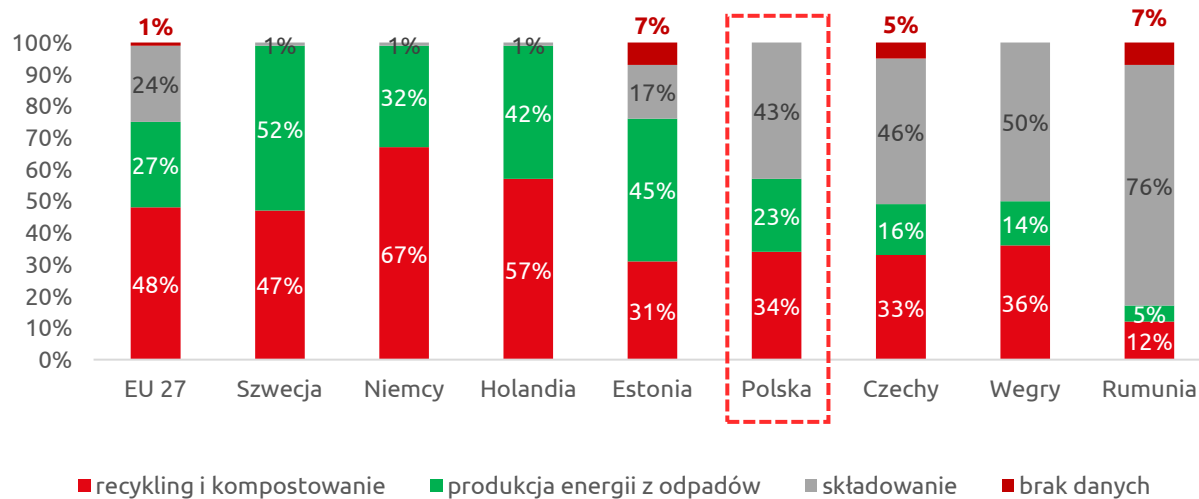


**0,5 mln ton
mocy
produkcyjnych
rocznie**

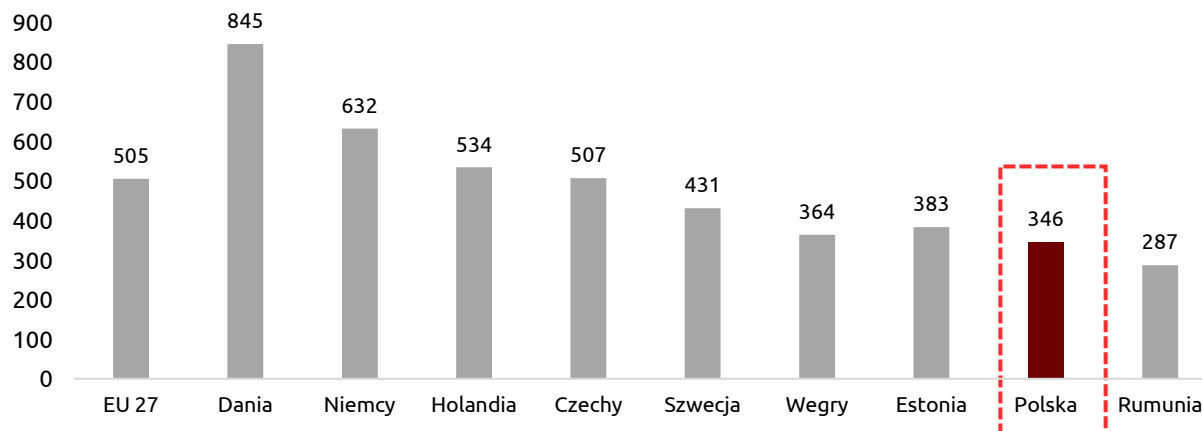
MOBRUK

Sprzyjające otoczenie rynkowe

Sposoby unieszkodliwiania odpadów komunalnych w wybranych państwach UE wg Eurostat (2019 r.)



Ilość odpadów (kg/per capita) w krajach europejskich wg Eurostat (2020 r.)

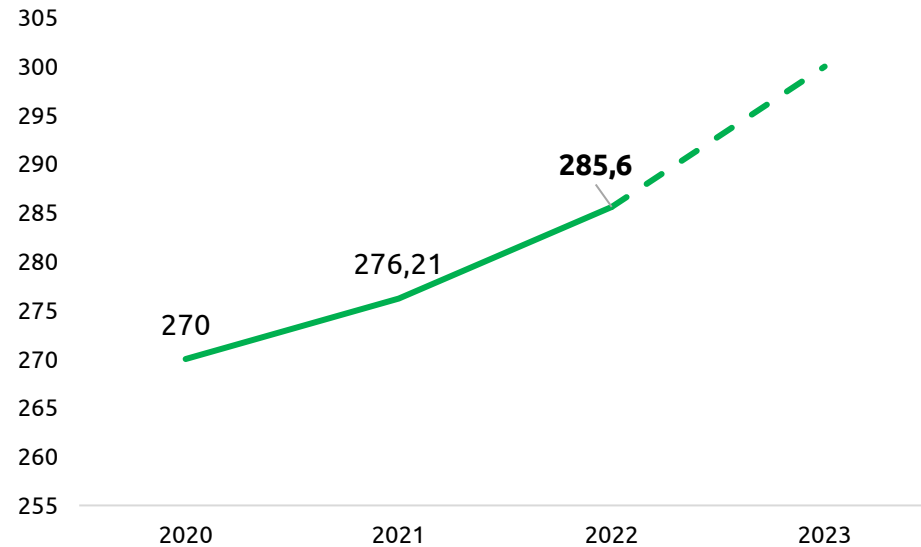


CZYNNIKI WZROSTU

- Ograniczenie składowania odpadów i wdrożenie gospodarki o obiegu zamkniętym kluczowym trendem w polityce gospodarki odpadami UE
- Ponowne wykorzystanie i recykling odpadów komunalnych zgodnie z unijnym prawodawstwem ma systematycznie rosnąć: do 2025 r. - 55%; do 2030 r. - 60%; do 2035 roku - 65%
- Odpady nadające się do recyklingu lub w inny sposób nadające się do odzysku, zwłaszcza odpady komunalne, nie będą mogły być składowane po 2030 r.
- Relatywnie niewielka ilość wytwarzanych odpadów na mieszkańca w Polsce na tle pozostałych krajów unijnych

Wzrost opłaty marszałkowskiej

Opłata marszałkowska (zł)



- Istniejące i tworzone projekty rozporządzeń zakładają systematyczny wzrost tzw. opłaty marszałkowskiej, którą składowiska są zobowiązane odprowadzać od każdej tony przyjętych odpadów
- To w konsekwencji istotnie przyczynia się do ograniczenia składowania odpadów i wzrostu popytu na usługi ich zagospodarowania świadczone przez Mo-BRUK



„Bomby ekologiczne” – znaczący potencjał wzrostu

Ponad 800

Lokalizacji z „bombami ekologicznymi” w Polsce wg danych GIOŚ

15 mld zł

Szacowana przez spółkę wartość krajowego rynku „bomb ekologicznych”

50 mln zł

Wpływów możliwych do wygenerowania w ramach przetargów na zagospodarowanie „bomb” w Częstochowie i Gliwicach



Jesteśmy liderem w przetwarzaniu odpadów z bomb ekologicznych w Polsce

Toruń | 300 Mg | 1,4 mln zł

Poznań | 2,5 tys. Mg | 3,0 mln zł

Powiat Zgierski | 1,2 tys. Mg | 9,3 mln zł

Gmina Domaniów | 303 Mg | 0,4 mln zł

Gmina Borkowice | 815 Mg | 7,5 mln zł

Gmina Niemodlin | 57 Mg | 0,4 mln zł

Gmina Kielce | 1,0 tys. Mg | 4,7 mln zł

Siemianowice Śląskie | 840 Mg | 3,9 mln zł

Stronie Śląskie | 216 Mg | 1,3 mln zł

Gmina Chybie | 379 Mg | 3,4 mln zł

Ustroń | 19 Mg | 0,2 mln zł

Gorlice | 5,1 tys. Mg | 46,5 mln zł



**wykonanie
82,0 mln zł**

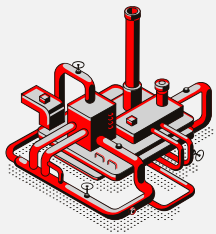
MOBRUK

Cele rozwojowe

- Wzrost mocy produkcyjnych dzięki rozwojowi organicznemu i M&A
 - Inwestycje w rozbudowę mocy w segmencie spalania oraz stabilizacji
 - Wejście w nowe segmenty w ramach gospodarki odpadowej
 - Inwestycje w nowe, innowacyjne technologie

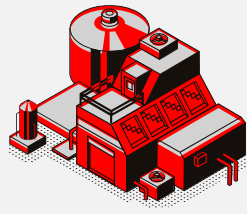


DODATKOWE MOCE PRODUKCYJNE (DO KOŃCA 2023)



+8 tys. ton

w segmencie spalania
odpadów
przemysłowych

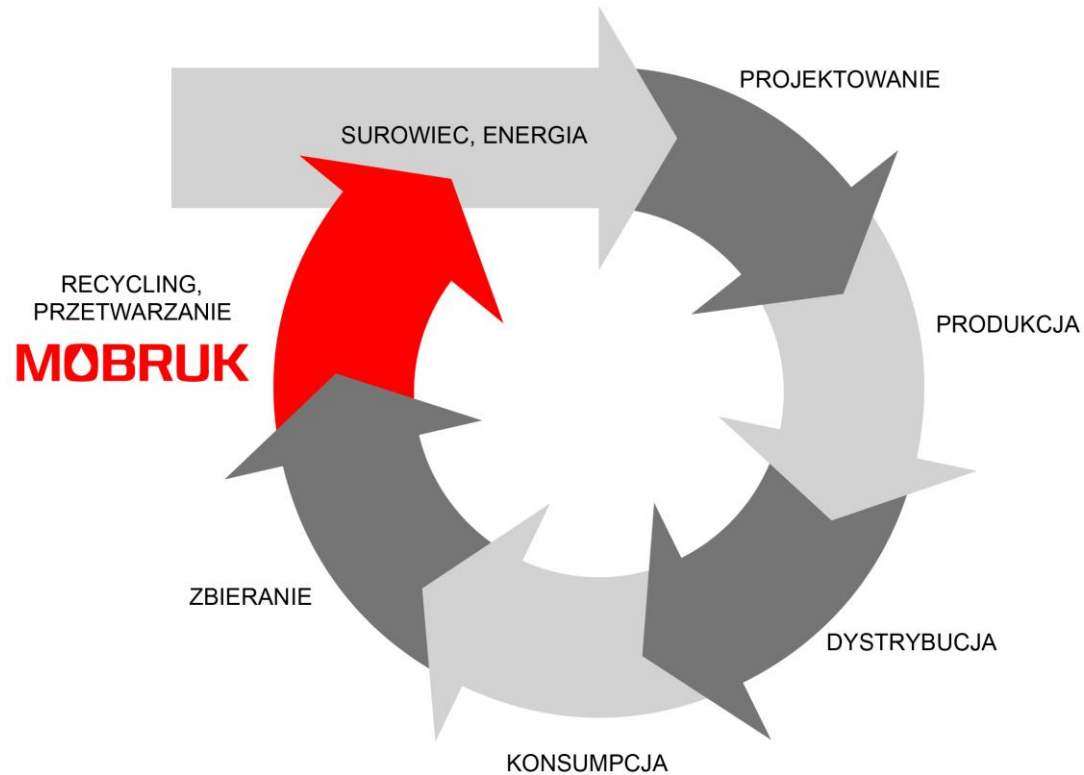


+140 tys. ton

w segmencie zestalania
i stabilizacji odpadów
nieorganicznych

MOBRUK

Rozwój biznesu z uwzględnieniem aspektów ESG



ŚRODOWISKO (E)



Misją Mo-BRUK-u jest zapewnienie wszystkim zainteresowanym klientom usługi utylizacji odpadów każdego rodzaju, z gwarancją ich dalszego przetworzenia, zgodnie z zachowaniem wymogów ochrony środowiska.

SPOŁECZEŃSTWO (S)



Mo-BRUK jest w stałym dialogu z klientami, lokalnymi mieszkańcami i samorządami, wstuchuje się w ich głos i sugestie.

ZARZĄDZANIE (G)



Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”.

Ostatnie wydarzenia

Inwazja Rosji na Ukrainę

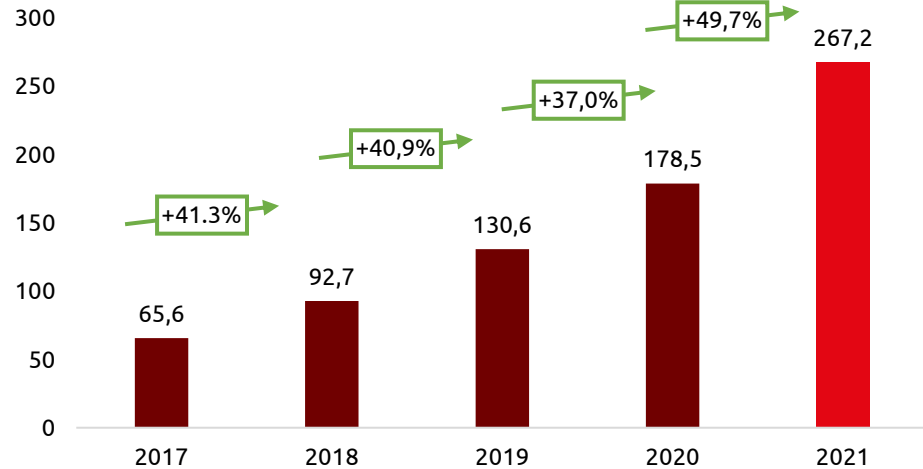
- Firma nie importuje odpadów z Ukrainy i Rosji
- Z powodu wojny projekt sprzedaży paliw alternatywnych na Ukrainę został zawieszony, jednakże po ustabilizowaniu się sytuacji popyt na to paliwo może wzrosnąć
- Obserwowany wzrost cen gazu nie ma znaczącego wpływu na spółkę, ponieważ jej zapotrzebowanie na gaz jest śladowe. Mo-BRUK używa gazu jedynie do rozruchu spalarni w Jedliczu po okresach remontowych
- Spodziewamy się, że wzrost kosztów (w tym transportu w efekcie wzrostu cen ropy naftowej na rynkach światowych) nie będzie zasadniczo wyższy niż inflacja



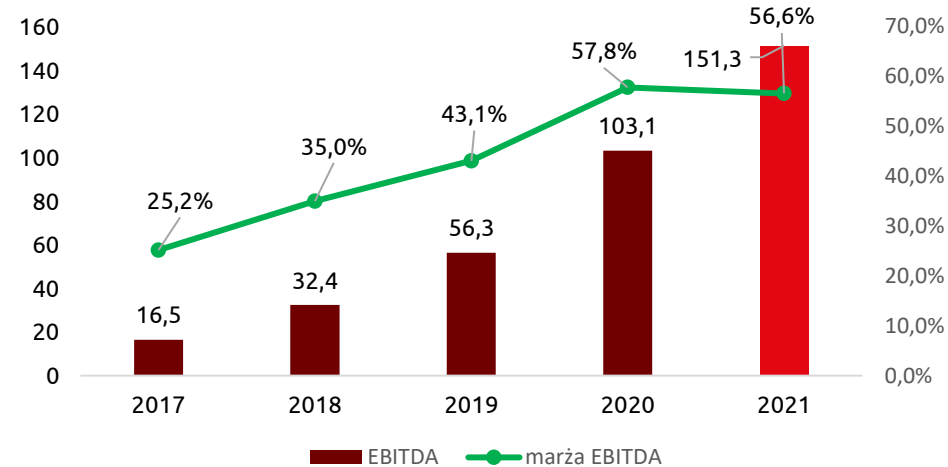
Rosnąca skala działania

Przychody (mln zł)

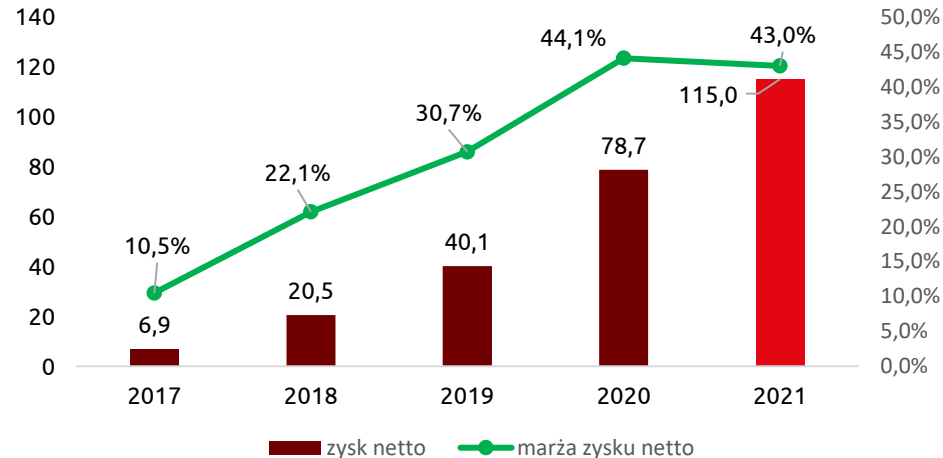
+x% % zmiana r/r



EBITDA (mln zł) i marża EBITDA (%)



Zysk netto (mln zł) i marża zysku netto (%)

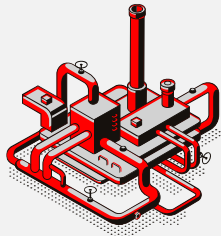


Wyniki napędzane przez:

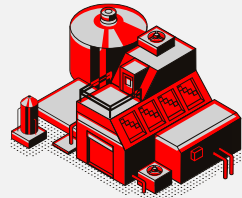
- Wzrost wolumenu przyjmowanych odpadów
- Wzrost cen rynkowych za przyjmowanie odpadów do przetworzenia
- Atrakcyjne pod względem rentowności kontrakty na zagospodarowanie „bomb ekologicznych”

Struktura biznesu

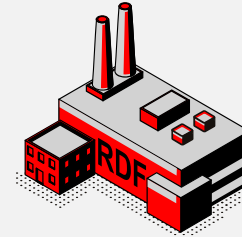
Wykorzystanie mocy produkcyjnych



71,4 proc.



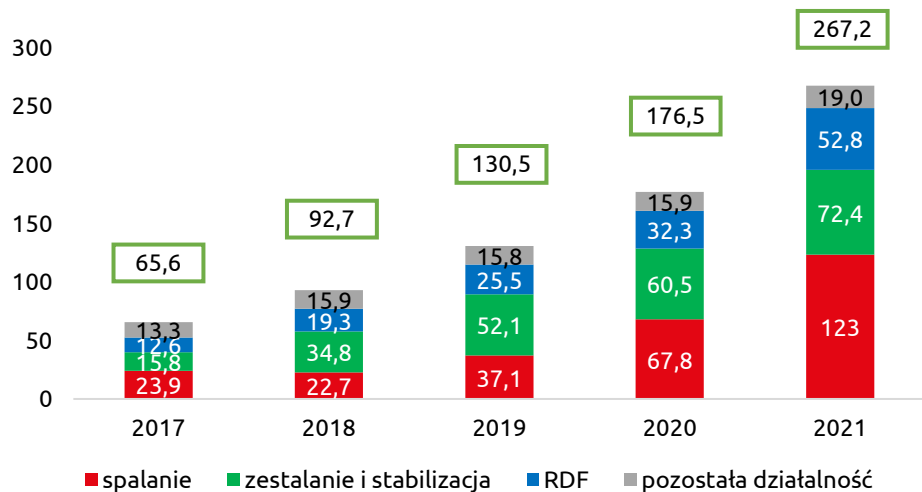
80,1 proc.



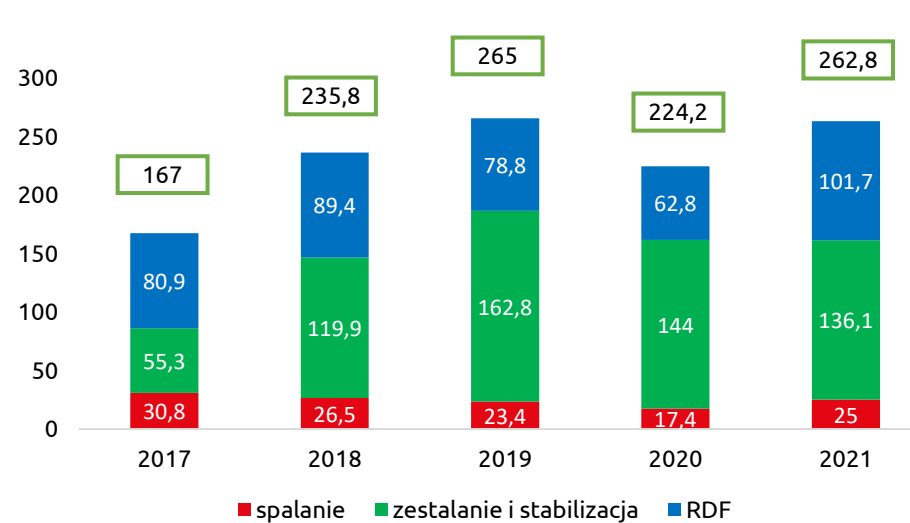
39,1 proc.

Przychody w podziale na segmenty (mln zł)

XX suma



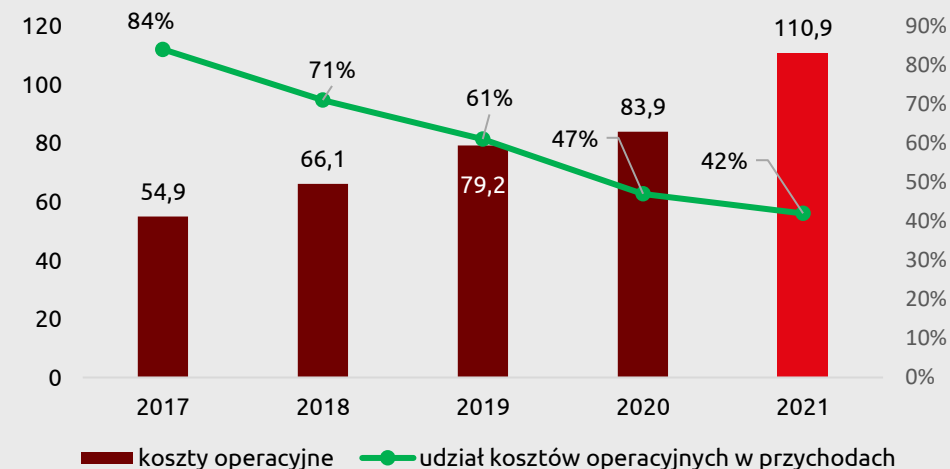
Wolumen przyjętych odpadów (w tys. ton)



Dyscyplina kosztowa

Wyszczególnienie w mln zł	2017	2018	2019	2020	2021
Koszty działalności operacyjnej razem	54,9	66,1	79,2	83,9	110,9
Zmiana stanu produktów	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Amortyzacja	6,1	5,9	6,1	5,9	5,4
Zużycie surowców i materiałów	9,0	10,8	11,5	12,0	15,3
Usługi obce	14,4	19,9	28,5	33,6	54,2
Koszt świadczeń pracowniczych	13,7	15,2	18,6	20,2	20,9
Podatki i opłaty	1,7	2,4	1,3	1,4	1,4
Pozostałe koszty	1,3	0,9	0,9	0,8	0,9
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8,6	11,0	12,2	10,1	12,9

Udział kosztów operacyjnych w przychodach ze sprzedaży ogółem (%)



Spadek o 5 p.p.

Udziału kosztów operacyjnych w przychodach na koniec 2021 r. w ujęciu r/r



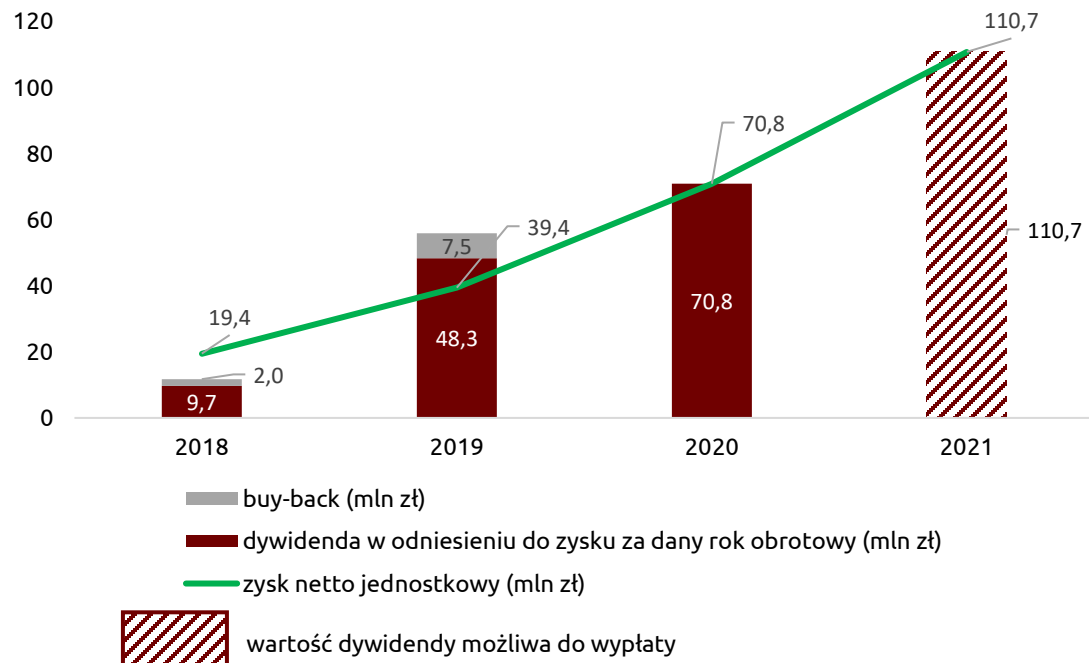
114,1 mln zł

Gotówki netto na koniec grudnia 2021 r.

MOBRUK

Dywidenda – akcjonariusze beneficjentem wzrostu

Wyплаты дивиденды oraz покупки акций от 2018 (млн зл)



Polityka dywidendowa

wypłata до 100% zysku netto pod warunkiem, że relacja długu netto до EBITDA nie przekroczy poziomu 2,5x.



MOBRUK

Zastrzeżenia prawne

Niniejszy dokument został przygotowany przez spółkę Mo-BRUK S.A. („Mo-BRUK”) z siedzibą w miejscowości Niecew 68, Korzenna 33-322, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000357598, posiadającej numer REGON: 120652729 oraz numer NIP: 7343294252. Kapitał zakładowy wynosi 35.128.850,00 zł, w całości wpłacony.

Mo-BRUK nie przewiduje, by niniejszy dokument podlegał zmianie, aktualizacji lub modyfikacji w celu przedstawienia zmian zaistniałych po dniu jego publikacji, o ile nie będzie to wymagane przez właściwe przepisy prawa.

Oświadczenia dotyczące przyszłości zawarte w niniejszym dokumencie, w szczególności takie jak przewidywania co do przychodów czy rozwoju grupy kapitałowej Mo-BRUK („Grupa Mo-BRUK”), zostały ustalone na podstawie szeregu założeń, oczekiwań oraz projekcji, a w związku z tym obarczone są ryzykiem niepewności i mogą ulec zmianie pod wpływem czynników zewnętrznych jak i wewnętrznych i nie należy traktować ich jako wiążących prognoz. Ani Mo-BRUK, ani osoby działające w jej imieniu, w szczególności członkowie Zarządu Mo-BRUK, doradcy Mo-BRUK, ani jakiegokolwiek inne osoby nie udzielają zapewnienia, że przewidywania dotyczące przyszłości zostaną spełnione, w szczególności nie gwarantują zgodności przyszłych wyników lub wydarzeń z tymi oświadczeniami jak również tego, że przyszłe wyniki Mo-BRUK nie będą się istotnie różnić od przewidywanych. Informacje i dane zawarte w niniejszym dokumencie nie stanowią w szczególności przyrzeczenia Mo-BRUK dotyczącego osiągnięcia określonych wyników finansowych przez Grupę Mo-BRUK ani określonego poziomu wyceny Grupy Mo-BRUK w przyszłości.

Istotnym zmianom mogą podlegać informacje zamieszczone w niniejszym dokumencie. Mo-BRUK nie przewiduje, by niniejszy dokument podlegał zmianie, aktualizacji lub modyfikacji w celu przedstawienia zmian zaistniałych po dniu jego publikacji, o ile nie będzie to wymagane przez właściwe przepisy prawa.

Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie informacyjny, nie stanowi oferty ani zaproszenia do składania ofert w rozumieniu odpowiednio art. 66 i art. 71 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r. Nr 16 poz. 93 z późn. zm.), w szczególności oferty ani zaproszenia do nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych Mo-BRUK ani też zachęty do składania ofert nabycia lub zapisu na papiery wartościowe Mo-BRUK, ani też oferty publicznej papierów wartościowych Mo-BRUK w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.U.UE.L.2017.168.12).

Niniejszy dokument nie stanowi informacji o papierach wartościowych Mo-BRUK i warunkach ich nabycia lub objęcia stanowiącej wystarczającą podstawę do podjęcia decyzji o nabyciu lub objęciu tych papierów wartościowych. Niniejszy dokument nie podlega dystrybucji w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Republice Południowej Afryki ani Japonii.

Informacje i dane zawarte w niniejszym dokumencie są udostępniane wyłącznie w celach informacyjnych i nie powinny stanowić podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Treść niniejszego dokumentu nie stanowi rekomendacji, opinii ani analizy inwestycyjnej, prawnej, księgowej lub podatkowej.

Każda osoba będąca w posiadaniu niniejszego dokumentu jest odpowiedzialna za przeprowadzenie własnej analizy informacji zawartych lub wymienionych w niniejszym dokumencie oraz za dokonanie oceny merytorycznej i ryzyk związanych z informacjami opisanymi w niniejszym dokumencie.

Wszelka odpowiedzialność Mo-BRUK, osób działających w jej imieniu, w szczególności członków Zarządu Mo-BRUK, doradców Mo-BRUK, pracowników i współpracowników wyżej wymienionych osób oraz jakiegokolwiek innych osób w związku z niniejszym dokumentem i zawartymi w nim informacjami jest wyłączona. Wyżej wymienione osoby nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne osoby, w której posiadaniu znajduje się niniejszy dokument lub która miała, choćby pośrednio, dostęp do jej treści, i ich skutki, w szczególności za poniesione przez taką osobę szkody (zarówno za rzeczywistą stratę, jak i utracone korzyści).