

Gliwice, dnia 4 listopada 2021 roku

## DO AKCJONARIUSZY

## MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

Okres dziewięciu miesięcy 2021 roku Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE zamknęła przychodami ze sprzedaży na poziomie prawie 570 mln zł oraz zyskiem netto w wysokości ponad 12 mln zł. To wzrost w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 33% w odniesieniu do sprzedaży oraz 67% w odniesieniu do zysku. Cieszy nas niezmiernie, że trzeci kwartał bieżącego roku to kolejny okres, w którym możemy pochwalić się poprawą wyników. Zysk netto w tym kwartale wyniósł ponad 4 mln zł. To świadczy, że jako Grupa sukcesywnie zmierzamy w wyznaczonym przez nas kierunku, zgodnie z przyjętą strategią na lata 2020-2022. Ten okres zapisze się również w historii Grupy MOSTOSTAL ZABRZE ze względu na rekordowy poziom *backlogu* oraz bardzo dobrą kondycję finansową naszej Grupy, czego miarą jest wysoki poziom dostępnych środków pieniężnych oraz niski poziom zadłużenia.

Aktualny *backlog* (tj. wartość podpisanych kontraktów do zrealizowania w kolejnych okresach) nadal utrzymuje się na poziomie ponad 1 mld zł, a wraz z szacowaną wartością kontraktów do podpisania w oparciu o aktualne oferty wynosi prawie 1,3 mld zł. Tak jak wspominałem w liście kierowanym do Państwa przy okazji sprawozdania za pierwsze półrocze 2021 roku, na tak duży poziom *backlogu* wpłynęło podpisanie w ostatnim okresie dwóch dużych kontraktów. W drugim kwartale tego roku podpisaliśmy kontrakt z POSCO Engineering & Construction Co., Ltd. Oddział w Polsce (dalej: „POSCO”) na prace projektowe i roboty konstrukcyjno-budowlane w ramach projektu rozbudowy instalacji termicznego przekształcania odpadów na terenie Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów Komunalnych w Warszawie, natomiast na początku sierpnia bieżącego roku kontrakt z BASF Schwarzheide GmbH (dalej: „BASF”) na prefabrykację i montaż instalacji chemicznej w niemieckim zakładzie produkcji aktywnych materiałów katodowych w Schwarzheide. Warto jest również przypomnieć, że w projektowaniu tego zakładu uczestniczy również nasza spółka projektowa MOSTOSTAL ZABRZE Biprohut S.A.

Jednym z naszych kluczowych założeń przyjętej i wdrażanej strategii rozwoju na lata 2020-2022 jest aktywne poszukiwanie i skoncentrowanie na najbardziej atrakcyjnych rynkach. Za taki właśnie uważamy gałąź przemysłu motoryzacyjnego, jaką jest produkcja aut elektrycznych. Europa, która kolejny rok z rzędu odnotowuje najwyższą sprzedaż tych aut na świecie, staje się bateryjną potęgą. Cieszy nas fakt,

że MOSTOSTAL ZABRZE ma w tym również swój udział i sukcesywnie buduje mocną pozycję przy projektach związanych z budową fabryk baterii samochodowych. Zakład w Schwarzhede w Niemczech będzie dla nas piątym przedsięwzięciem, w którym będziemy mogli podzielić się swoim doświadczeniem. We wcześniejszych okresach uczestniczyliśmy na różnych etapach przy budowie fabryk dla kilku producentów, jednak na szczególną uwagę zasługują tu kontrakty realizowane w ramach budowy zakładu LG Chem Wrocław Energy w Biskupicach Podgórnym, tj. w strefie ekonomicznej pod Wrocławiem. LG Chem (aktualnie: „LG Energy Solution Wrocław sp. z o.o.”) jest największym w Europie producentem baterii litowo-jonowych do aut elektrycznych, a część prac żelbetonowych przy tym przedsięwzięciu realizowała nasza spółka zależna MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. Kilka lat temu, gdy rozpoczęła się budowa tej fabryki, był to wówczas największy tego typu projekt w naszym kraju, realizowany etapami. Cieszymy się, że bierzemy w nim udział od samego początku. Dobre referencje z projektu z LG Chem pomogły nam uczestniczyć w kolejnej realizacji dla innej firmy koreańskiej, tj. SK ecoplant Co.,Ltd., tym razem w strefie ekonomicznej w Dąbrowie Górniczej. Pozyskany ostatnio kontrakt w Schwarzhede w Niemczech jest realizowany przez MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. i jest efektem dotychczasowej wieloletniej współpracy Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE z Grupą BASF. W 2020 roku MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. dostarczał do BASF Battery Materials Finland Oy z siedzibą w Finlandii konstrukcje stalowe w ramach realizacji projektu budowy nowej fabryki baterii w Finlandii.

W naszej strategii na lata 2020-2022 niezależnie od zwrócenia się w kierunku segmentów rozwojowych, wyróżniliśmy grupę klientów kluczowych, traktowanych indywidualnie. Nadal preferujemy kontrakty krótkoterminowe (ze względu na mniejsze ryzyko zmiany kosztów pracy, cen materiałów i usług), jednak budowanie długoterminowych relacji z klientami kluczowymi daje inne możliwości. To nie tylko budowanie zaufania i ograniczenie ryzyka nieprzewidywalności nowych klientów, ale także dopasowywanie procedur współpracy oraz czerpanie od klientów wiedzy technicznej oraz wiedzy na temat nowoczesnych metod prowadzenia projektów (np. *lean construction*). Dopasowując się do oczekiwań klienta i doskonaląc własne procesy generujemy unikalną wartość dla klienta. W ten sposób stajemy się elementem jego ekosystemu. Dla MOSTOSTALU ZABRZE takim klientem jest na pewno BASF i POSCO. Tym bardziej cieszą nas kolejne kontrakty dla tych klientów.

Podpisanie dwóch dużych kontraktów (POSCO: 400 mln zł, BASF: ok. 200 mln zł) nie wyhamowało jednak naszych wysiłków podejmowanych w celu pozyskiwania nowych zleceń i umacniania naszej pozycji w innych perspektywicznych obszarach światowej gospodarki. Efektem tych działań było podpisanie w październiku bieżącego roku z Mercury Engineering Polska Sp. z o.o. (dalej: „Mercury”) listu intencyjnego na realizację przez MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. kolejnego projektu w rozwojowym obszarze dotyczącym budowy centrów przechowywania danych, tj. *data center* (raport bieżący 32/2021). Obecnie list intencyjny stanowi podstawę prawną współpracy przy realizacji tego etapu projektu w Sękocinie Starym koło Warszawy. Wykonujemy tam roboty budowlane, sieciowe oraz prace związane z przygotowaniem terenu do etapu budowy obiektu.

Dokumentacja projektowa, jakościowa oraz terminowe zarządzanie projektem odbywa się w środowisku BIM/3D i według bardzo wysokich wymogów standardów proceduralnych. Kontrakt stanowi kontynuacją współpracy Grupy MOSTOSTAL ZABRZE z firmą Mercury, rozpoczętej w marcu bieżącego roku przy realizacji I etapu inwestycji związanej z budową data center w Sękocinie Starym.

Realizując wcześniejszą strategię odbudowaliśmy stabilną pozycję gotówkową Grupy MOSTOSTAL ZABRZE, która będzie widoczna w czwartym kwartale bieżącego roku. Konsekwentne działanie w tym obszarze przełożyło się na wzmocnienie naszej obecnej kondycji finansowej. Świadczy o tym niewielki poziom zadłużenia netto (na koniec września tego roku wyniósł on 3,4 mln zł), korzystna struktura zadłużenia, a przede wszystkim silna pozycja *cash flow* w postaci dostępnych środków. Wpływ na to miało również sfinalizowanie w październiku tego roku transakcji sprzedaży nieruchomości gruntowej położonej w Bytomiu. Dla przypomnienia wskażę, że proces poszukiwania nabywcy został rozpoczęty przed 20 laty przez Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. Holding (dalej: „PRInż”). Nieruchomość ta w roku 2013 została przejęta przez MOSTOSTAL ZABRZE S.A. ze spółki zależnej PRInż w związku z prowadzoną restrukturyzacją Grupy. MOSTOSTAL ZABRZE S.A. kontynuował podjęte przez PRInż działania mające na celu sprzedaż nieruchomości. Założenie sprzedaży tego majątku – stanowiące nieprodukcyjne i zbędne, z punktu widzenia przyjętych celów, aktywa Grupy – ujęto w kilku strategiach opublikowanych w latach 2013, 2017, a także w 2020 w ramach strategii na lata 2020-2022. Sprzedaż nieruchomości przełożyła się nie tylko na bieżący *cash flow*, ale również na ograniczenie przyszłych kosztów stałych.

Innym założeniem konsekwentnie realizowanym w ramach przyjętej strategii rozwoju na lata 2020-2022 jest wzrost efektywności całej organizacji. Dążąc do zwiększenia wydajności zarówno w zakładach produkcyjnych, jak i na budowach, a także do zwiększenia efektywności pracowników biurowych uruchamiane są kolejne programy. W minionym okresie zakończono projekt realizowany przy udziale zewnętrznej firmy doradczej, mający na celu optymalizację procesów w obszarze zarządzania kadrami. W najbliższym czasie projekt ten zostanie rozszerzony o kolejne obszary. Wprowadzamy także digitalizację w kolejnych obszarach naszej działalności. Dla usprawnienia tych działań rozpoczęliśmy współpracę z firmą zewnętrzną, celem wdrożenia robotów biurowych, a także powołaliśmy Zespół Rozwoju Aplikacji i Narzędzi („RAIN”). Zespół RAIN składa się z pracowników Grupy MOSTOSTAL ZABRZE, którzy posiadają kompetencje w zakresie budowy narzędzi informatycznych oraz z powodzeniem wdrażają nowe rozwiązania w MOSTOSTALU ZABRZE. Staramy się również w coraz większym stopniu wykorzystywać posiadane narzędzia informatyczne. Przykładem tego jest nowa wersja informatycznego systemu zarządzania przedsiębiorstwem IFS, gdzie coraz większy nacisk kładziemy na moduły dotyczące projektu i produkcji. Dążąc do usprawnień bezpośrednio na budowach podjęliśmy także w ostatnim okresie działania polegające na udostępnianiu pracownikom bezpośrednim dokumentacji w postaci elektronicznej. Projektem tym objęto dokumentację techniczną podczas budowy, jak i powykonawczej podczas odbiorów z klientem, a także rewizję tej dokumentacji. Pracownicy posługują się elektronicznymi dokumentami w procesach sprawdzania, kontroli i odbiorów rurociągów czy

montażu urządzeń pilotażowo na dwóch budowach realizowanych przez MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A.

Kluczowym elementem wpływającym na wzrost efektywności całej organizacji jest stały rozwój jej pracowników, dlatego też tak istotne są dla nas prowadzone i stale rozwijane programy szkoleń. Wśród szkoleń organizowanych w ostatnim okresie na uwagę zasługują warsztaty przeprowadzone z udziałem konsultanta zagranicznego, dotyczące wiodącej metody planowania w ramach filozofii *lean construction*. Spotkaliśmy się z tą metodą zarządzania na projekcie realizowanym dla firmy Mercury. Generalny wykonawca stosował tę metodę przy zarządzaniu całym projektem, my natomiast planujemy jej przyszłościowe wdrażanie, m.in. po to, żeby zweryfikować możliwości jej zastosowania do naszego zakresu prac, jak również aby być kompatybilnym z generalnym wykonawcą na budowie. Oceniamy tę metodę jako dobrą, przydatną i użyteczną, mogąca jeszcze bardziej wpłynąć na wzrost efektywności na realizowanych przez nas projektach. Jako organizacja kładziemy duży nacisk na rozwój naszych pracowników ponieważ wzrost ich efektywności to rozwój całej Grupy MOSTOSTAL ZABRZE.

Pisząc o rozwoju naszej Grupy nie sposób pominąć systematycznego rozwoju naszej spółki MOSTOSTAL ZABRZE Elektro Sp. z o.o. świadczącej usługi instalacyjne, remontowe i utrzymaniowe w branży elektrycznej dla klientów biznesowych. Z systematycznym rozwojem tej spółki wiążemy duże nadzieje, zarówno ze względu na jej potencjał, jak i efekt synergii dzięki uzupełnieniu oferty Grupy. Spółka ta pozyskuje kolejne oferty, zwiększając swój portfel zleceń. W minionym kwartale przełożyło się to na pozytywne wyniki finansowe. Na uwagę zasługuje również rozwój współpracy MOSTOSTAL ZABRZE Bibrohut S.A. z firmą Josef Meissner GMBH & Co.KG. Współpraca z tą niemiecką firmą budowlaną, poza generowaniem zysków w ramach prowadzonych wspólnie kontraktów projektowych, rozwija między innymi nasze kompetencje w programowaniu baz danych w systemie Aveva PDMS.

Niestety w minionym okresie pomimo podejmowanych przez MOSTOSTAL ZABRZE wielu prób, nie udało się doprowadzić do ostatecznego rozliczenia z firmą Kinetics Technology S.p.A. (dalej: „KT”) w sprawie kontraktu na prace mechaniczne wykonywane w ramach projektu EFRA, tj. inwestycji Grupy LOTOS. W związku z tym podjęliśmy decyzję o rozpoczęciu działań mających na celu skierowanie sprawy na drogę arbitrażową. Jesteśmy świadomi, że będzie to długi i skomplikowany proces. Spodziewamy się także, że KT wysunie niezasadne kontr-rozszczenia względem MOSTOSTALU ZABRZE, niemniej jednak jesteśmy jako Zarząd przekonani, że nie możemy w dalszym ciągu tkwić w stanie zawieszenia i narażać Spółki na utratę należnego jej wynagrodzenia.

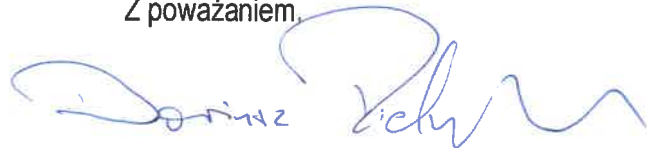
Przed nami także kolejny etap procesu arbitrażowego z Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. (dalej: „Wood”). W związku z wyborem nowego Przewodniczącego Trybunału Arbitrażowego został zaktualizowany harmonogram postępowania arbitrażowego. Przesłuchanie świadków i ekspertów zaplanowane dotychczas na grudzień 2021 roku zostało przesunięte na czerwiec 2022 roku. Niestety w październiku bieżącego roku miało miejsce dodatkowe wydarzenie, które wpłynie na zwiększenie

roszczeń zgłaszanych przez MOSTOSTAL ZABRZE wobec Wood w tym procesie. Nasze dodatkowe roszczenie będzie wynikało z przegranego przez Credit Agricole Bank Polska S.A. (dalej: „Bank”) procesu dotyczącego wypłaty na rzecz Wood gwarancji należytego wykonania umowy. MOSTOSTAL ZABRZE ma obowiązek zaspokojenia roszczenia regresowego Banku, które powstanie na skutek wypłaty z tej gwarancji. Należy podkreślić, że październikowy wyrok nie dotyczył naszych szans w sporze z Wood, ale zasadności roszczenia o wypłatę z gwarancji, którą Bank udzielił na nasze zlecenie.

Miniony okres to przede wszystkim okres zapełnienia portfela zleceń oraz realizacji strategii rozwoju na lata 2020-2022. To również okres, w którym Grupa MOSTOSTAL ZABRZE odnotowała poprawę wyników oraz znacznie wzmocniła swoją kondycję finansową. Z sukcesem udało nam się także sfinalizować prowadzony latami proces sprzedaży nieruchomości położonej w Bytomiu. Przed nami jednak kolejne miesiące wyłożonej pracy zarówno na płaszczyźnie operacyjnej, jaki i na poziomie strategicznym.

W imieniu Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A. składam podziękowania Państwu – Akcjonariuszom za zaufanie, Członkom Rady Nadzorczej za wsparcie w działaniach Zarządu oraz całej załodze Grupy Kapitałowej za wysiłek i zaangażowanie w wykonywanie codziennych obowiązków.

Z poważaniem,



**Dariusz Pietyszuk**

**Prezes Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A.**