

Zabrze, dnia 27 kwietnia 2018 r.

**DO AKCJONARIUSZY
MOSTOSTAL ZABRZE S.A.**

W imieniu Zarządu MOSTOSTALU ZABRZE S.A. prezentuję Państwu roczne raporty: spółki dominującej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. oraz Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE wraz ze sprawozdaniem z działalności, zawierającym oświadczenie na temat informacji niefinansowych, informację o najważniejszych wydarzeniach w roku 2017 oraz perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej w kolejnych latach.

MOSTOSTAL ZABRZE od 72 lat realizuje projekty budowlane i montażowe stanowiące często duże wyzwanie z inżynierskiego punktu widzenia. Sposób działania, rynki i branże, czy wreszcie charakter pozyskiwanych kontraktów wynikały z wieloletnich doświadczeń i wypracowanej przez lata praktyki. Specyfika naszego biznesu polega na tym, że skutki decyzji o podjęciu realizacji kontraktu i przyjęciu ryzyk z nim związanych materializują się w okresie wielu miesięcy i lat. Niezadowolające wyniki roku ubiegłego pokazują, że dotychczasowy sposób działania przestał się sprawdzać. Otoczenie, w którym działamy przeszło w ostatnich latach wiele zmian, do których musimy dostosować nasz model biznesowy. Misji tej podjąłem się obejmując stanowisko Prezesa Zarządu pod koniec września ubiegłego roku. Jestem przekonany, że opracowane i wdrażane od tego czasu rozwiązania oraz przeprowadzone zmiany kadrowe zabezpieczają przed podejmowaniem nietrafionych decyzji biznesowych i pozwalają się skupić na obszarach generujących zadowalające marże przy zachowaniu możliwego do zaakceptowania poziomu ryzyka. Przedstawione przez Zarząd i przyjęte przez Radę Nadzorczą kierunki reorganizacji Grupy MOSTOSTAL ZABRZE na lata 2018-2020 doprowadzą do zwiększenia wartości Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE.

Pomimo sukcesów realizacyjnych spiętrzenie się negatywnych wydarzeń na kontrakcie prowadzonym w Wielkiej Brytanii oraz na dwóch kontraktach krajowych (szczegóły w sprawozdaniu z działalności) doprowadziło do zamknięcia roku 2017 stratami finansowymi netto na poziomie 58,2 mln zł w sprawozdaniu jednostkowym oraz 79,9 mln zł w sprawozdaniu skonsolidowanym. Eliminując wpływ

tych trzech kontraktów na wynik finansowy zobaczymy, że Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE jest w stanie generować zysk. Podejmowane decyzje strategiczne i rozpoczęte na wielu płaszczyznach działania zmierzające do głębokiej przemiany strukturalnej, operacyjnej, procesowej i zarządczej oraz mające na celu minimalizację ryzyka związanego z prowadzeniem działalności w branży budowlanej zapewnią zyskowny i stabilny rozwój.

Musimy mieć świadomość, że warunki rynkowe minionego roku nie były dla branży budowlanej sprzyjające. W 2017 r. upadło w Polsce ponad 150 firm budowlanych, a blisko 40% z 900 niewypłacalnych podmiotów stanowiły firmy związane z budownictwem. Wiele przedsięwzięć inwestycyjnych opartych na nowym budżecie unijnym było dopiero w fazie projektowej, a ich realizacja ruszy najwcześniej w roku bieżącym. Istotnym czynnikiem wpływającym na działalność operacyjną MOSTOSTALU ZABRZE, tak jak i innych podmiotów działających w branży budowlanej, były braki pracowników i rosnące koszty pracy, które nie znalazły dotychczas odzwierciedlenia w zwiększonych budżetach inwestorów i poziomie cen. Trudności w pozyskaniu odpowiedniej ilości wyspecjalizowanej kadry to od lat problem wielu firm działających w tym segmencie, niemniej jednak problem ten istotnie nasilił się w ostatnim okresie.

Kluczowym założeniem przyjętej oraz wprowadzanej zmiany sposobu działania i reorganizacji Grupy MOSTOSTAL ZABRZE jest pełna integracja operacyjna oraz skoncentrowanie działań na zwiększeniu efektywności prowadzonej działalności. W tym celu rozpoczęliśmy integrację wielu obszarów działalności, zarówno handlowych, jak i realizacyjnych oraz kontynuujemy optymalizację posiadanych zasobów produkcyjnych. Prowadzone są również działania zmierzające do przeniesienia perspektywicznej działalności operacyjnej MOSTOSTALU ZABRZE S.A. związanej z realizacją kontraktów do spółki zależnej MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. Rezygnujemy natomiast z działalności w obszarach cechujących się niskimi marżami i podwyższonym profilem ryzyka. Ponadto, dopracowujemy i standaryzujemy w ramach Grupy Kapitałowej mechanizmy działania, których celem jest zarówno minimalizacja ryzyk poprzez szybką identyfikację, ocenę i zarządzanie, jak i osiągnięcie w kolejnych latach zadawalających marż na realizowanych projektach.

Zgodnie z przyjętą reorganizacją zmieniona zostanie także rola Spółki Dominującej MOSTOSTAL ZABRZE S.A., która zostanie podmiotem realizującym zadania na poziomie zarządzania strategicznego, prowadzenia obszaru usług wspólnych (m.in., księgowość, kadry i płace, finanse, zakupy, IT), wsparcie i nadzór nad działalnością spółek operacyjnych oraz zarządzania majątkiem grupy.

Podejmowane działania wiążą się również z wdrożeniem nowej strategii sprzedażowej i związanej z nią organizacją sprzedaży podzieloną na pięć głównych, jasno zdefiniowanych segmentów działalności:

- Energetyka i ochrona środowiska,
- Chemię i petrochemia,
- Budownictwo przemysłowe, m.in. hutnictwo, cementownie, górnictwo,
- Budownictwo ogólne,
- Biuro Rynków Zagranicznych.

Rynki zagraniczne będą jednym z głównych kierunków działalności Grupy Kapitałowej, gdzie od lat jesteśmy bardzo aktywni, a udział sprzedaży wynosi ok. 30-40% sprzedaży ogółem. Aktualnie Grupa Kapitałowa jest obecna na stabilnych oraz rozwiniętych rynkach eksportowych : Niemcy, Wielka Brytania, kraje Beneluxu, Czechy, Skandynawia, Kraje Bałtyckie.

Istotnym elementem przyjętej strategii Grupy Kapitałowej jest intensywny rozwój prefabrykacji konstrukcji stalowych maszynowych o wysokim stopniu przetworzenia, prowadzonej przez spółkę zależną MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe S.A. Rozpoczęty w okresach wcześniejszych proces reorganizacji przyniósł już znaczące efekty, które będą widoczne w 2018 roku. Spółka ta m.in. rozwinęła współpracę z firmą Alstom Transport S.A. oraz podjęła współpracę z firmą Manitowoc, aby zdywersyfikować odbiorców swoich usług. Ponadto przeprowadziła ona szereg działań optymalizacyjnych oraz zrealizowała kilka znaczących inwestycji, które wpłynęły na poprawę realizowanych marż na wszystkich poziomach działalności i daje podstawę do znaczących wzrostów w kolejnych okresach.

Grupa MOSTOSTAL ZABRZE w roku 2017 była i jest obecna na największych placach budów w Polsce w sektorze energetycznym (Elektrownia Opole, Elektrownia Kozienice, Elektrownia Jaworzno i Elektrociepłownia Zabrze), chemicznym i petrochemicznym (Zakłady Azotowe Kędzierzyn-Koźle, LOTOS, Nitroergu), hutnictwie żelaza i metali nieżelaznych (Huta Miedzi Głogów I w KGHM Polska Miedź, ArcelorMittal Poland) oraz segmencie obiektów użyteczności publicznej (Centrum Handlowo-Usługowe „GEMINI PARK TYCHY”, Uniwersytet Opolski, Śląski Uniwersytet Medyczny). Uczestniczymy również w projekcie związanym z budową bazy antyrakietowej w Redzikowie.

Znaczący, sięgający ponad 31% udział w ubiegłorocznej sprzedaży stanowiły kontrakty eksportowe. Obejmowały one głównie prefabrykację konstrukcji maszynowych, jak i realizację specjalistycznych prac montażowych w przemyśle energetycznym i ochrony środowiska, jak i hutnictwie. Działalność eksportowa

jest znaczącą przewagą Grupy MOSTOSTAL ZABRZE i stanowi istotny kierunek nowej strategii sprzedażowej Grupy.

Współpracujemy od lat ze stałymi klientami i pozyskujemy nowych, zarówno w obszarze prefabrykacji konstrukcji maszynowych, jak i usług budowlano – montażowych. W ostatnim kwartale podpisaliśmy szereg kontraktów z klientami, którzy po raz kolejny wysoko ocenili kompetencje Grupy, bazując na wcześniejszych dobrych doświadczeniach. Wśród największych kontraktów pozyskanych w tym czasie warto wspomnieć o realizacji kolejnej instalacji procesowej w rozbudowywanej fabryce katalizatorów w Środzie Śląskiej dla BASF Polska, współpracy z naszym wieloletnim klientem - Steinmuller Babcock Environment w ramach budowy spalarni śmieci Herten w Niemczech oraz kolejnych zleceniach na prefabrykację konstrukcji wieży wiertniczej dla Projektu WEST WHITE ROSE. Ubiegły rok to także kontynuacja działalności w zakresie produkcji konstrukcji maszynowych i nowy, znaczący kontrakt na dostawy konstrukcji stalowych wózków kolejowych.

Istotnym kontraktem obecnie realizowanym w segmencie górnictwym jest Budowa docelowej infrastruktury powierzchniowej i dołowej wraz z górnictwym wyciągiem szybowym szybu „Janina VI” dla TAURON Wydobyte S.A., gdzie wykorzystujemy kompetencje pozyskane w trakcie realizacji projektów i robót budowlano – konstrukcyjnych w ostatnich latach. Warto również podkreślić kolejny kontrakt pozyskany w ostatnich dniach przez MZ GPBP w zakresie budownictwa szpitalnego, w ramach którego spółka specjalizuje się od lat, związany z budową Szpitalnego Oddziału Ratunkowego wraz z lądowiskiem przyszpitalnym w Zabrze.

W rok 2018 wchodzimy z świadomością ogromu pracy do wykonania na wielu płaszczyznach w kontekście reorganizacji o bardzo szerokim spektrum, przy udziale pracowników na każdym szczeblu struktury organizacyjnej.

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 ciężką pracę, wykonaną na rzecz GRUPY KAPITAŁOWEJ MOSTOSTAL ZABRZE.



Dariusz Pietyszuk

Prezes Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A.