



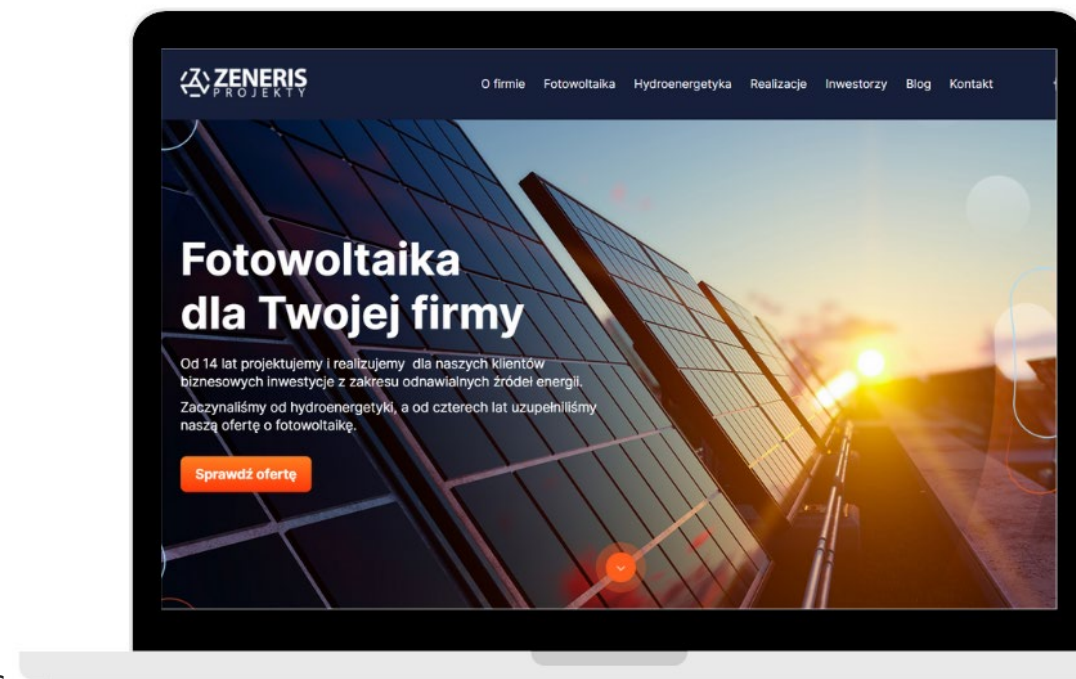
Prezentacja inwestorska

Agenda

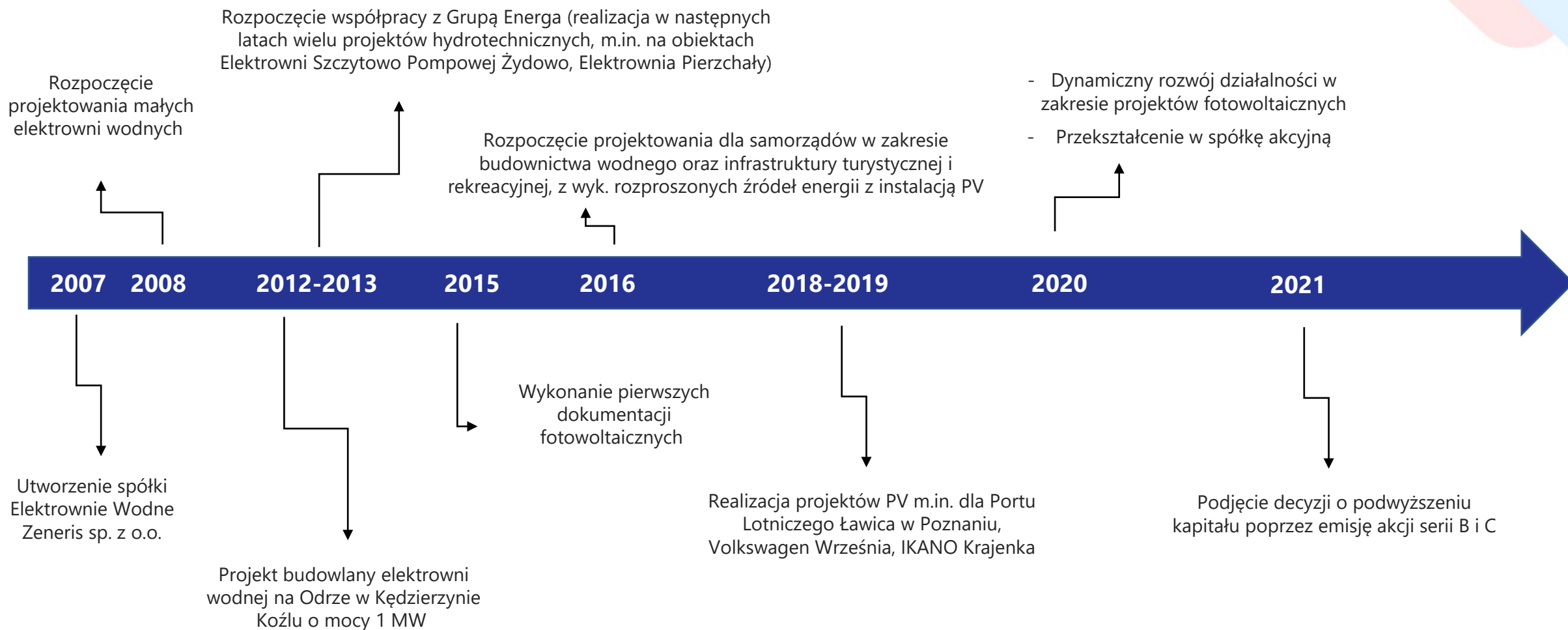
1. **O Spółce**
2. Filary działalności
3. Dane finansowe
4. Strategia rozwoju

Spółka w pigułce

- Kompetencje w kompleksowej realizacji projektów fotowoltaicznych i hydrotechnicznych (pomysł -> projekt -> wsparcie w pozyskiwaniu finansowania (kredyty, leasingi, dofinansowanie krajowe i UE) -> realizacja -> bieżące zarządzanie (serwis itp.),
- Długoletnie doświadczenie na rynku (300 projektów w ciągu kilkunastu lat),
- Rozwój spółki zgodnie z potrzebami rynku (m.in. w zakresie magazynowania energii),
- Wielokanałowy model sprzedażowy (przetargi, sprzedawcy relacyjni, dział call center, digital marketing),
- Szereg specjalistów (konstruktorzy, projektanci) z uprawnieniami branżowymi,
- Pierwsze w Polsce wykonanie instalacji łączącej hydrotechnikę z fotowoltaiką (Siemiatycze),
- Prowadzenie działalności edukacyjnej w postaci bazy wiedzy (artykuły dot. OZE i tematów pokrewnych, edukacja przedsiębiorców w zakresie zrównoważonego rozwoju i tematyki ESG oraz korzyście z jej wdrażania).



Historia działalności



Władze i akcjonariat

Zarząd:

Mariusz Kostrzewa – Prezes Zarządu

Nadzór nad obszarem projektowym i handlowym

Fabian Siemiatowski – Członek Zarządu

Nadzór nad obszarem finansów i back office

Rada Nadzorcza:

Paweł Turno – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Włodzimierz Głowacki – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Marciniak – Członek Rady Nadzorczej

Jacek Gnich – Członek Rady Nadzorczej

Marcin Krzyżowski – Członek Rady Nadzorczej

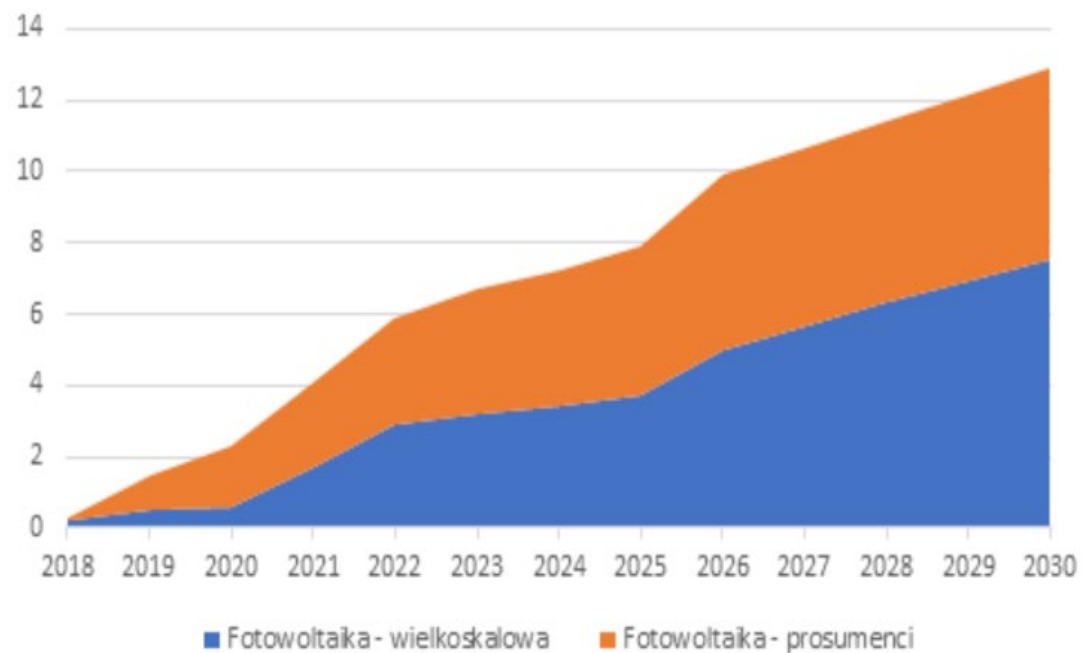
Akcjonariat*

	Liczba akcji / głosów	Udział %
Mariusz Kostrzewa	519 237	28,7%
Paweł Turno	469 732	26,0%
Anna Czapp	125 000	6,9%
Pozostali	693 851	38,4%
	1 807 820	100%



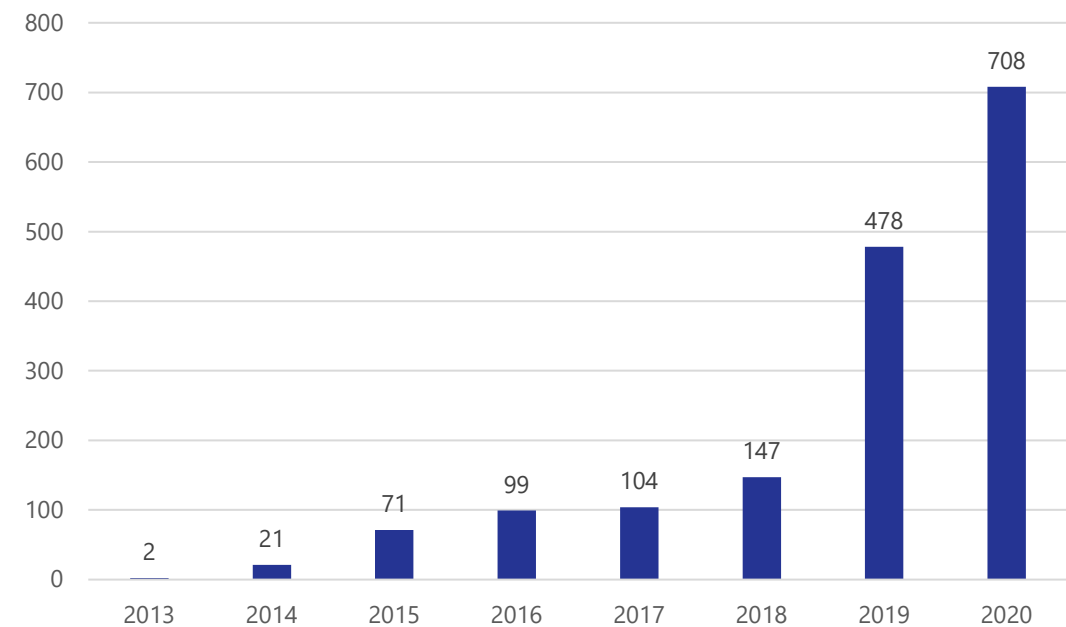
Rynek działalności

>>>>> Prognoza rozwoju mocy fotowoltaicznych w Polsce



Źródło: Instytut Energetyki Odnawialnej, Sierpień 2020

>>>>>>> Instalacje PV w Polsce wg. Zainstalowanej mocy [MW]



Źródło: Urząd Regulacji Energetyki

Agenda

1. O Spółce
- 2. Filary działalności**
3. Dane finansowe
4. Strategia rozwoju

Segment hydrotechniczny



Spółka na przestrzeni ostatnich 14 lat wykonała blisko 30 dokumentacji projektowych i projektów dot. budowy elektrowni wodnych w różnych technologiach takich jak: turbiny Kaplana pionowe i poziome, turbiny VLH, turbiny Archimedes, turbiny lewarowe.

Spółka współpracowała przy tych projektach z takimi dostawcami turbin jak: WODEL, MAVEL, GESS-CZ, GAJEK ENGINEERING, WTW.

Przewagą konkurencyjną spółką w tym zakresie jest kompleksowe wykonywanie dokumentacji geodezyjnej, środowiskowej, hydrologicznej i projektowej w ramach własnych zasobów.

W zakresie budownictwa wodnego tj. projektowanie zbiorników małej retencji, wałów przeciwpowodziowych, jazów i progów, melioracji, poprawy stosunków wodnych, bulwarów nadzecznych na rynku działają firmy konkurencyjne: Biprowodmel Sp. z o.o., Hydroprojekt Sp. z o.o., Haskoning DVH sp. z o.o., Bipromel sp. z o.o., Adeco sp z o.o., Arkadis sp. z o.o.

Specyfiką rynku projektowego budownictwa wodnego są wymagania referencyjne, które stanowią barierę dla małych biur projektowych. Zeneris Projekty posiada długą listę referencyjną z 14 lat działalności i z sukcesem startuje w przetargach publicznych. Z zamówień publicznych pozyskiwane jest **90%** zadań projektowych.

Przykładowe realizacje

Hydroelektrownia w miejscowości Rosko (Mała elektrownia wodna na Noteci)



Spółka uczestniczył wspólnie z czeskim producentem turbin Archimedes - firmą GESS w realizacji projektu budowy Małej Elektrowni Wodnej na rzece Noteci w miejscowości Rosko. Została tam wybudowana elektrownia wodna o mocy **360 kW**. Zastosowano 6 turbin ślimakowych o mocy 60 kW (Q 30m³/s, H 1,72 m).



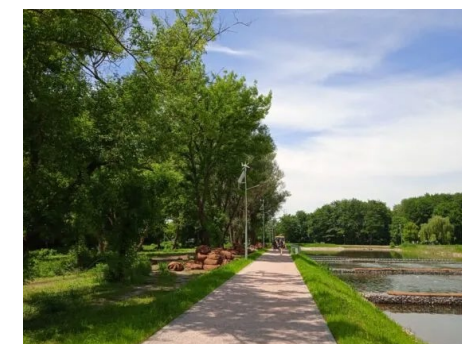
Zalew na Borkach w Radomiu



Zeneris Projekty wygrał przetarg w 2018 roku na kompleksowy projekt inwestycji. Po dokonaniu inwentaryzacji, spółka wykonała pełną dokumentację projektową.

Szczegółowy zakres działań w projekcie obejmował poniższe prace:

Przebudowa jazu głównego, budowa przepławki dla ryb przy jazie głównym / doszczelnienie korpusu zapory czołowej zbiornika Borki / remont jazu koźłowego / odmulenie koryta rzeki Mlecznej w obrębie zbiornika Borki / montaż urządzeń do napowietrzania wody i niwelowania zakwitów w czaszy zbiornika Borki (fontanny, dyfuzory) / montaż infrastruktury zasilającej urządzenia do napowietrzania wody oraz oświetlenia stawów z energii odnawialnej (moduły fotowoltaiczne, mała elektrownia wiatrowa, zasilanie trzech fontann oraz zestawów napowietrzających zbiornik) / przebudowa stawów kolmatacyjnych.



Segment fotowoltaiczny

W zakresie branży fotowoltaicznej Zeneris Projekty oferuje kompleksową usługę od wstępnych spotkań i bezpłatnego doradztwa, a następnie wykonanie audytów i koncepcji po realizację instalacji „pod klucz” wraz z kompletacją dokumentacją.

Po stronie Emitenta pozostaje szereg prac związanych z dostawą, zleceniem montażu instalacji podmiotom zewnętrznym (w 2020 r. Emitent współpracował z około 10 podmiotami zajmującymi się montażem instalacji), uruchomieniem instalacji, szkoleniem użytkowników oraz serwisowaniem.

Działalność spółki w zakresie instalacji fotowoltaicznych obejmuje następujące rynki:

- o **rynek instalacji fotowoltaicznych dla prosumentów** (o mocy nie przekraczającej 10 kW, w zakresie od fazy analizy poprzez projektowanie, dostawę sprzętu i wykonawstwo,
- o **rynek instalacji fotowoltaicznych dla przedsiębiorstw** - od fazy analizy poprzez projektowanie, dostawę sprzętu i generalne wykonawstwo. W tym zakresie Emitent obserwuje w ostatnich latach występowanie efektu synergii pomiędzy instalacjami hydrotechnicznymi a instalacjami fotowoltaicznymi,
- o **rynek instalacji magazynowania energii dla przedsiębiorstw** - od fazy analizy poprzez projektowanie, dostawę sprzętu i generalne wykonawstwo.
- o **rynek developmentu (rozwoju) farm fotowoltaicznych.** Spółka planuje w najbliższych latach utworzenie do trzech spółek SPV, w których jego wkładem będzie wykonanie projektu farmy PV, a wkład drugiej strony będzie stanowić grunt pod budowę farmy PV. Po komercjalizacji farm spółka planuje sprzedać swoje udziały w spółce SPV.



Przykładowe realizacje

instalacja PV wykonana w miejscowości Słupia Kapitulna



Zaprojektowana oraz wykonana przez spółkę dla Zakładu Uboju w Słupi Kapitulnej. instalacja była stworzona w celu pokrycia zapotrzebowania przedsiębiorstwa wytwórczego i maksymalizacji oszczędności związanych z kosztami zakupu energii elektrycznej.

Głównymi urządzeniami wykorzystanymi w projekcie są moduły fotowoltaiczne Risen Energy, falowniki Sungrow oraz system do montażu modułów na gruncie firmy CORAB. Wykonano również przyłącze energetyczne oraz przebudowę istniejącej stacji średniego napięcia. Zrealizowano dokumentację projektową i uzyskano warunki przyłączeniowe. Przeprowadzono proces odbiorów przez zakład energetyczny i dopuszczenia do użytkowania.



Instalacja dachowa Tepro S.A.



Instalacja wykonana została na płaskim dachu zakładu Tepro S.A. w Koszalinie, ul. Przemysłowa 5.

Obecnie generuje moc 50 kW. W przyszłości planowana jest rozbudowa instalacji do 500 kW. Energia wykorzystywana jest na potrzeby zakładu techniki próżniowej.

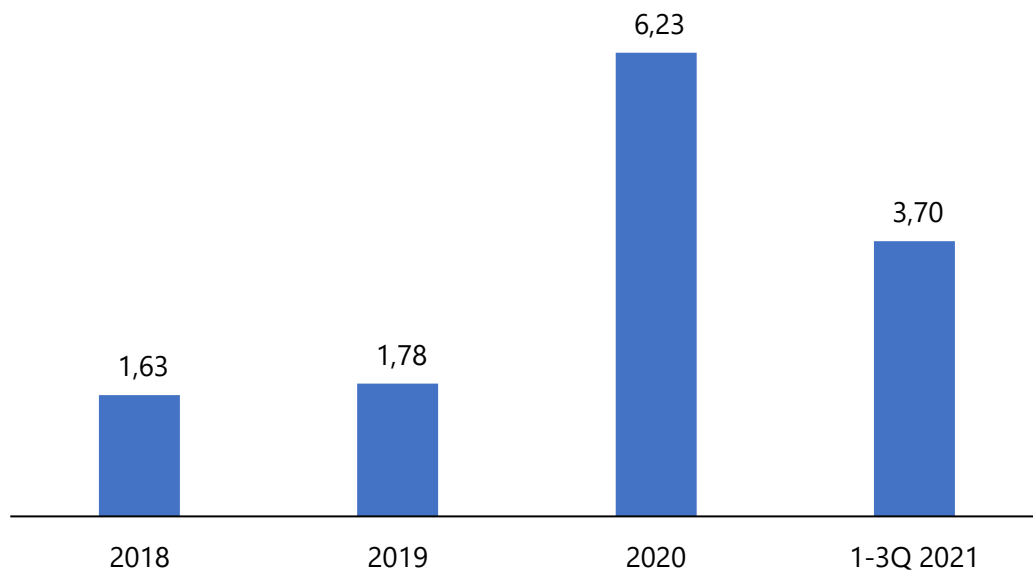


Agenda

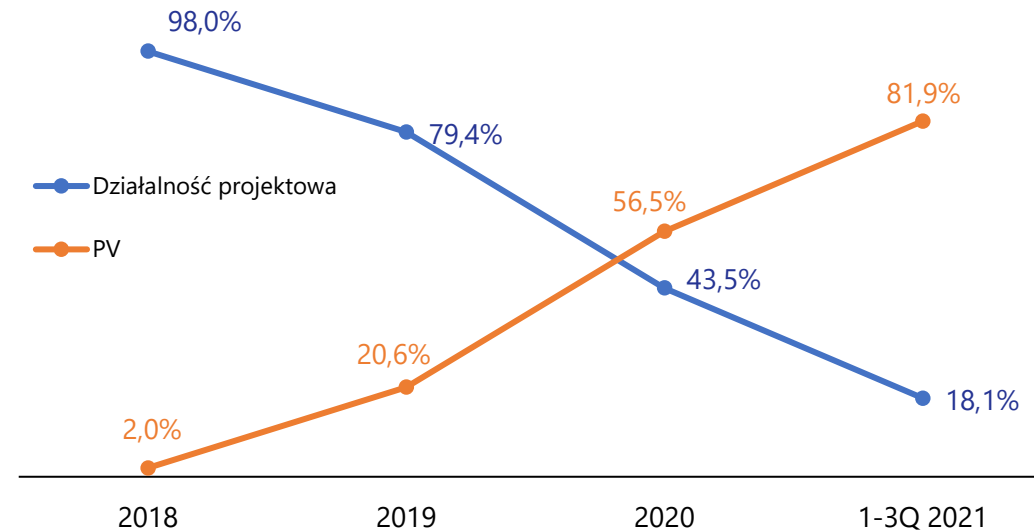
1. O Spółce
2. Filary działalności
- 3. Dane finansowe**
4. Strategia rozwoju

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży (mln zł)



Struktura przychodów (mln zł)

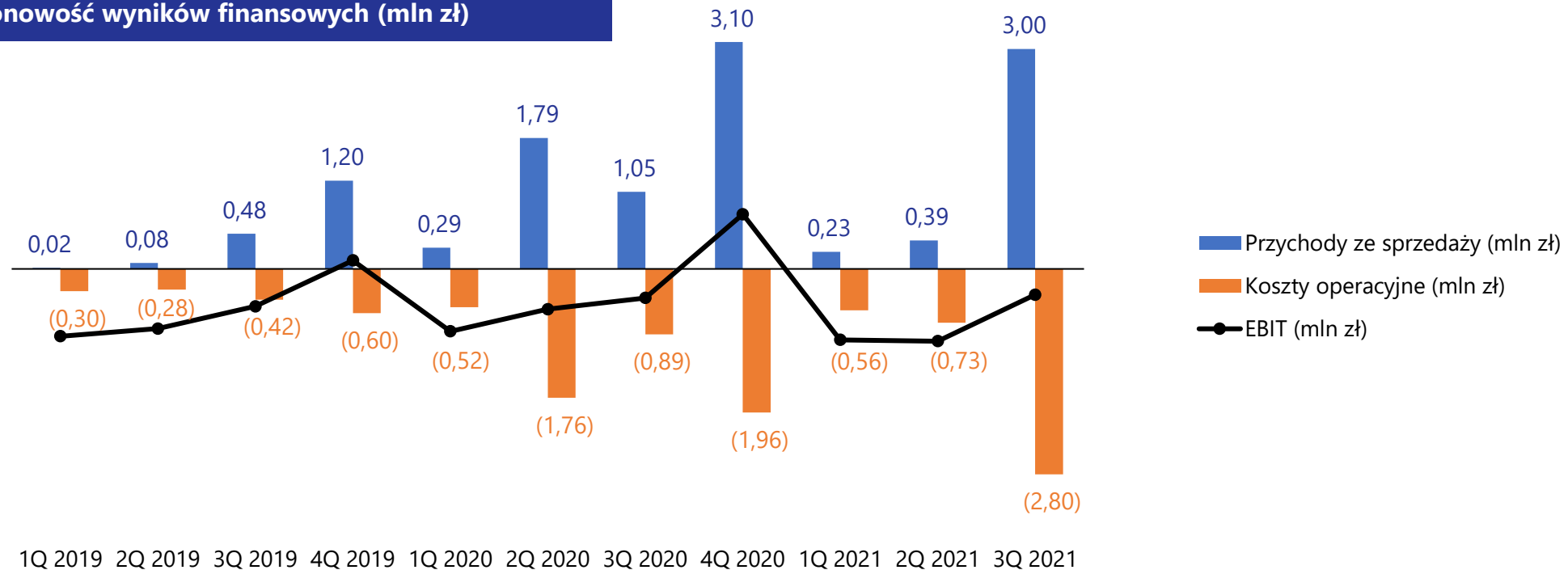


- W latach 2018-1-3Q 2021 następuje systematyczna zmiana struktury przychodów (wzrost udziału sprzedaży z rynku PV)
- Do 2025 roku obszar 90% udział w przychodach ma generować działalność fotowoltaiczna kierowana do firm.
- Wzrost przychodów z działalności projektowej w 2020 roku był związany z jednorazowych wydarzeniem. Bazując na danych historycznych średni przychód z działalności projektowej w latach 2018-2020 wynosi około 1.4 mln zł i na takim poziomie ma się utrzymywać w kolejnych latach.



Wyniki finansowe

Sezonowość wyników finansowych (mln zł)



- Spółka generuje najmniej przychodów w pierwszym kwartale, najwięcej w czwartym. Adekwatnie do generowanych przychodów i ponoszonych kosztów, w pierwszym kwartale 2019 i 2020 roku Spółka poniosła stratę na działalności, a w czwartym kwartale największy zysk w roku.
- W 2020 roku Emitent zaczął rozwijać działalność w zakresie instalacji fotowoltaicznych, co wywarło pozytywny wpływ na osiąganе przez niego wyniki. Zysk netto w 2020 roku wyniósł ponad 770 tys. PLN w porównaniu do blisko 34,5 tys. PLN zysku z roku 2019, gdy Emitent prowadził działalność głównie w zakresie projektowania hydrobudowlanego.



Backlog i potencjalne projekty*



ok. 10
mln zł

Zawarte umowy z terminem realizacji
do końca 2021 r.

7,2 / 2,2
mln zł

Zawarte umowy **w 2021 roku**
w obszarze PV / działalności projektowej

Agenda

1. O Spółce
2. Filary działalności
3. Dane finansowe
- 4. Strategia rozwoju**

Strategia rozwoju – kluczowe cele

Osiągnięcie pozycji jednego z wiodących podmiotów wśród firm OZE na polskim rynku dostawców technologii fotowoltaicznych

Przygotowanie do realizacji od jednego do trzech (w zależności od wielkości) projektów farm fotowoltaicznych (do etapu pozwolenia na budowę) realizowanych z właścicielami gruntów (Emitent dostarcza projekt farmy oraz uzyskuje pozwolenia)

Rozbudowa kanałów sprzedaży

Utrzymanie wysokiej dynamiki wzrostu przychodów przy zachowaniu dodatniej rentowności

Wprowadzenie do oferty nowych produktów z obszaru wytwarzania i magazynowania zielonej energii tj. np.

Utrzymanie pozycji jednego z wiodących projektantów w obszarze małej i średniej hydroenergetyki

Strategia rozwoju – produkt i konkurencja

Cele produktowe:

- Projektowanie w zakresie instalacji fotowoltaicznych, budownictwa wodnego i hydroenergetyki, w tym rozwiązania hybrydowe.
- Dostawy i montaż instalacji fotowoltaicznych.
- Dostawy i montaż magazynów energii.
- Usługi utrzymania i serwisu instalacji.
- Prowadzenie usług nadzoru na budowach instalacji OZE.

Metody rywalizacji z konkurencją:

- Oferowanie kompleksowych usług w zakresie przygotowania i realizacji instalacji PV.
- Wykorzystywanie własnych i zewnętrznych narzędzi marketingowych do pozyskiwania potencjalnych klientów.
- Stworzenie w pracowni konstrukcyjnej własnych rozwiązań montażowych umożliwiających realizację na trudnych technicznie lokalizacjach.
- Rozszerzenie usług w zakresie instalacji hybrydowych.



Strategia rozwoju – rynki i zakres geograficzny

Docelowe rynki:

- Rynek dostawców instalacji fotowoltaicznych dla przedsiębiorstw od fazy analizy poprzez projektowanie, dostawę sprzętu i generalne wykonawstwo,
- Rynek dostawców instalacji magazynowania energii dla przedsiębiorstw od fazy analizy poprzez projektowanie, dostawę sprzętu i generalne wykonawstwo,
- Rynek projektowania i generalnego wykonawstwa małych i średnich elektrowni wodnych,
- Rynek projektowania hydrologicznego,
- Rynek developmentu farm fotowoltaicznych.

Docelowe obszary geograficzne:

- W zakresie instalacji PV spółka koncentruje się na obszarze Województwa Wielkopolskiego i Polski północno i południowo-zachodniej. Do końca 2021 zamierza prowadzić działalność w tej nodze biznesu na terenie całej Polski.
- W zakresie projektowania i generalnego wykonawstwa hydroenergetycznego działalność obejmuje całą Polskę.

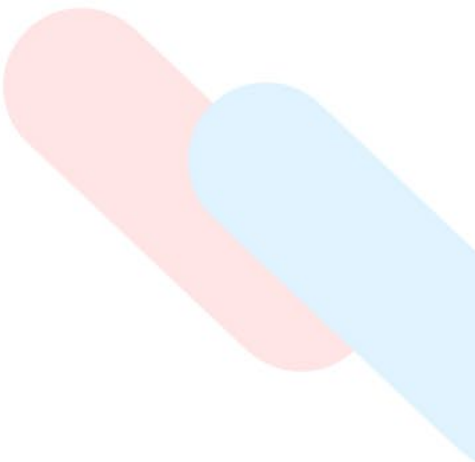


Cele emisyjne oferty akcji z 04.2021

Cel emisyjny	Segment działalności (fotowoltaika - PV, hydro technologia - HT)	Planowane nakłady	Planowany termin realizacji
Rozbudowana kanałów sprzedaży (organiczna oraz poprzez budowę grupy kapitałowej w drodze transakcji fuzji i przejęć)	PV	2 mln zł	Do końca 2022 r.
Zrealizowanie od 1 do 3 projektów deweloperskich farm fotowoltaicznych (faza pozwolenia na budowę)	PV	0,3 mln zł	Do końca 2021 r.
Wprowadzenie do oferty nowych innowacyjnych elementów systemów PV z obszaru wytwarzania i magazynowania Zielonej energii i realizacja pierwszych projektów w oparciu o technologię magazynowania energii	PV/HT	0,2 mln zł	Do końca 2021 r.
Zwiększenie wartości środków obrotowych	Ogólne	0,5 mln zł	Do końca 2021 r.
Suma		3 mln zł	

- Przedstawione cele nie pokrywają w pełni nakładów na poszczególne zadania, jednak mają na celu dynamiczne przyspieszenie prac. Równolegle spółka kontynuuje prace w zakresie poszczególnych zadań wykorzystując bieżące przychody z działalności oraz stosując lewarowanie inwestycji.
- Zarząd zaznacza również, że wyżej opisane cele emisyjne mogą ulec zmianie w zakresie kwot i terminów ich realizacji (jeżeli spółka uzna, że realizacja innych celów przyczyni się w lepszy sposób do rozwoju Spółki).





**Dziękujemy za uwagę
i zapraszamy do kontaktu**



Zeneris Projekty

Anna Bartoszek
Anna.Bartoszek@zenerisprojekty.pl
+48 603 713 001
www.zenerisprojekty.pl



InnerValue

Marcin Grzejszczak
M.Grzejszczak@innervalue.pl
+48 603 713 001
www.zenerisprojekty.pl

