

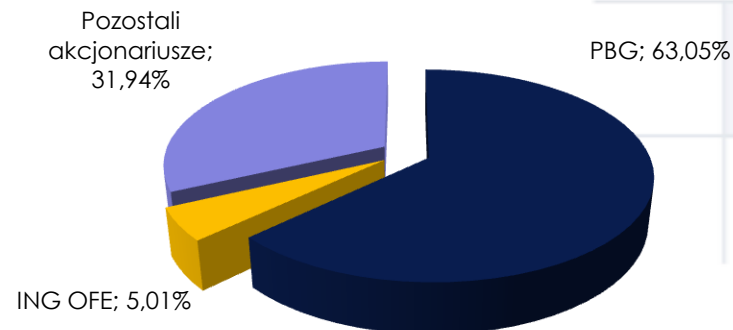


HYDROBUDOWA POLSKA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Dane finansowe za I półrocze 2010 r.

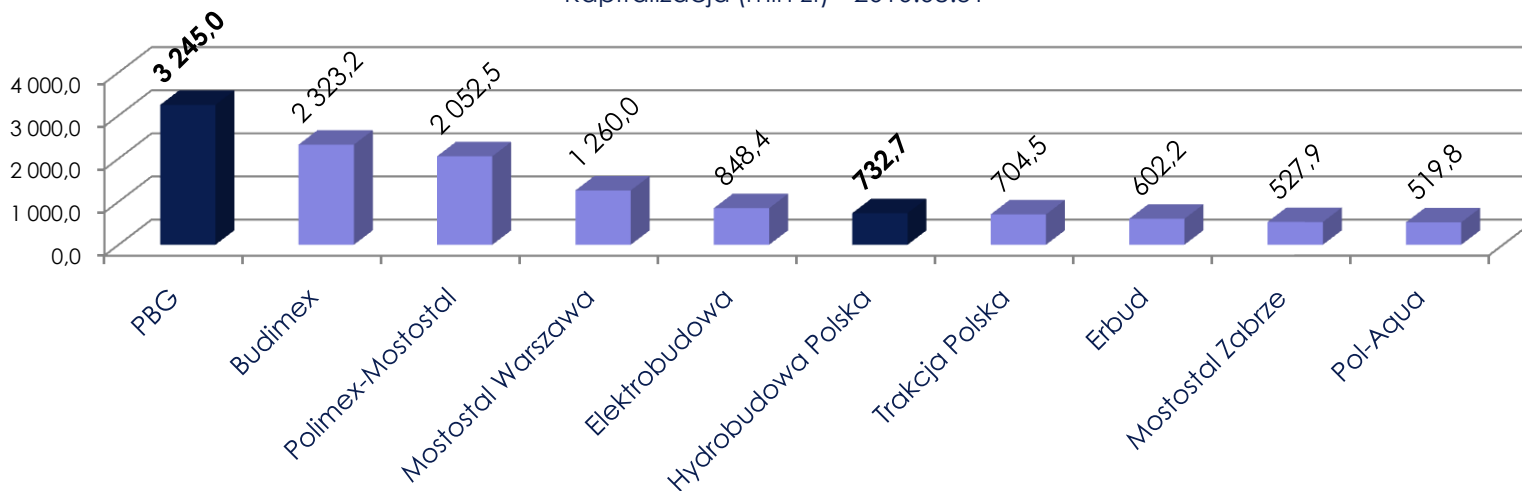
- Pierwsza oferta publiczna (wrzesień 2007): 1 303 464 akcji serii J o wartości nominalnej 50 zł (po splicie 65 173 200 akcji o wartości nominalnej 1 zł) – emisja połączeniowa – fuzja z Hydrobudową Śląsk
- Druga oferta publiczna (kwiecień 2008): 35 000 000 akcji serii K; cena emisyjna: 8,80 zł; wartość brutto oferty: 308 mln zł
- Oferta prywatna (wrzesień 2008): 36 885 245 akcji serii L w zamian za 100 proc. akcji Hydrobudowy 9
- Łączna liczba akcji: 210 558 445
- Kurs bieżący (2010.08.31): 3,48 zł

Struktura akcjonariatu



Największe firmy budowlane notowane na GPW

Kapitalizacja (mln zł) - 2010.08.31



	IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	OBSZAR ODPOWIEDZIALNOŚCI
Zarząd	Jerzy Ciechanowski	Prezes Zarządu	Strategia i rozwój
	Edward Kasprzak	Wiceprezes Zarządu	Wykonawstwo
	Jarosław Dusiło	Wiceprezes Zarządu	Ekonomia, Finanse
	Szymon Tamborski	Wiceprezes Zarządu	Wykonawstwo
	Rafał Damasiewicz	Członek Zarządu	Ekonomia, Informatyka
	Andrzej Zwierzchowski	Członek Zarządu	Wykonawstwo
Prokurenci	Andrzej Szultka	Prokurent, Dyrektor ds. Przygotowania Kontraktów	Ofertowanie
	Joanna Zwolak	Prokurent, Główny Księgowy	Księgowość

Grupa kapitałowa Hydrobudowy Polska specjalizuje się w kompleksowym wykonawstwie w obszarach:

WODA	BUDOWNICTWO PRZEMYSŁOWE I MIESZKANIOWE	DROGI
<ul style="list-style-type: none"> ▪ instalacje technologiczne i sanitarne dla systemów wodnych i kanalizacyjnych, takie jak: <ul style="list-style-type: none"> – wodociągi, – kanalizacje, – magistrale wodociągowe, – kolektory, – ujęcia wody, – oczyszczalnie ścieków, ▪ obiekty hydrotechniczne, takie jak: <ul style="list-style-type: none"> – zapory wodne, – zbiorniki retencyjne, – wały przeciwpowodziowe, ▪ renowacje instalacji wodociągowych i kanalizacyjnych 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ obiekty sportowe i rekreacyjne, ▪ obiekty administracyjne, socjalne i techniczne, ▪ obiekty przemysłowe, ▪ obiekty mieszkaniowe, ▪ obiekty handlowe, hotelowe, i konferencyjne, ▪ tunele, w tym <ul style="list-style-type: none"> - tunele metra, - tunele kolejowe, ▪ przeciski, przewiertki, ▪ mikrotuneling 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ budowa autostrad i dróg ekspresowych, ▪ budowa mostów i wiaduktów, ▪ budowa tuneli drogowych, ▪ budowa parkingów <p style="text-align: center;">GAZ ZIEMNY, ROPA NAFTOWA I PALIWA</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ zbiorniki ropy naftowej i paliw, ▪ instalacje naziemne do wydobycia ropy naftowej i gazu ziemnego, ▪ instalacje naziemne podziemnych magazynów gazu ziemnego

WODA	BUDOWNICTWO PRZEMYSŁOWE I MIESZKANIOWE	DROGI	ENERGETYKA
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Budżet UE na lata 2007-2013 : 63 mld euro dla Polski; Program Infrastruktura i Ochrona Środowiska w latach 2007-2013 : 37,6 mld euro, w tym 4,8 mld euro na ochronę środowiska <ul style="list-style-type: none"> ➢ projekty w zakresie gospodarki wodno-ściekowej : 3,3 mld euro, ➢ gospodarka odpadami i ochrona powierzchni ziemi : 1,4 mld euro ▪ „Program dla ODRY 2006” – szacowane łączne nakłady inwestycyjne na lata 2002-2016: 9 mld zł, w tym <ul style="list-style-type: none"> ➢ oczyszczalnie ścieków: 3,6 mld zł, ➢ budowie przeciwpowodziowe: 3,1 mld zł, ➢ odbudowa i modernizacja wałów: 365 mln zł ▪ Poprawa bezpieczeństwa przeciwpowodziowego – zwiększenie pojemności zbiorników retencyjnych w Polsce o ok. 2 mld m³, do ok. 3,3 mld m³, przebudowy ok. 1 000 km obwałowań, regulacje rzek na długości ok. 4 000 km ▪ Modernizacja tamy we Włocławku lub budowa elektrowni wodnej w Nieszawie lub Ciechocinku: 1,5-3,5 mld zł, ▪ Budowa zbiornika przeciwpowodziowego Racibórz Dolny na Odrze: 1 mld zł 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Plany inwestycyjne związane z mistrzostwami Europy w piłce nożnej na lata 2008-2012 : 10,4 mld zł w tym: <ul style="list-style-type: none"> ➢ stadiony i centra treningowe: 6,6 mld zł ➢ infrastruktura hotelowa : 3,8 mld zł ▪ Parkingi podziemne, ▪ Zakłady utylizacji odpadów, m.in. w Poznaniu, Krakowie, Olsztynie i Szczecinie : 2 mld zł 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Plany wydatków drogowych w latach 2010-2013: około 50 mld zł ▪ Plany GDDKiA: budowa ponad 1600 km autostrad i ponad 1700 km dróg ekspresowych, ▪ Plany budowy dróg związane z organizacją mistrzostw Europy w piłce nożnej EURO 2012 na lata 2008-2013 : 19 mld euro <ul style="list-style-type: none"> ➢ 636 km autostrad, ➢ 2200 km dróg ekspresowych, ➢ 3 993 km dróg publicznych 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Wartość nakładów inwestycyjnych firm energetycznych na nowe moce wytwórcze oraz sieci przesyłowe w okresie 15 lat może wynieść 200 mld zł ▪ Uwzględniając założenia UE w zakresie energii odnawialnej oraz plany produkcji w Polsce energii atomowej , wartość nakładów może podwoić się ▪ W latach 2010 -2020 planowana jest budowa nowych bloków energetycznych o mocy około 16 tys. MW, w tym <ul style="list-style-type: none"> ➢ budowa bloków energetycznych w PGE Elektrowni Opole : 10 mld zł ➢ budowa bloku o mocy 900-1000 MW w Elektrowni Kozienice: 5-6 mld zł
	PALIWA		
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Inwestycje NATO w Polsce : 2 mld zł, w tym bazy magazynowe paliw: 0,7 mld zł, ▪ Rozbudowa baz magazynowych PKN Orlen, OLPP oraz PERN 			

**Lewobrzeżna Oczyszczalnia Ścieków
w Poznaniu**



**Termin realizacji: 2006-2009
Wartość netto: 55,3 mln euro**

**Zbiornik przeciwpowodziowy
w Kuźnicy Warężyńskiej**



**Termin realizacji: 2003-2005
Wartość netto: 28,4 mln zł**

I linia metra w Warszawie



**Termin realizacji: 2006-2008
Wartość netto: 546,7 mln zł**

Zbiorniki magazynowe w Rejowcu



**Termin realizacji: 2007
Wartość netto: 25,6 mln zł**

Most św. Rocha nad Wartą w Poznaniu



**Termin realizacji: 2002-2004
Wartość netto: 44,5 mln zł**

Budynki wielorodzinne w Poznaniu



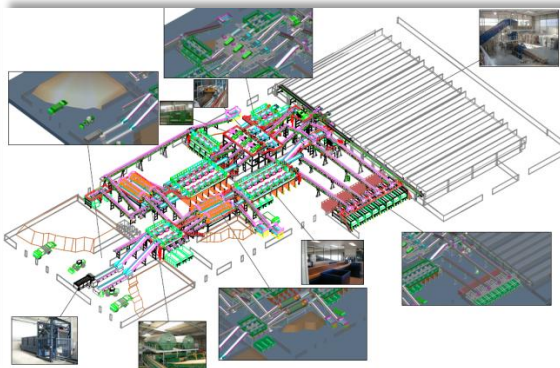
**Termin realizacji: 2005-2007
Wartość netto: 36,6 mln zł**

Budowa autostrady A1 Toruń - Stryków



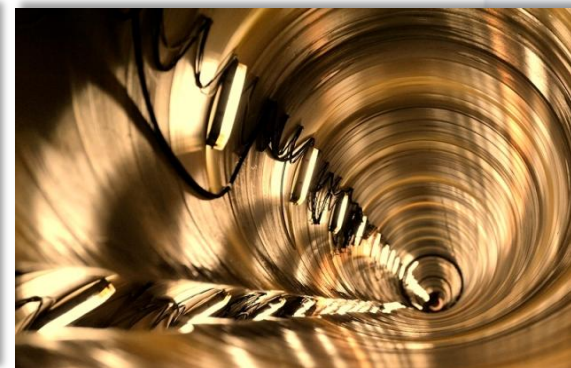
Termin realizacji: 2010-2012
Wartość netto: 1 468,4 mln zł

**Budowa Zakładu Unieszkodliwiania
Odpadów w Gdańsku Szadółkach**



Termin realizacji: 2008-2010
Wartość netto: 298,5 mln zł

**Budowa kolektorów do oczyszczalni ścieków
„Czajka” w Warszawie**



Termin realizacji: 2009-2010
Wartość netto: 52,8 mln euro

Budowa Stadionu Narodowego w Warszawie



Termin realizacji: 2009-2011
Wartość netto: 1 252,8 mln zł

Budowa stadionu w Gdańsku



Termin realizacji: 2009-2011
Wartość netto: 427,7 mln zł

Modernizacja stadionu w Poznaniu

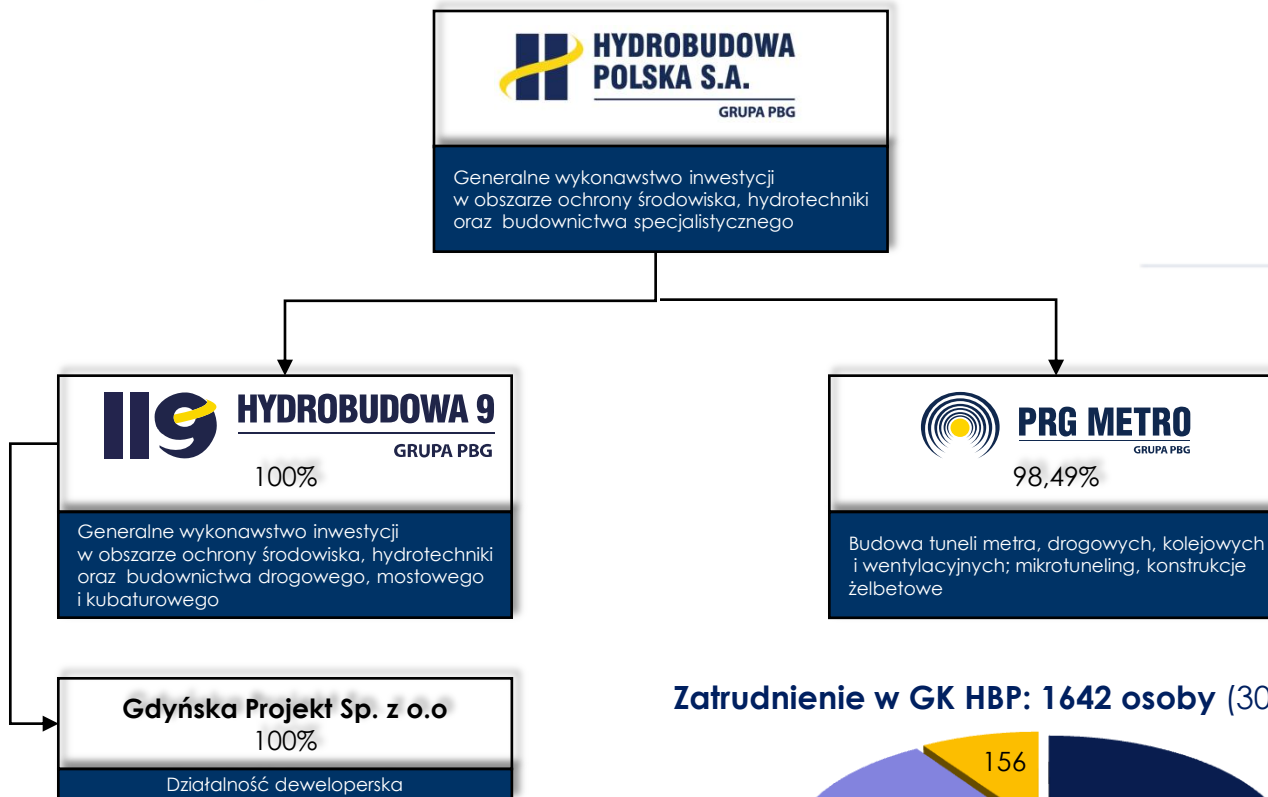


Termin realizacji: 2008-2010
Wartość netto: 398,4 mln zł

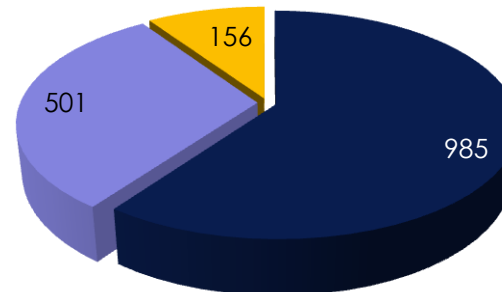
SEGMENT	KONKURENCJA KRAJOWA	KONKURENCJA ZAGRANICZNA
WODA	Pol-Aqua, Eiffage Budownictwo Mitex, Hydrobudowa Gdańsk, Budimex, Polimex-Mostostal, Warbud, Mostostal Zabrze	Skanska, Strabag, Bilfinger Berger
BUDOWNICTWO PRZEMYSŁOWE I MIESZKANIOWE	Mostostal Warszawa, Budimex, Warbud, Unibep, Erbud, Mostostal Zabrze	Skanska, Strabag, Dragados, Ferrovial
PALIWA	Polimex - Mostostal, Pol-Aqua	Bilfinger Berger
DROGI	Budimex, Warbud, Mostostal Warszawa, Polimex - Mostostal, Unibep, Erbud	Strabag, Skanska, Dragados, Mota-Engil, Acciona Infraestructuras, J&P Avax

Kluczowi kontrahenci	Udział w przychodach I H 2009
1. Zakład Utylizacyjny w Gdańsku	12,7%
2. ZPWIK Zabrze	10,8%
3. Gmina Wrocław	8,6%
4. Gmina Tychy	7,9%
5. Kan – Gaz	5,5%

Kluczowi kontrahenci	Udział w przychodach I H 2010
1. Alpine (pośrednio: NCS)	29,0%
2. POSIR Poznań	24,2%
3. Gmina Miasta Gdańsk	10,7%
4. MPWiK Warszawa	7,6%
5. Gmina Miasta Wrocław	6,3%

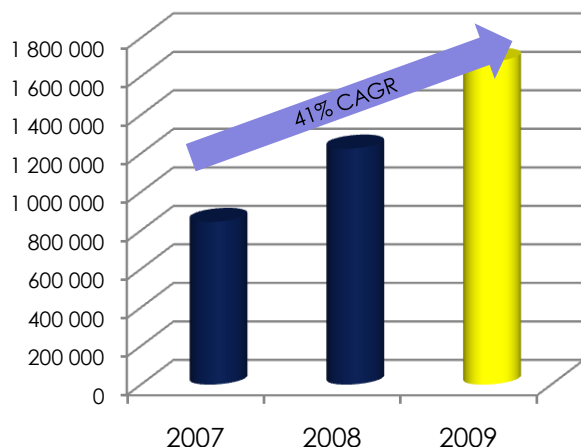


Zatrudnienie w GK HBP: 1642 osoby (30.06.2010)

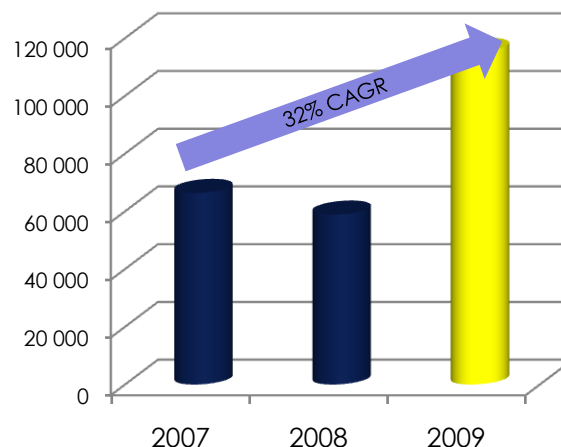


■ Hydrobudowa Polska ■ Hydrobudowa 9 ■ PRG Metro

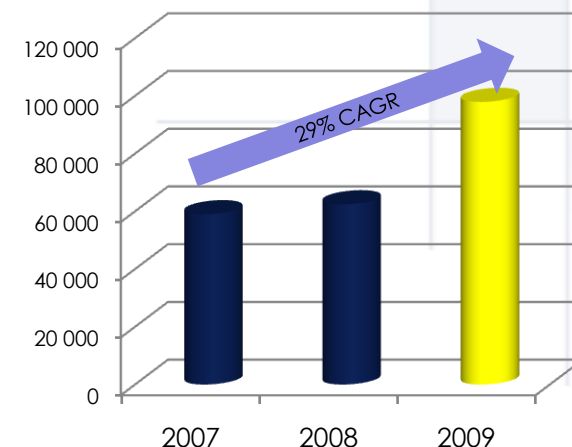
Przychody



EBIT



Zysk netto



* CAGR – średnioroczna stopa wzrostu

Wyniki finansowe (tys. PLN)	2007	2008	2009
Przychody netto ze sprzedaży	845 055	1 225 492	1 675 623
Zysk z działalności operacyjnej - EBIT	66 356	58 868	115 244
Zysk netto (przypadający akcjonariuszom HBP)	58 997	62 439	97 910

Wskaźniki rentowności	2007	2008	2009
Rentowność działalności operacyjnej	7,9%	4,8%	6,9%
Rentowność netto	7,0%	5,1%	5,8%

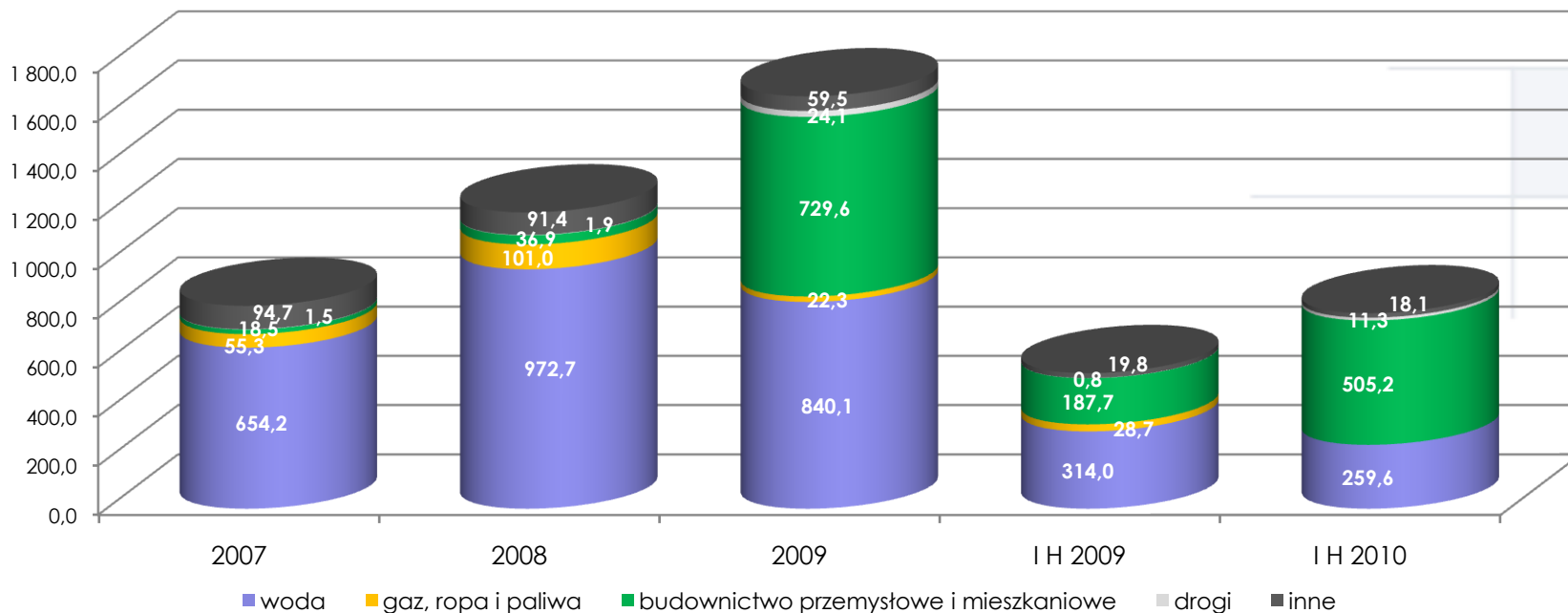
RZiS (tys. PLN)	I H 2009	I H 2010	Zmiana	2009
PRZYCHODY	550 966	794 143	+44,1%	1 675 623
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	58 536	73 105	+24,9%	164 652
WYNIK OPERACYJNY	40 291	36 063	-10,5%	115 244
EBITDA	47 847	45 827	-4,2%	133 036
ZYSK NETTO (PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM PODMIOTU DOMINUJĄCEGO)	43 223	31 108	-28,0%	97 910
ZYSK NA AKCJĘ (ZŁ)	0,21	0,15	-28,0%	0,47

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	I H 2009	I H 2010	2009
RENTOWNOŚĆ BRUTTO	10,6%	9,2%	9,8%
RENTOWNOŚĆ OPERACYJNA	7,3%	4,5%	6,9%
RENTOWNOŚĆ NETTO	7,8%	3,9%	5,8%

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE (tys. PLN)	I H 2009	I H 2010	2009
Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-92 377	-40 018	36 630
Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-7 520	-36 718	-16 296
Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	99 693	74 208	-10 533
ZMIANA NETTO	-204	-2 528	9 801

BILANS (tys. PLN)	30.06.2009	30.06.2010	Zmiana	31.12.2009
AKTYWA	1 332 335	1 435 951	+7,8%	1 457 838
KAPITAŁ WŁASNY (PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM PODMIOTU DOMINUJĄCEGO)	257 670	434 026	+68,4%	389 253
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA AKCJĘ (ZŁ)	1,22	2,06	+68,4%	1,85
ZOBOWIĄZANIA	1 073 287	1 001 650	-6,7%	1 068 336
KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE:	392 418	389 804	-0,7%	301 395
> DŁUGOTERMINOWE	19 765	6 316	-68,0%	11 929
> KRÓTKOTERMINOWE	372 653	383 488	+2,9%	289 466
DŁUG NETTO	318 254	308 908	-2,9%	217 251
ŚRODKI PIENIĘŻNE	74 164	80 896	+9,1%	84 144

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA I PŁYNNOŚCI	30.06.2009	30.06.2010	31.12.2009
WSKAŹNIK OGÓLNEGO ZADŁUŻENIA	80,6%	69,8%	73,3%
WSKAŹNIK POKRYCIA ZADŁUŻENIA KAPITAŁEM WŁASNYM	24,1%	43,4%	36,5%
WSKAŹNIK BIEŻĄCEJ PŁYNNOŚCI (CURRENT RATIO)	1,09	1,21	1,19
WSKAŹNIK PODWYŻSZONEJ PŁYNNOŚCI (QUICK RATIO)	1,04	1,19	1,19
WSKAŹNIK NATYCHMIASTOWEJ PŁYNNOŚCI (SUPER QUICK RATIO)	0,07	0,08	0,08



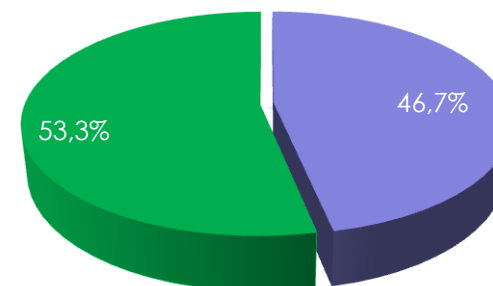
	2007	2008	2009	I H 2009	I H 2010
Przychody (mln PLN)	845,1	1 225,5	1 675,6	551,0	794,1
MARŻA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY SEGMENTÓW (PROC.)	WODA	GAZ ZIEMNY, ROPA NAFTOWA I PALIWA	BUDOWNICTWO PRZEMYSŁOWE I MIESZKANIOWE	DROGI	INNE
I H 2009	10,3	3,8	7,7	(-)	65,3
I H 2010	12,9	-	8,0	1,8	(-)

Portfel zamówień GK HBP na 1 lipca 2010 r. *

Łączna wartość [mln PLN]	Kontrakty przypadające na:	
	VII-XII 2010	2011 i później
1 613	893	720

* przed uwzględnieniem prac przypadających na GK HBP przy realizacji umowy na budowę autostrady A1 Toruń-Stryków, zawartej 17 czerwca 2010 r.

Struktura portfela zamówień GK HBP na 1 lipca 2010 r. *



■ woda ■ budownictwo przemysłowe i mieszkaniowe

- **HYDROBUDOWA POLSKA** pozyskuje kontrakty samodzielnie oraz wspólnie ze spółkami z grupy kapitałowej PBG
- Dzięki współpracy z PBG spółka ma możliwość składania ofert w większej liczbie przetargów oraz zwiększa prawdopodobieństwo wygranej, zwłaszcza w przypadku przetargów w obszarach, w których posiada mniejsze doświadczenie, takich jak: budownictwo infrastruktury drogowej, magazynowanie paliw, ropy i gazu oraz budownictwo ogólne

OFERTOWANIE	2006	2007	2008	2009
Wartość złożonych ofert (mln PLN)	5 658	7 460	10 324	13 123
Wartość podpisanych kontraktów (mln PLN)	364	806	1 135	2 320
Skuteczność pozyskiwania kontraktów	6,4%	10,8%	11,0%	17,7%

Segment	Nazwa kontraktu	Data rozpoczęcia	Inwestor	Wartość netto
WODA	Rozbudowa oczyszczalni FORDON w Bydgoszczy	19-10-2007	MWiK Bydgoszcz	31,5 mln EUR
	Odprowadzenie ścieków deszczowych z obszarów stref ochronnych ujęć wód „Las Gdański” i „Czyżkówko”	10-04-2008	MWiK Bydgoszcz	30,8 mln EUR
	Budowa układu przesyłowego ścieków z Warszawy lewobrzeżnej do oś. Czajka – etap 1	08-05-2009	MPWiK Warszawa	52,8 mln EUR
BUDOWNICTWO PRZEMYSŁOWE I MIESZKANIOWE	Zakład utylizacji odpadów w Gdańsku	19-08-2008	Miasto Gdańsk	298,5 mln PLN
	Rozbudowa stadionu w Poznaniu	15-12-2008	Miasto Poznań	399,8 mln PLN
	Budowa stadionu w Gdańsku	10-04-2009	Miasto Gdańsk	213,9 mln PLN
	Budowa Stadionu Narodowego	04-05-2009	Narodowe Centrum Sportu	626,4 mln PLN

Segment	Kontrakt	Inwestor	Szacunkowa wartość netto
WODA	Zbiornik Racibórz Dolny na Odrze	RZGW w Gliwicach	0,5-1 mld zł
	Wrocławski Węzeł Wodny	KZGW	0,5-1 mld zł
BUDOWNICTWO PRZEMYSŁOWE I MIESZKANIOWE	Podziemny dworzec kolejowy Łódź Fabryczna	Miasto Łódź, Polskie Koleje Państwowe, PKP PLK	1,5-2 mld zł
	Spalarnia odpadów w Poznaniu	Miasto Poznań	0,6 mld zł
	Spalarnia odpadów w Krakowie	Miasto Kraków	0,5 mld zł
DROGI	A4 Tarnów – Rzeszów, odcinek Krzyż – Dębica Pustynia	GDDKiA	1,5 mld zł *
	Trasa Słowackiego w Gdańsku (w tym tunel pod Martwą Wisłą)	Gdańskie Inwestycje Komunalne Euro 2012	1,1 mld zł
	S5 Poznań – Wrocław, odcinek Kaczkowo – Korzeńsko, obwodnica Bojanowa i Rawicza	GDDKiA	0,8 mld zł **
	Trasa Sucharskiego w Gdańsku	Gdańskie Inwestycje Komunalne Euro 2012	0,6 mld zł

* - wygrany przetarg; umowę zawarto 7.07.2010 ; ** - wygrany przetarg; umowę zawarto 30.07.2010

Cel strategiczny:

- utrzymać wiodącą pozycję w Polsce w obszarze wykonawstwa obiektów hydrotechnicznych i inżynieryjnych w zakresie ochrony środowiska oraz rozwinąć działalność w obszarze budowy obiektów specjalistycznych, przemysłowych i drogownictwa

Jak dążymy do realizacji celu strategicznego:

- konsolidujemy rynek podmiotów świadczących usługi wykonawcze w zakresie ochrony środowiska i obiektów inżynieryjnych;
- dążymy do akwizycji spółek o kompetencjach przydatnych do rozszerzenia działalności;
- zwiększamy skuteczność pozyskiwania kontraktów o wysokiej wartości jednostkowej zapewniających zakładane marże;
- zabezpieczamy finansowanie dla rosnącego portfela zamówień;
- systematycznie poprawiamy jakość realizowanych prac;
- inwestujemy w potencjał wykonawczy;
- zabezpieczamy potencjał ludzki

HYDROBUDOWA POLSKA S.A.

ul. Skórzewska 35,
Wysogotowo k. Poznania
62-081 Przeźmierowo

www.hbp-sa.pl

polska@hbp-sa.pl

tel. (+48 61) 664 19 50

fax. (+48 61) 664 19 51

krzysztof.woch@hbp-sa.pl

kom. (+48) 781 859 191

bartosz.basa@hbp-sa.pl

tel. (+48 32) 781 31 227

kom. (+48) 691 910 760