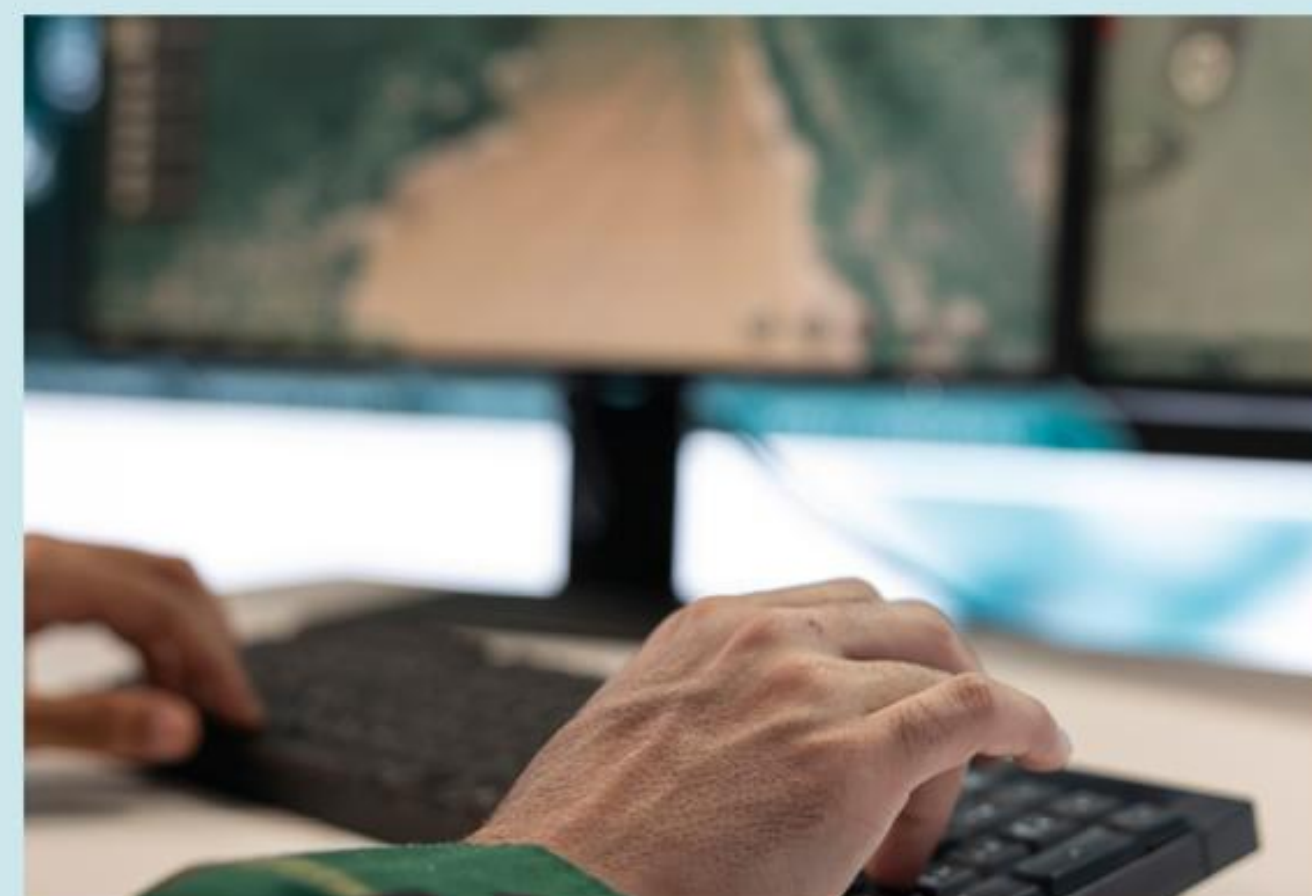
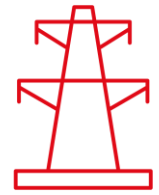


Konferencja inwestorska

Podsumowanie 1H 2026

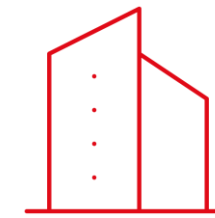
Wrocław, 16 września 2026





Sieci elektroenergetyczne

- Energetyka
- Trakcja



Instalacje i infrastruktura

- Obronność
- Przemysł
- Infrastruktura użyteczności publicznej



Kluczowe liczby

843 mln PLN

rekordowy portfel
zamówień 31.07.2026

700 mln PLN

kapitalizacja
spółki 25.08.2026

682 mln PLN

wartość umów podpisanych
w 01-08.2026

20 mln PLN

wypłata dywidendy
w 2026

85 mln PLN

wypłata dywidendy
w 2023-2026

Agenda prezentacji

Otoczenie rynkowe

Najważniejsze kontrakty

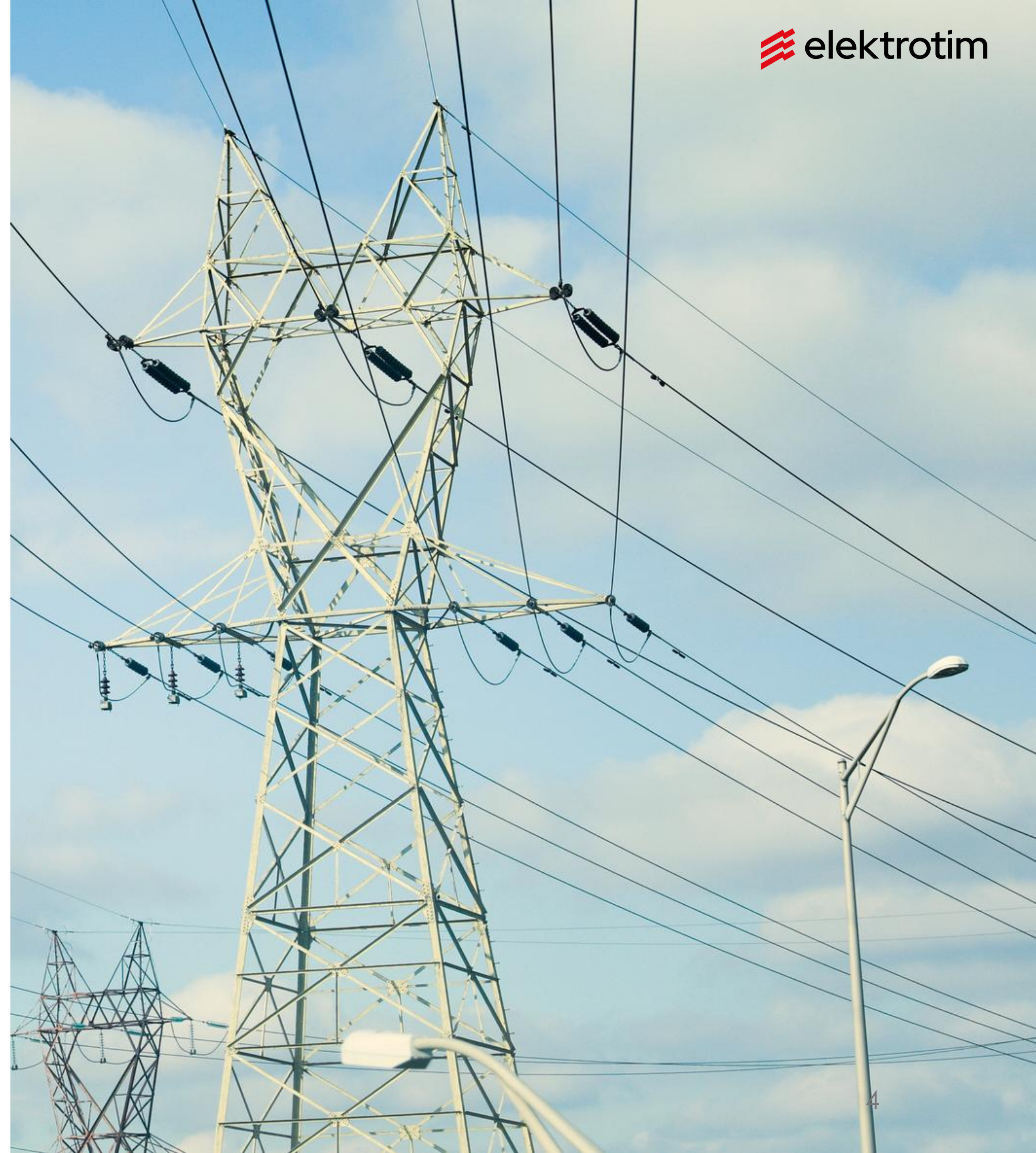
Portfel zamówień

Wyniki finansowe

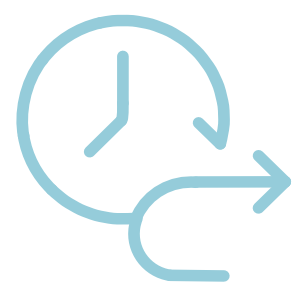
Realizacja strategii

Program akcji menadżerskich

Pytania i odpowiedzi



Rynek w 1H 2026



PKB Polski wzrósł o 3,9% r/r w 2Q 2026, wspierając aktywność inwestycyjną



Energetyka pozostaje najsilniejszym segmentem rynku infrastrukturalnego, wspierana przez programy modernizacji i rozbudowy sieci przesyłowych oraz dystrybucyjnych



Produkcja budowlano-montażowa spadła o 2,9% r/r w 1H 2026, potwierdzając wymagające otoczenie dla sektora budowlanego



Finansowanie z KPO, programów infrastrukturalnych i obronnych zwiększa skalę przyszłych inwestycji



PMI dla przemysłu utrzymywał się poniżej 50 pkt (średnio 48,15 pkt w 1H 2026), wskazując na utrzymującą się ostrożność przedsiębiorstw



Rosnąca liczba postępowań przetargowych sprzyja budowie portfela zamówień, przy utrzymującej się silnej konkurencji cenowej na rynku



Inflacja CPI wyniosła 2,7% w 1H 2026, jednak sektor nadal odczuwa presję kosztów pracy i ograniczoną dostępność zasobów wykonawczych



Perspektywy dla infrastruktury energetycznej, obronnej i krytycznej pozostają korzystne w średnim i długim terminie

Perspektywy

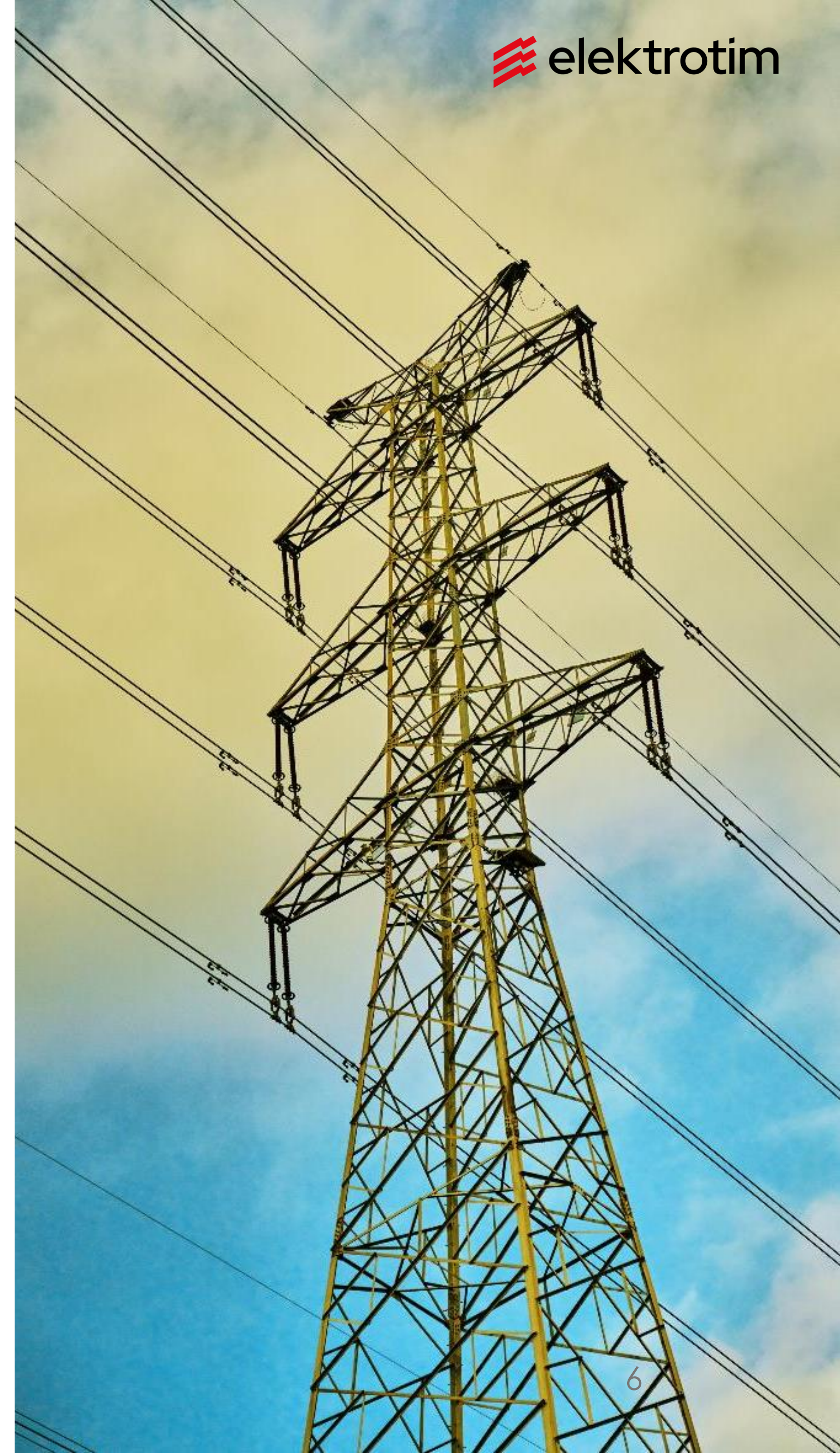
Wysoki potencjał inwestycji w sieci elektroenergetyczne

Ożywienie przetargów, przyspieszenie rynku oczekiwane od 2027

Rosnące nakłady na obronność i infrastrukturę krytyczną

Rosnące znaczenie zintegrowanych systemów bezpieczeństwa

Przemysłana kontraktacja i koncentracja na rentowności



Najważniejsze kontrakty zawarte w 01-08.2026

[kwoty netto]



Łączna wartość
225 mln PLN

ORLEN
Termika

Wartość
124 mln PLN



Wartość
89 mln PLN



Government Services Poland

Wartość
42-45 mln PLN



Wartość
27 mln PLN



Wartość
26 mln PLN



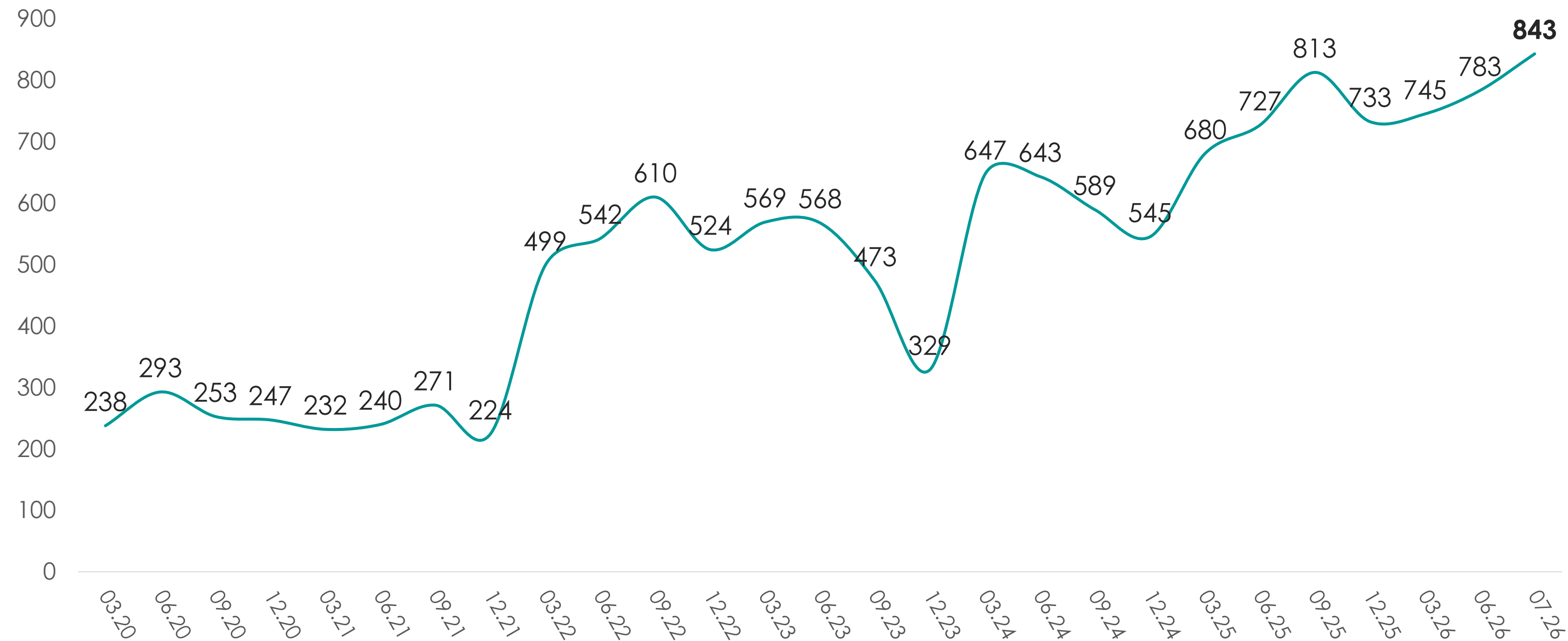
Wartość
22 mln PLN



Nowe Technologie

Wartość
18 mln PLN

Portfel zamówień



290 mln PLN

Planowana realizacja backlogu
w **2026**

553 mln PLN

Planowana realizacja backlogu
w **2027-2029**

843 mln PLN

 **25% r/r**

Łączna wartość portfela na 31.07.2026

682 mln PLN

 **65% r/r**

Wartość umów podpisanych do sierpnia 2026
do 412 mln PLN w 2025

Jednostkowe wyniki finansowe



Najważniejsze liczby w 1H 2026

Przychody
ze sprzedaży

189

mln PLN

EBITDA

8,6

mln PLN

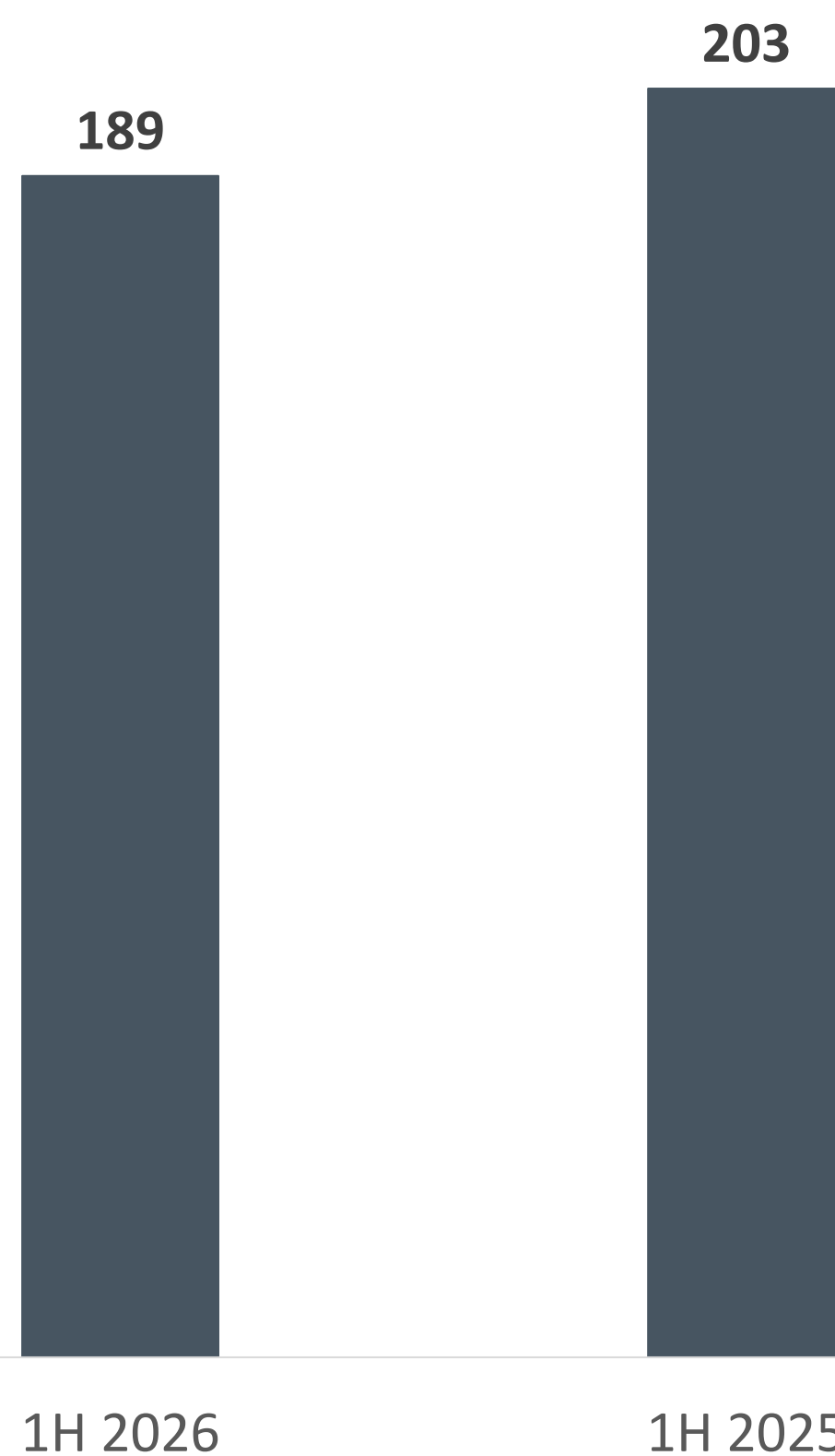
Zysk netto

4

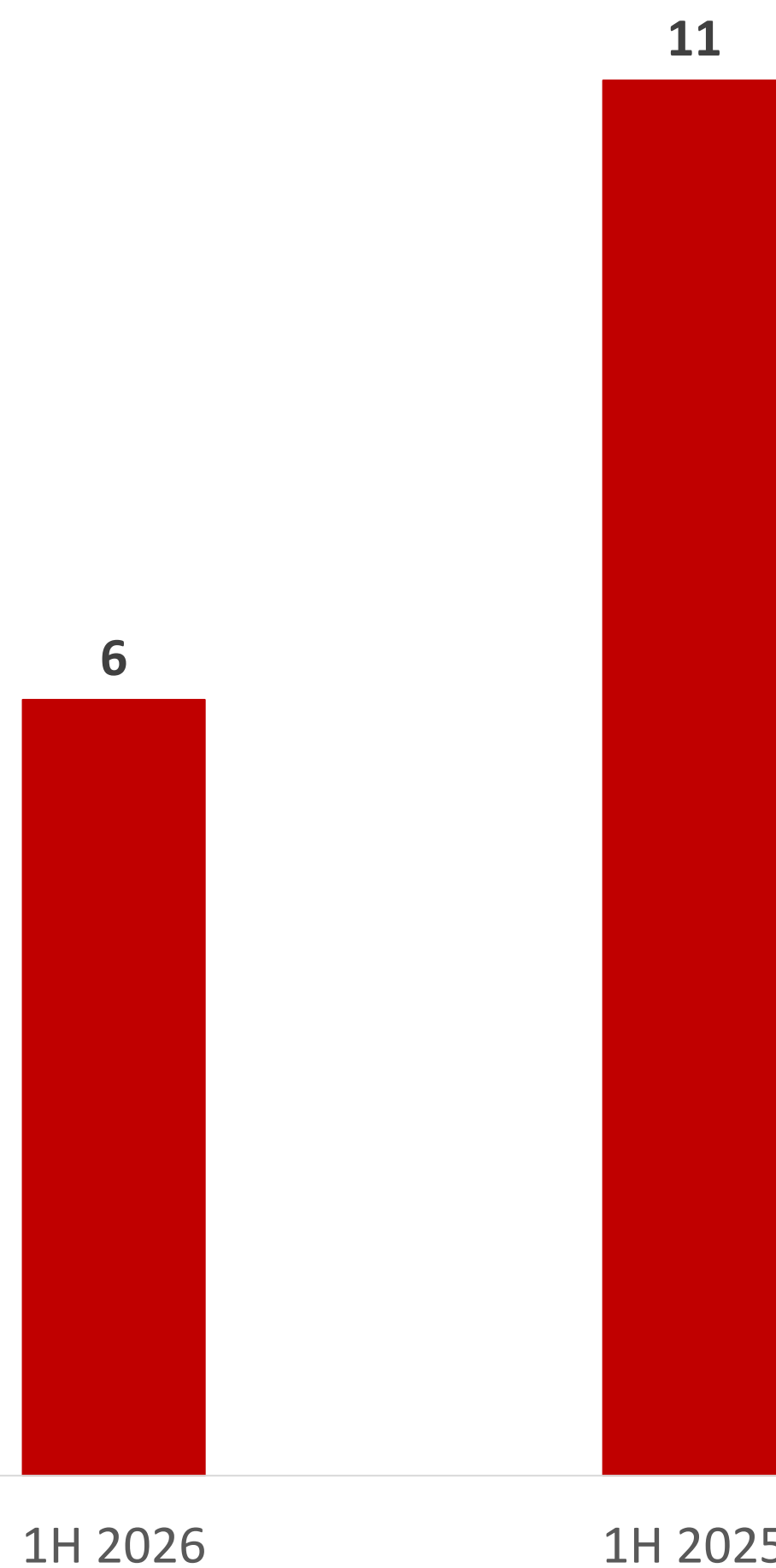
mln PLN

Rachunek wyników jednostkowych w 1H 2026

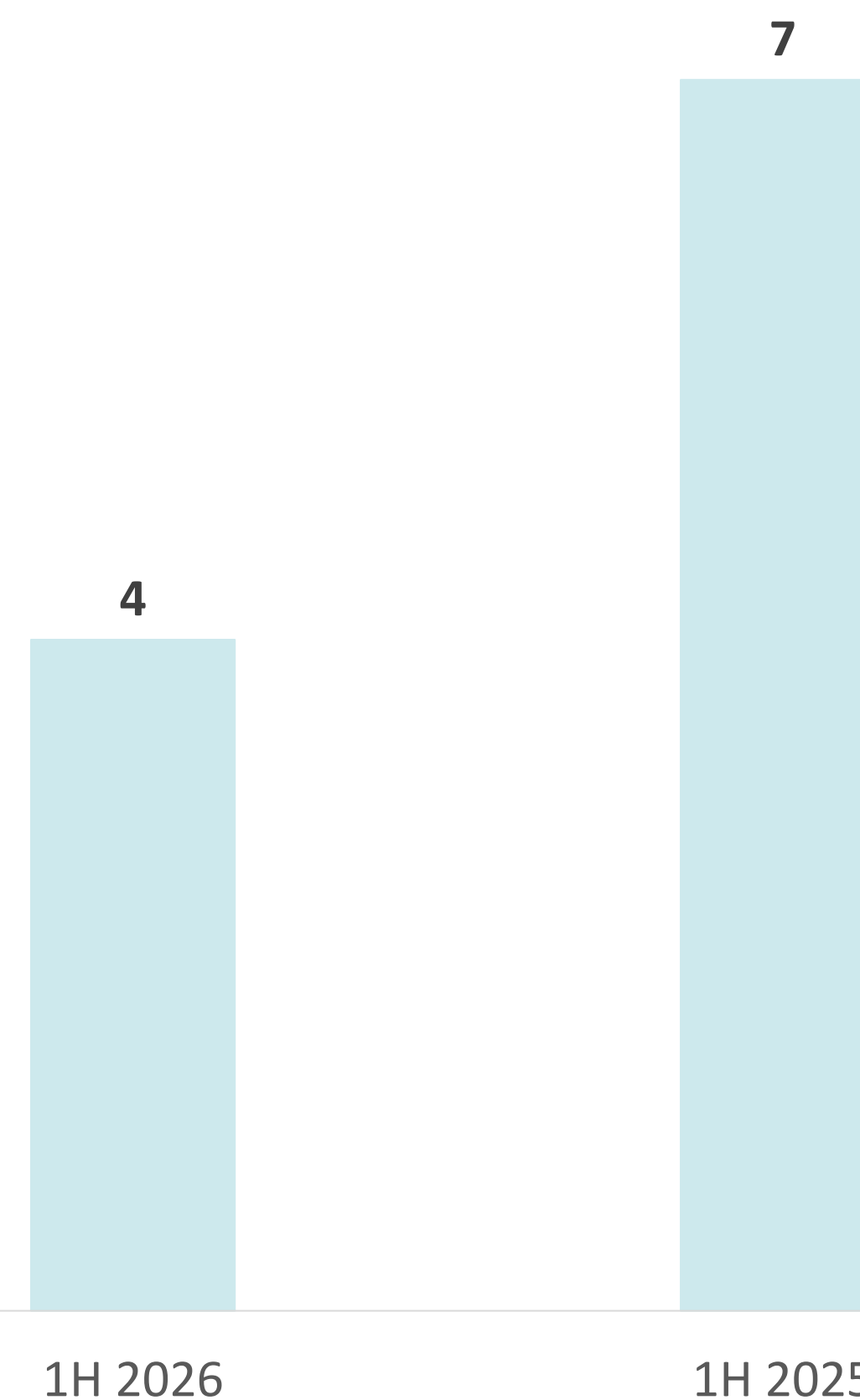
Przychody ze sprzedaży w mln PLN



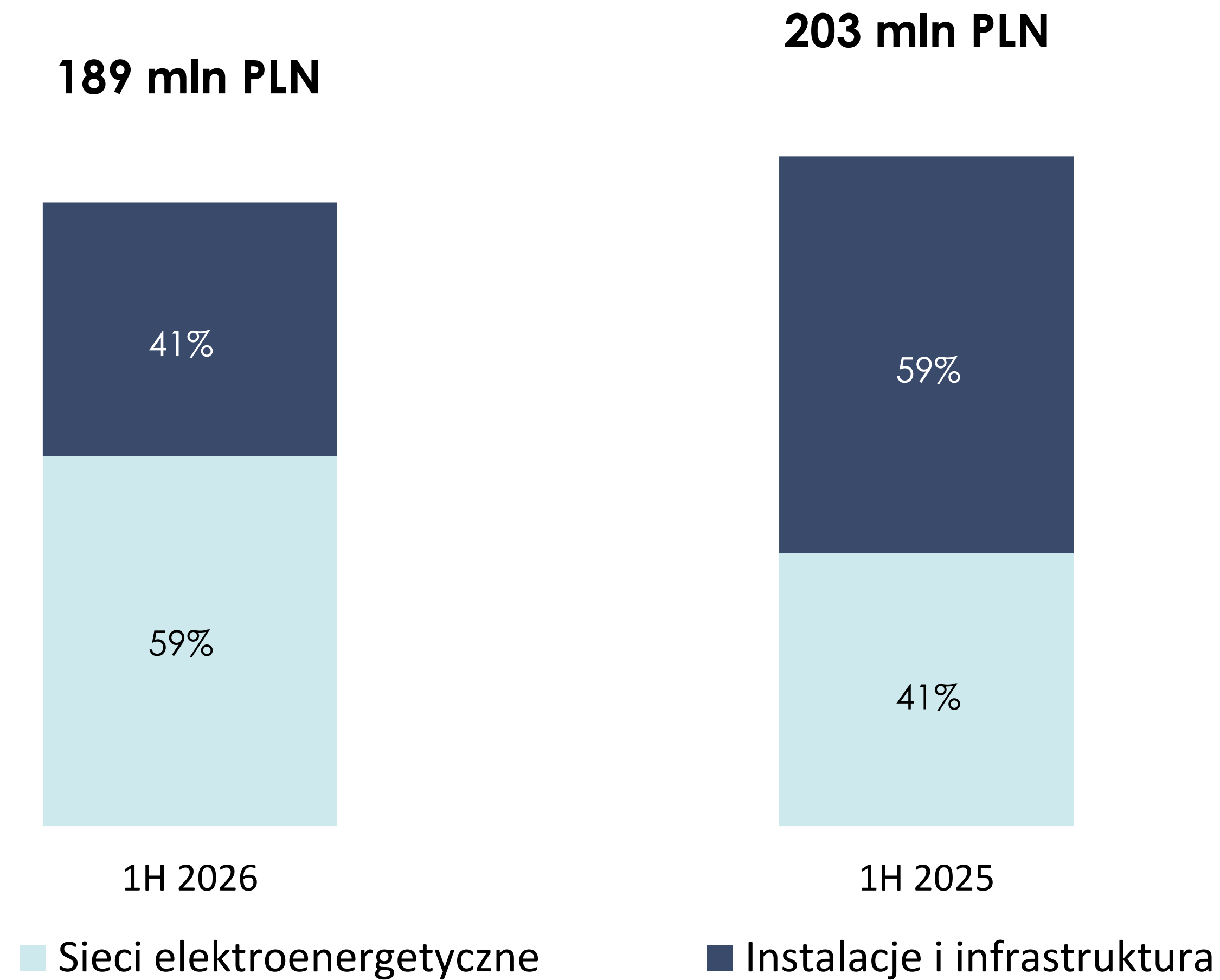
Wynik operacyjny EBIT w mln PLN



Zysk netto w mln PLN



Jednostkowe przychody według segmentów w 1H 2026



Wyniki finansowe jednostkowe w 1H 2026

[w tys. PLN]

Opis pozycji	1H 2026	1H 2025	Zmiana	Zmiana w %
Przychody ze sprzedaży	188 598	202 545	-13 947	-7%
Wynik brutto ze sprzedaży	19 703	24 067	-4 364	-18%
<i>Rentowność sprzedaży brutto</i>	<i>10,4%</i>	<i>11,9%</i>	<i>-1,4pp</i>	
Koszty sprzedaży	7 608	6 015	1 593	26%
Koszty ogólnego zarządu	7 755	8 285	-530	-6%
Saldo operacyjne	1 546	819	727	89%
Wynik operacyjny (EBIT)	5 886	10 586	-4 700	-44%
<i>Rentowność operacyjna</i>	<i>3,1%</i>	<i>5,2%</i>	<i>-2,1pp</i>	
EBITDA	8 606	13 006	-4 400	-34%
Saldo finansowe	-600	-1 075	475	-44%
Wynik brutto	5 286	9 511	-4 225	-44%
Wynik netto	3 991	7 321	-3 330	-45%
<i>Rentowność wyniku netto</i>	<i>2,1%</i>	<i>3,6%</i>	<i>-1,5pp</i>	

Wyniki finansowe jednostkowe w 1H 2026

[w tys. PLN]

Opis pozycji	30.06.2026	31.12.2025	Zmiana	Zmiana w %
Aktywa trwałe	41 474	42 296	-822	-2%
Aktywa niematerialne i wartość firmy	2 833	2 755	78	3%
Rzeczowe aktywa trwałe	18 875	19 366	-491	-3%
Inwestycje długoterminowe i pozostałe aktywa niefinansowe	19 766	20 175	-409	-2%
Aktywa obrotowe	181 869	272 347	-90 478	-33%
Zapasy	3 671	2 693	978	36%
Należności krótkoterminowe	79 537	163 376	-83 839	-51%
Aktywa z tytułu umowy	62 374	94 791	-32 417	-34%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 287	11 487	24 800	216%
Aktywa razem	223 343	314 643	-91 300	-29%

Wyniki finansowe jednostkowe w 1H 2026

[w tys. PLN]

Opis pozycji	30.06.2026	31.12.2025	Zmiana	Zmiana w %
Kapitał własny	117 141	133 116	-15 975	-12%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	106 202	181 527	-75 325	-41%
Zobowiązania długoterminowe	28 592	30 274	-1 682	-6%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 334	3 368	-34	-1%
Rezerwy długoterminowe	17 944	18 181	-237	-1%
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	7 314	8 725	-1 411	-16%
Zobowiązania krótkoterminowe	77 610	151 253	-73 643	-49%
Rezerwy krótkoterminowe	9 716	14 283	-4 567	-32%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	63 623	117 239	-53 616	-46%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	3 178	-3 178	-100%
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4 271	3 929	342	9%
Zobowiązania z tytułu umowy	-	12 624	-12 624	-100%
Pasywa razem	223 343	314 643	-91 300	-29%

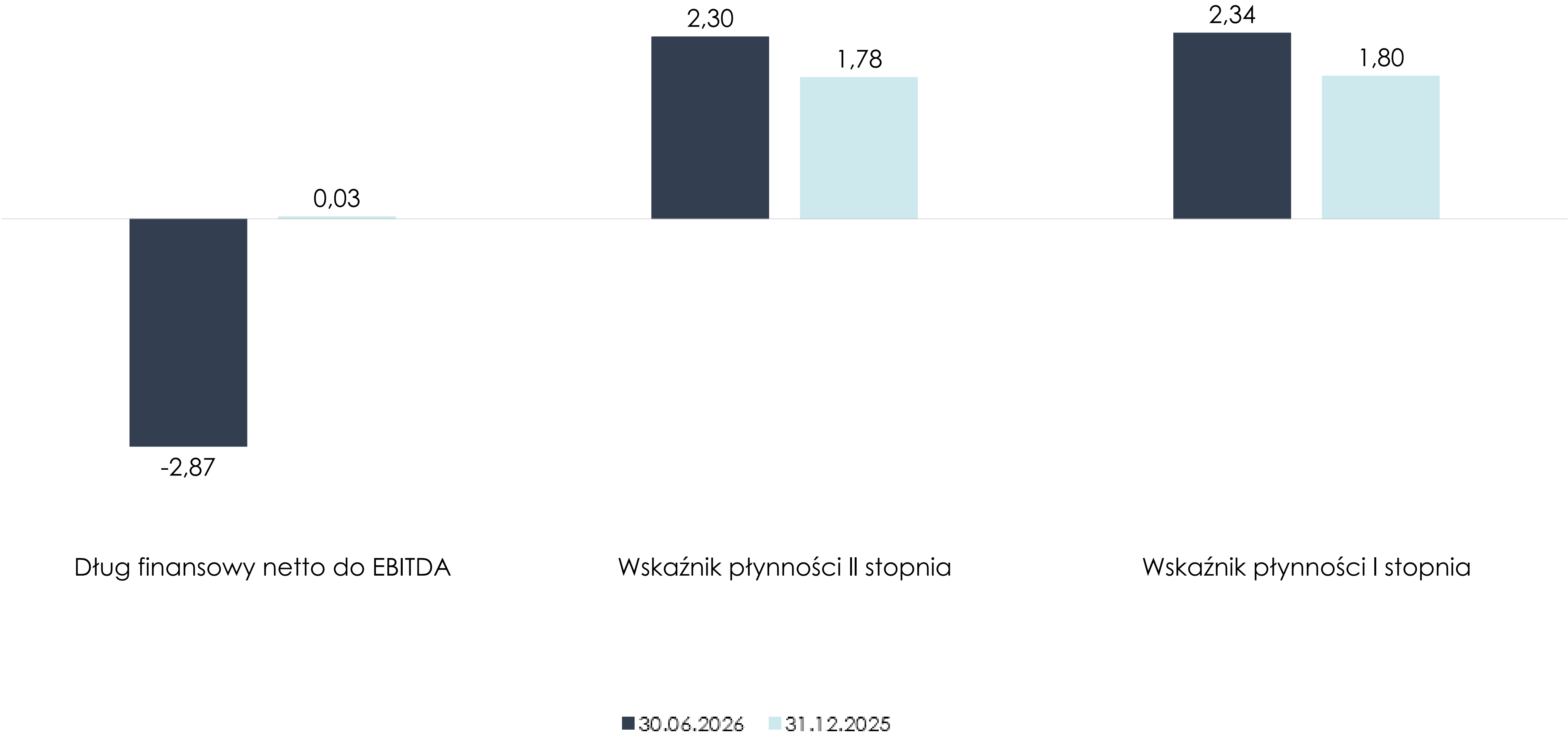
Przepływy pieniężne jednostkowe w 1H 2026

[w tys. PLN]

	1H 2026	1H 2025
Środki pieniężne na początek okresu	11 487	47 341
Przepływy z działalności operacyjnej	29 208	- 65 144
Przepływy z działalności inwestycyjnej	- 615	- 322
Przepływy z działalności finansowej	- 3 793	25 834
Razem przepływy z działalności netto	24 800	- 39 632
Środki pieniężne na koniec okresu	36 287	7 709

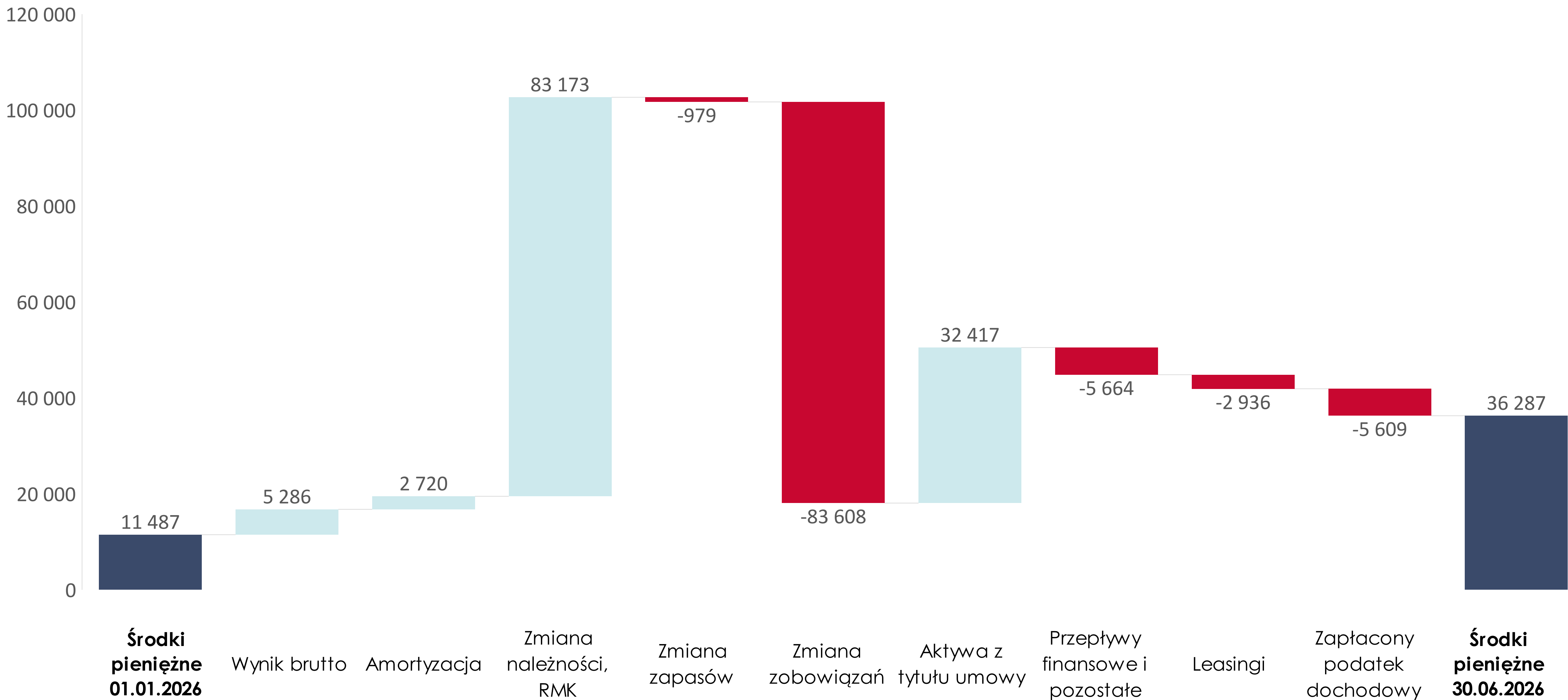
Sytuacja płynnościowa 1H 2026

[w tys. PLN]



Przepływy pieniężne w 1H 2026

[w tys. PLN]



Źródła finansowania w 1H 2026

[w mln PLN]

	30.06.2026	31.12.2025
Limity kredytowe	237	227
Limity gwarancyjne w tym:	707	625
ubezpieczeniowe	357	337
bankowe	350	288

Wykorzystane limity kredytowe

0

0

Wykorzystane limity gwarancyjne

131

133

Realizacja Strategii ELEKTROTIM 2026–2030

I Wzmocnienie działalności podstawowej

- Wzrost wartości realizowanych kontraktów
- Rozwój systemu klasy PSIM – AQUILA
- Udział w transformacji energetycznej jako lider kontraktów dla głównych OSD
- Stabilny zdywersyfikowany portfel realizowanych kontraktów
- Historycznie wysoki backlog

II Nowe rynki i modele działania

- Rozwój kompetencji Generalnego Wykonawcy poprzez utworzenie obszaru Budownictwa Specjalistycznego
- Działania na rynku magazynów energii (BESS)
- Rozwój usług związanych z elektromobilnością
- Budowa nowego obszaru biznesowego wokół platformy bezpieczeństwa AQUILA
- Usługi dla Data Center
- Udział w największych inwestycjach: Port Polska, KDP, PEJ

III Doskonalenie organizacji przyszłości

- Ciągłe wzmacnianie kompetencji zarządczych i specjalistycznych
- Doskonalenie przez wykorzystanie nowoczesnych technologii
- Wdrożenie programu akcji menadżerskich - stabilizacja zatrudnienia kluczowych menadżerów/ motywacja do realizacji strategii

IV Zrównoważony rozwój finansowy

- Atrakcyjna polityka dywidendowa - wypłata dywidendy 20 mln PLN w lipcu 2026
- Przygotowanie organizacyjne i finansowe do realizacji kontraktów o większej wartości
- Umacnianie elastyczności kosztowej
- Wykorzystanie potencjału finansowego do dalszego rozwoju

V Partnerstwa i alianse strategiczne

- Rozwijanie Programu Partnerskiego dla kluczowych podwykonawców (2026 - etap zawierania umów)
- Budowa stabilnej i kompetentnej bazy dostawców materiałów i usług (Kwalifikowani Dostawcy Usług)
- Rozwój współpracy konsorcjalnej przy dużych projektach infrastrukturalnych
- Rozwijanie partnerstw z firmami technologicznymi

Program akcji menadżerskich

Program Motywacyjny ELEKTROTIM S.A. 2026–2028

Program motywacyjny oparty na akcjach, adresowany do kluczowych menadżerów i ekspertów Grupy ELEKTROTIM.

Przyznanie kolejnych transz uzależnione jest od osiągnięcia wymagających celów **zysku brutto**, co wzmacnia koncentrację organizacji na realizacji **Strategii 2026-2030** i wzroście wartości dla akcjonariuszy.

31

uczestników
programu

300 tys.

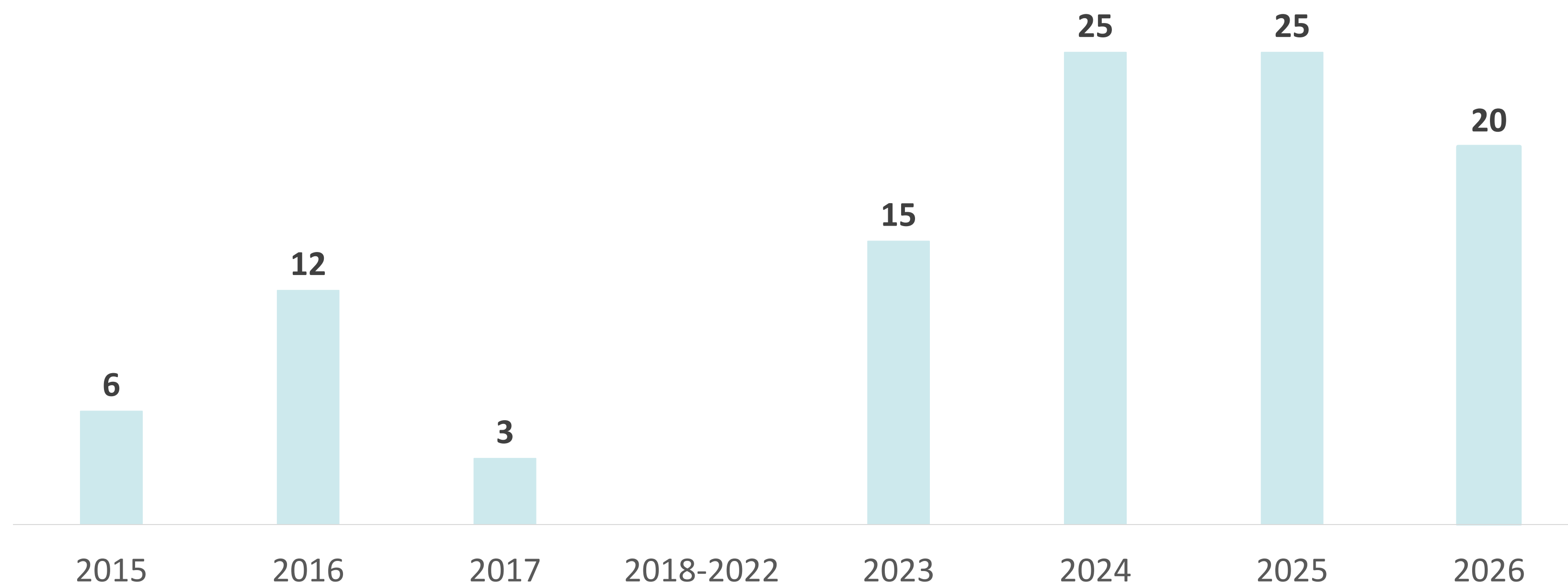
akcji
maksymalnie

145 mln PLN

skumulowanego
zysku brutto
do osiągnięcia

Polityka dywidendowa

mln PLN



PLN/akcję

2015	2016	2017	2018 - 2022	2023	2024	2025	2026
0,6	1,2	0,4	-	1,5	2,5	2,5	2,0

Wypłata dywidendy w dniu 24 lipca 2026 roku ⇒ **20 mln PLN**

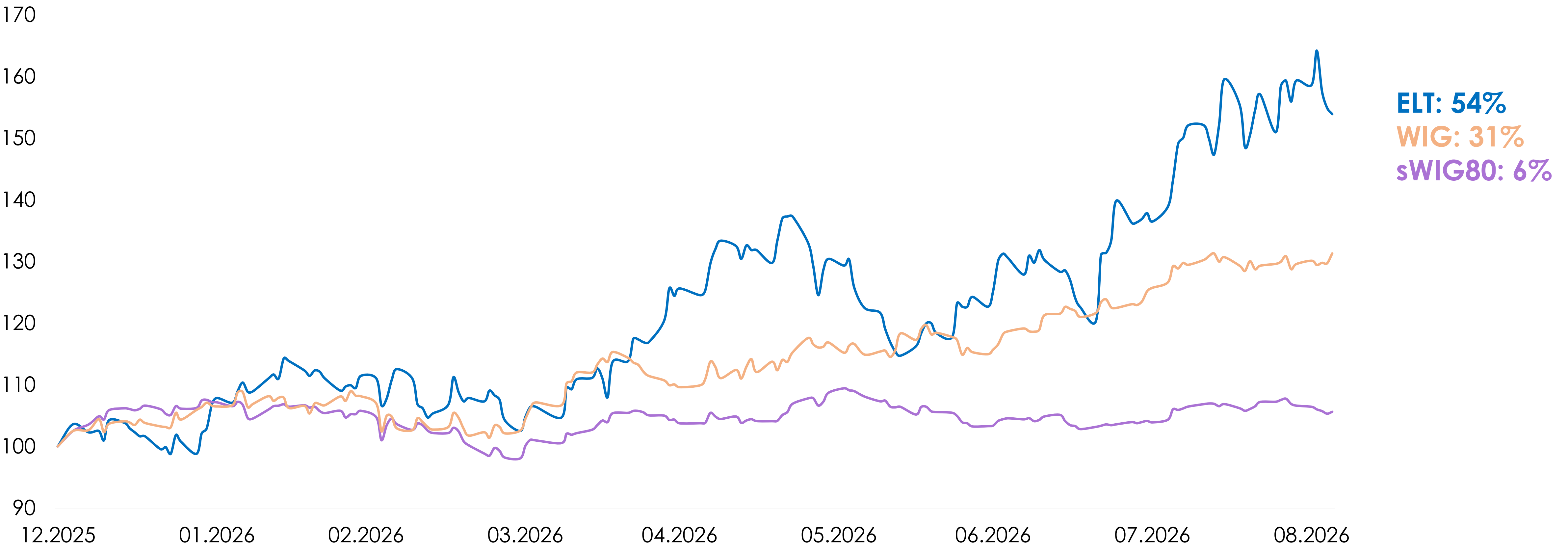
Łączna kwota dywidendy w latach 2023-2026 ⇒ **85 mln PLN**

Kurs akcji ELEKTROTIM (PLN) – YTD 2026



ELEKTROTIM vs WIG vs sWIG80 - YTD 2026

(30.12.2025 = 100%)



Podsumowanie

Przychody

Cykl realizacji projektów i wpływ warunków pogodowych w 1Q 2026

Rentowność

Presja kosztowa i konkurencyjna w sektorze budowlanym; budowa potencjału pod portfel zamówień

Portfel zamówień

Silna pozycja rynkowa zapewniająca bezpieczeństwo przychodów w kolejnych okresach

Dywidenda

Dzielimy się zyskiem z akcjonariuszami

Sytuacja finansowa

Bardzo dobra płynność i poziomy finansowania zapewniające realizację wysokowartościowych kontraktów

Program akcji menadżerskich

Stabilizacja kluczowej kadry zarządzającej i długoterminowe zaangażowanie

Nowe rynki i kompetencje

Ekspansja w nowe obszary działalności i budowa specjalistycznych kompetencji

Perspektywa rozwoju

Długoterminowy wzrost wspierany solidnymi fundamentami operacyjnymi

Kurs akcji i kapitalizacja

Satysfakcja dla inwestorów, budowa wartości dla akcjonariuszy

Q & A

Wrocław, 16 września 2026

Dziękujemy za uwagę

