



OT LOGISTICS

Prezentacja nowej strategii rozwoju
Grupy Kapitałowej OT Logistics

Kwiecień 2016 r.

AGENDA

WSTĘP

KLUCZOWE WYDARZENIA

WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE

NOWA STRATEGIA

PODSUMOWANIE

WSTĘP

➤ Zarząd OT Logistics



dr Zbigniew Nowik, Prezes Zarządu

- W latach 2002-2015 Przewodniczący Rady Nadzorczej OT Logistics S.A. Doświadczenie w zakresie finansów i zarządzania zdobyte w korporacjach międzynarodowych. Absolwent Politechniki Wrocławskiej (doktor nauk ekonomicznych) i Université Paris-Dauphine (doktor nauk ekonomicznych)
- W OT Logistics odpowiada za planowanie strategiczne rozwoju Grupy Kapitałowej



dr Piotr Ambrozowicz, Wiceprezes Zarządu

- Szerokie kompetencje i doświadczenie w zakresie rozwoju i wzrostu wartości przedsiębiorstw, restrukturyzacji, akwizycji, finansowania firm, a także zarządzania międzynarodowym zespołem personelu, zdobyte m.in. w spółkach giełdowych
- W OT Logistics od 2015 r., odpowiada za działalność finansową i rozwój



Ryszard Warzocha, Wiceprezes Zarządu

- Od czerwca 2014 r. Pełnomocnik Zarządu do Spraw Operacyjnych, od listopada 2014 r. Prezes Zarządu C.Hartwig Gdynia S.A., od września 2015 r. członek Zarządu OT Logistics
- W OT Logistics od 2015 r., odpowiada za działalność handlową i operacyjną

OT LOGISTICS w skrócie



Globalny
zasięg

Kompleksowe
usługi TSL



Unikalna strategia
One stop Shop



ponad
20 spółek
w Europie
i Ameryce Północnej

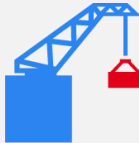


OKOŁO
800

jednostek pływających



Najbardziej wszechstronny
operator portowy w Polsce



PONAD
8 mln ton
przetadowywanych towarów rocznie

Transport

30% przychodów

OT Logistics S.A., Deutsche
Binnenreederei,
OT Rail

- Około 800 jednostek żeglugi śródlądowej (jedna z największych flot w UE)
- Lider polskiego rynku (ponad 80% udziału)
- Lider rynku wschodnich Niemiec (ponad 40% udziału)
- Jeden z większych podmiotów w UE

Spedycja

55% przychodów

C. Hartwig Gdynia,
Rentrans International
Spedition, Rentrans Cargo

- Kompleksowe usługi na rynku polskim i międzynarodowym
- Usługi spedycji morskiej, lądowej i lotniczej, agencji celnej, magazynowe i wspierające transport
- Obsługa kluczowych klientów, m.in.: ArcelorMittal, HTAG, US Steel, EDF, PGE, Ikea, PKN Orlen, Hortex, Danone
- Terminal przeładunkowy w Krównikach k/Medyki (na granicy z Ukrainą)

Porty

12% przychodów

OT Port Gdynia,
OT Port Świnoujście

- Największy i najbardziej wszechstronny operator portowy w Polsce
- Porty morskie w Gdyni, Świnoujściu, Kołobrzegu, największy branżowy udziałowiec portu w Rijece (Gdańsk w budowie)
- Porty śródlądowe we Wrocławiu i Opolu
- Powierzchnie magazynowe na terenie kraju

AGENDA

WSTĘP

KLUCZOWE WYDARZENIA

WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE

NOWA STRATEGIA

PODSUMOWANIE

Kluczowe wydarzenia

Kluczowe wydarzenia w ostatnich kwartałach

Działania operacyjne

**Podpisanie ostatecznej umowy dzierżawy
gruntu w Porcie Morskim Gdańsk**
Prace nad ostatecznym planem
inwestycyjnym

**Nabycie ~21% akcji spółki operującej
największym chorwackim portem morskim**
Wprowadzenie do RN Luka Rijeka
przedstawiciela OTL. Rozpoczęcie prac nad
aktualizacją planów rozwoju portu

**Nabycie 100% udziałów przewoźnika
kolejowego Landkol**
Włączanie spółki w struktury GK OTL

Inne zdarzenia korporacyjne

Refinansowanie
zadłużenia

Optymalizacja i zwiększenie rozpoznawalności

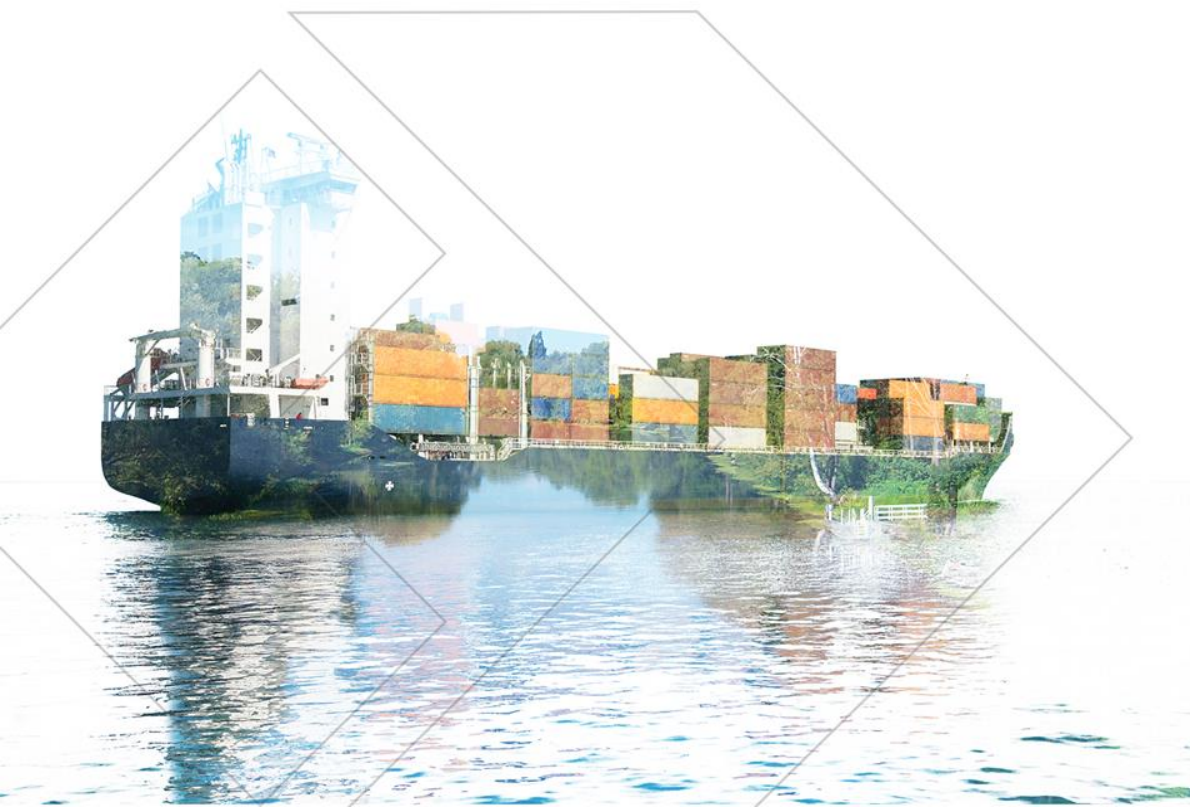
**Intensywne działania
optymalizacyjne
wewnątrz Grupy**

Kontynuacja
ujednolicania
nazewnictwa spółek
GK OTL

➤ Morski Port Zewnętrzny w Gdańsku (1/2)

Podpisanie ostatecznej umowy dzierżawy gruntu

- **30 lat** - okres trwania dzierżawy
- **Maksymalnie 60 miesięcy** - termin wykonania inwestycji
- Założenia dotyczące budowy terminalu od podstaw



Plany inwestycyjne

- Nowoczesny, uniwersalny terminal masowy
- Kompleksowe centrum obrotu portowo-morskiego
- Gotowość do obsługi największych statków towarowych w Polsce
- Pirs o długości 600m – **możliwość** jednoczesnej obsługi 2 statków pełnomorskich
- 14 ha powierzchni składowej
- Unikalna w skali regionu oferta jednoczesnego rozładunku i załadunku statku przy jednym podejściu

➤ Morski Port Zewnętrzny w Gdańsku (2/2)

Największy port agro w regionie

I etap
Paszowy
4 mln ton rocznie
2016-2018
II etap
Masowy
8 mln ton rocznie
2018-2020



➤ Działalność GK OTL w Luka Rijeka

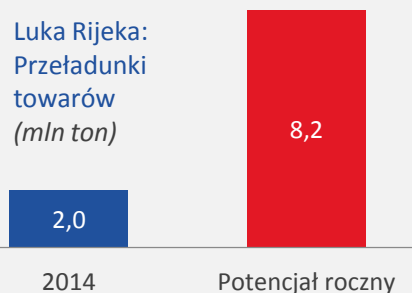
20,81%

udział GK OTL w akcjonariacie
największego portu morskiego w Chorwacji



- Przedstawiciel GK OTL w składzie RN Luka Rijeka
- Rozpoczęcie prac nad planami współrozwoju portu

Luka Rijeka:
Przeładunki
towarów
(mln ton)



93 PLNm

Przychody Luka Rijeka
d.d. w 2014 r.

- **Potencjał**
do istotnego zwiększenia wolumenu przeładunków
- **Perspektywy rozwoju**
w oparciu o kontrakty i know-how GK OTL
- **Nowe możliwości**
współpracy z globalnymi koncernami

➤ Włączanie przewoźnika kolejowego Landkol (obecnie OT Rail) w struktury GK OTL

➤ Zakup 100% udziałów w Landkol
- zdobycie kompetencji w kolejowych przewozach towarowych

➤ Nawiązywanie synergii z podmiotami GK OTL

➤ Rebranding (zmiana nazwy na OT Rail)



Działania optymalizacyjne wewnątrz Grupy



Przeгляд kadrowy w spółkach



Konsolidacja działań operacyjnych – podniesienie efektywności, synergie



Łączenie biur – obniżenie kosztów, synergie



Przeгляд kosztowy umów podwykonawczych w spółkach kolejowych



Porządkowanie struktury sprzedażowej – tworzenie struktury grupowej



Zwiększanie kompetencji Key Account Managementu – lepsze zarządzanie kontraktami na poziomie Grupy



Lepsze powiązanie budżetu na 2016 r. z systemem motywacyjnym dla handlowców i KAM

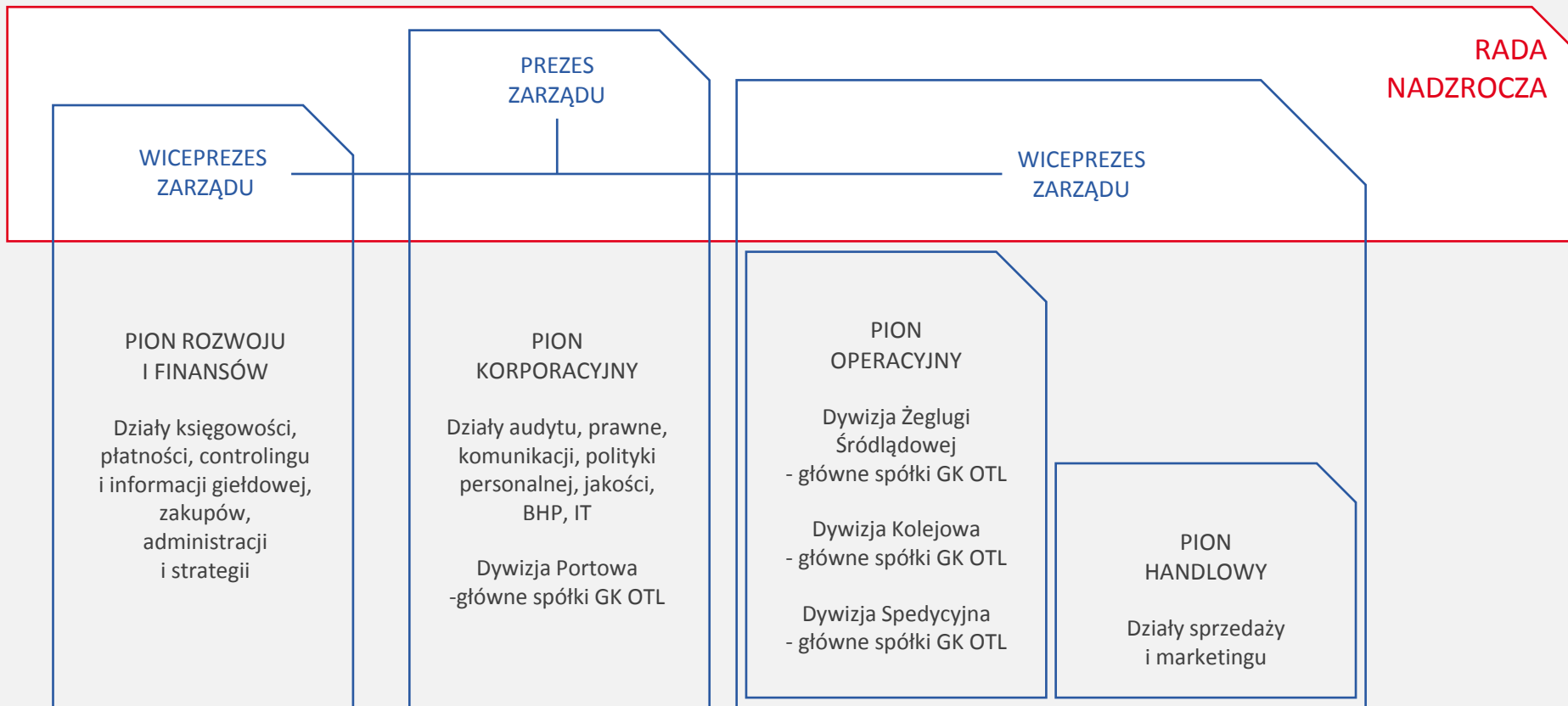


Działania zorientowane na podniesienie rozpoznawalności marki



Poszukiwanie nowych możliwości biznesowych

➤ Nowy schemat funkcjonalny Grupy Kapitałowej OT Logistics



AGENDA

WSTĘP

KLUCZOWE WYDARZENIA

WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE

NOWA STRATEGIA

PODSUMOWANIE

Wyniki finansowe i operacyjne

➤ 2015 r. trudnym rokiem na tle lat poprzednich

Czynniki zewnętrzne

- Spadek na rynku węgla i stali ciążył na wyniku całej branży transportowej
- Konflikt zbrojny na wschodzie Ukrainy przyczynił się do czasowego ograniczenia przepływu ładunków drogą kolejową, co obniżyło wynik EBITDA spółki Rentrans East o ok. 2,3 mln zł.

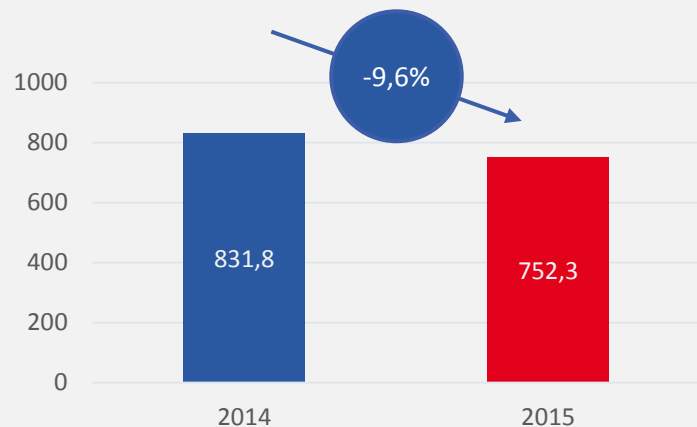
Czynniki wewnętrzne

- Na spadek wielkości przychodów ze sprzedaży w segmencie przewozów i innych usług transportowych wpłynęło zbycie udziałów spółki Elbe Rijn Lloyd B.V. w grudniu 2014 r.
- Wpływ wielu zdarzeń jednorazowych o niewielkiej wartości obniżył łącznie wynik EBITDA o 7,5 mln zł (m.in. koszty związane z reorganizacją i rozwojem Grupy oraz działaniami optymalizacyjnymi)

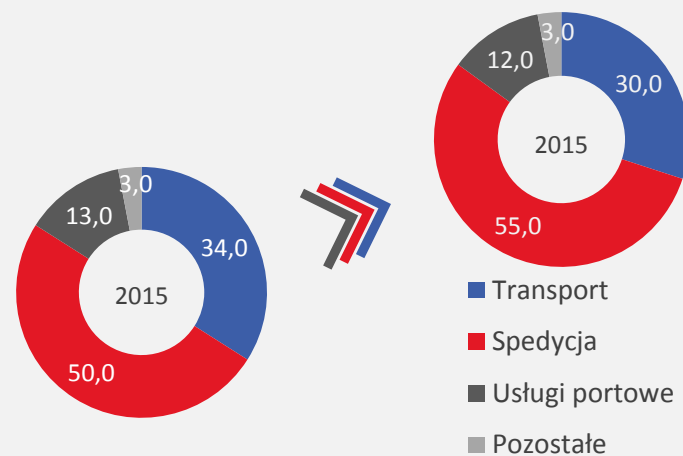
2015 - Wyniki finansowe

Spadek marży spowodowany czynnikami zewnętrznymi, jak również pogorszeniem się sytuacji na rynku węgla i stali.

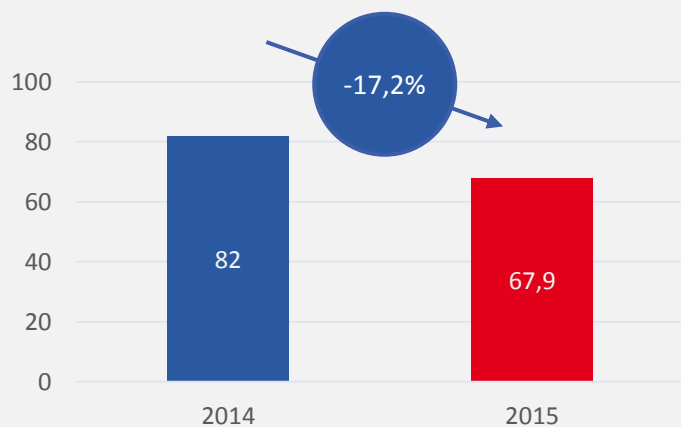
GK OTL: Przychody [PLNm]



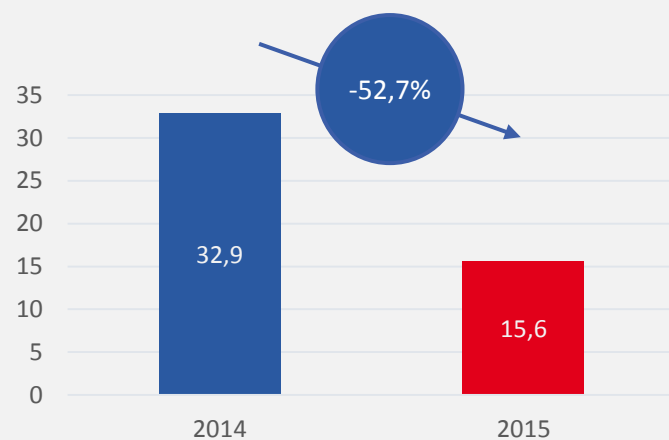
GK OTL: Struktura przychodów [%]



GK OTL: Wynik EBITDA [PLNm]



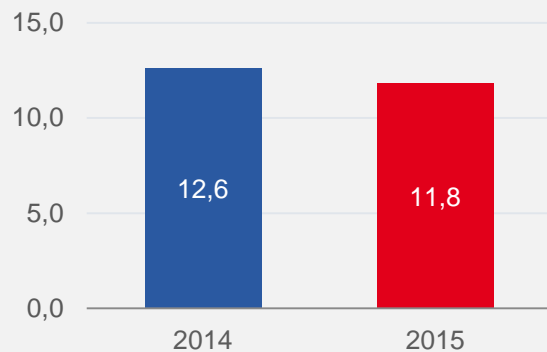
GK OTL: Wynik netto [PLNm]



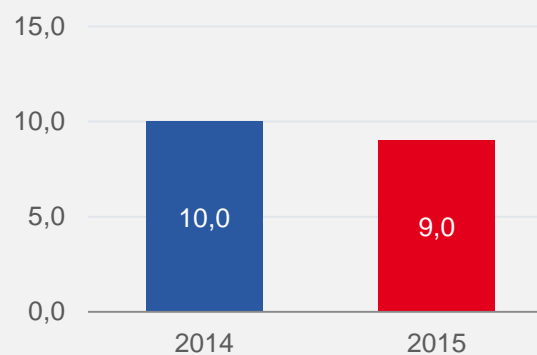
➤ 2015 - Wyniki finansowe

➤ Spadek marży spowodowany czynnikami zewnętrznymi, jak również pogorszeniem się sytuacji na rynku węgla i stali.

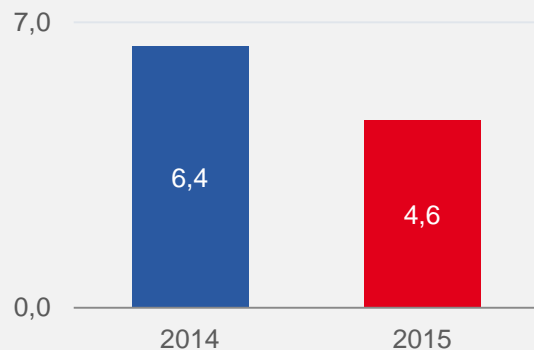
GK OTL: Marża brutto ze sprzedaży [%]



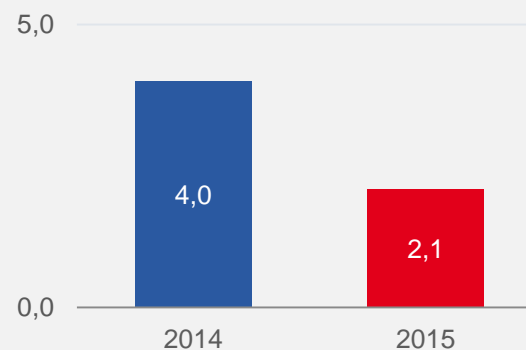
GK OTL: Marża EBITDA [%]



GK OTL: Marża EBIT [%]



GK OTL: Marża netto [%]



AGENDA

WSTĘP

KLUCZOWE WYDARZENIA

WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE

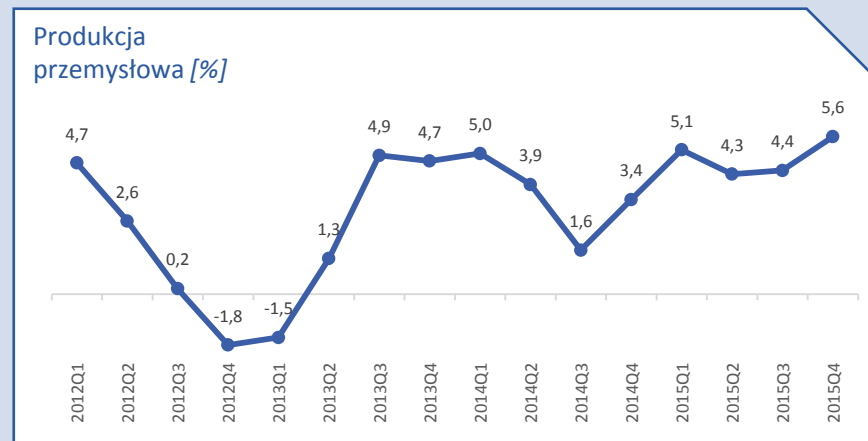
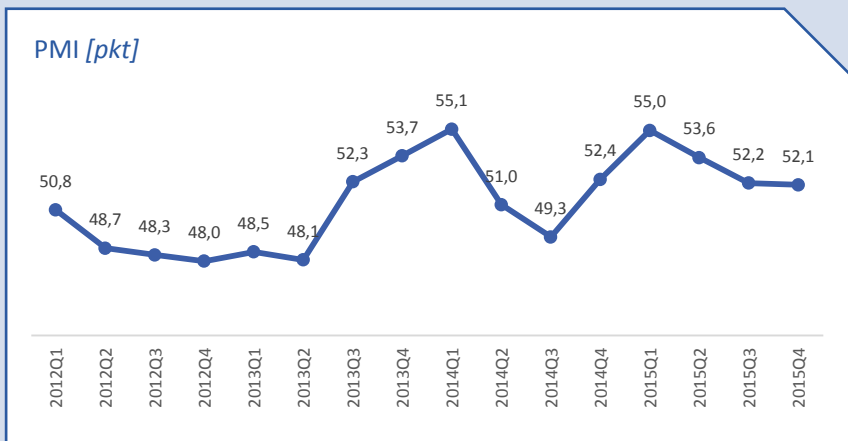
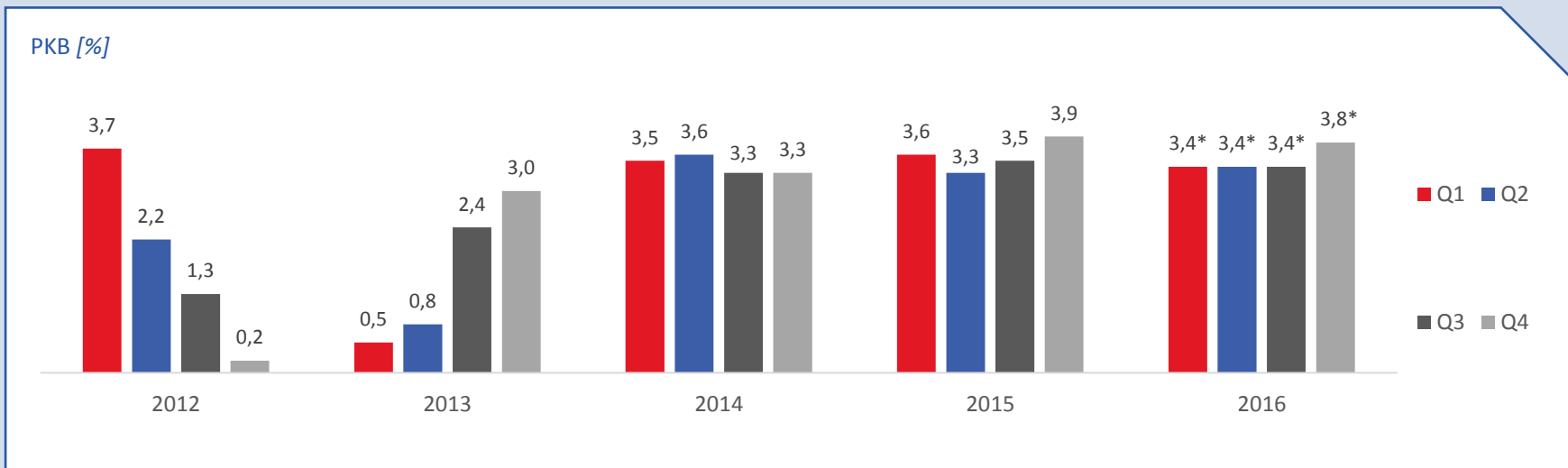
NOWA STRATEGIA

PODSUMOWANIE

Nowa strategia

Wzrost gospodarczy sprzyja rozwojowi branży transportowej

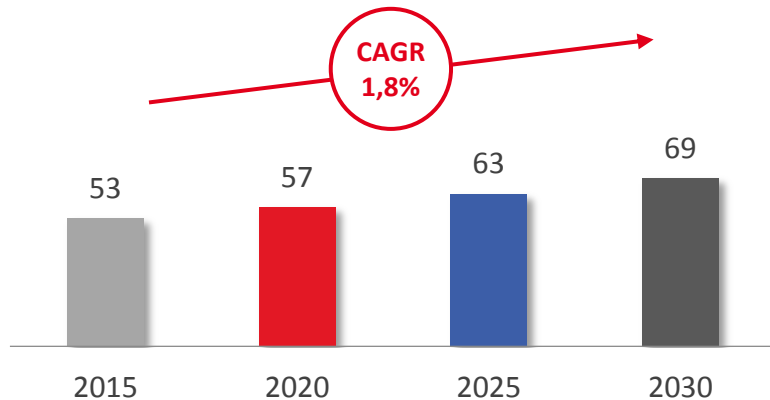
- Oczekiwany wzrost PKB na poziomie 3,8% w 2016 dobrym prognozykiem dla sektora transportowego
- Odczyty PMI powyżej 50% wskazują na dobrą kondycję przedsiębiorstw
- Wzrost PKB w Niemczech w 2015 r. na poziomie 1,7% najwyższy od 4 lat



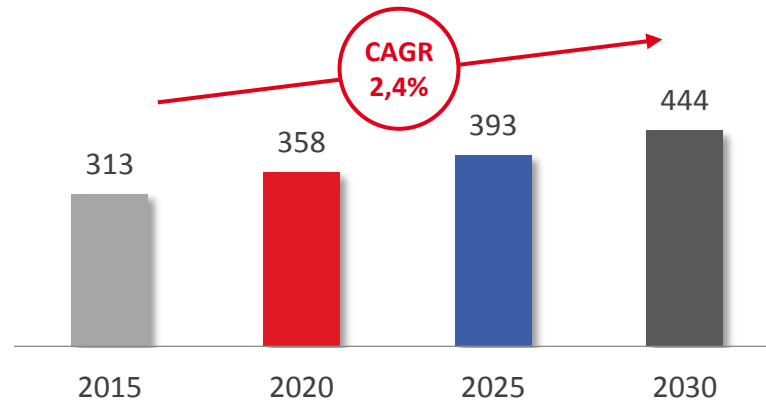
Źródła: Markit Economics/HSBC, GUS, MG
 *Prognozy GUS, IBnGR, ** Eurostat

➤ Wzrost popytu na przewozy w Polsce – prognozy długoterminowe

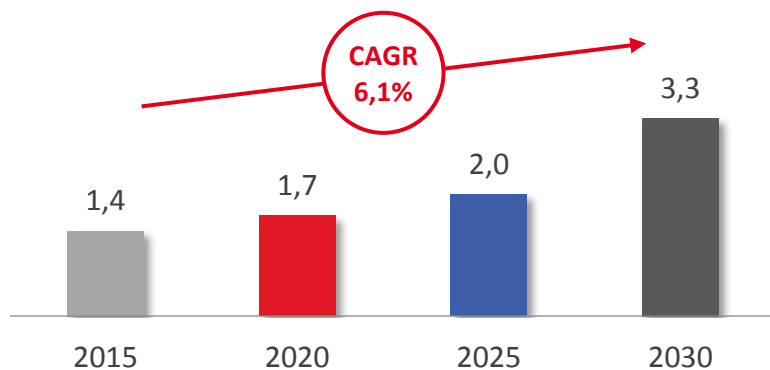
Popyt na przewozy kolejowe [mld tkm]



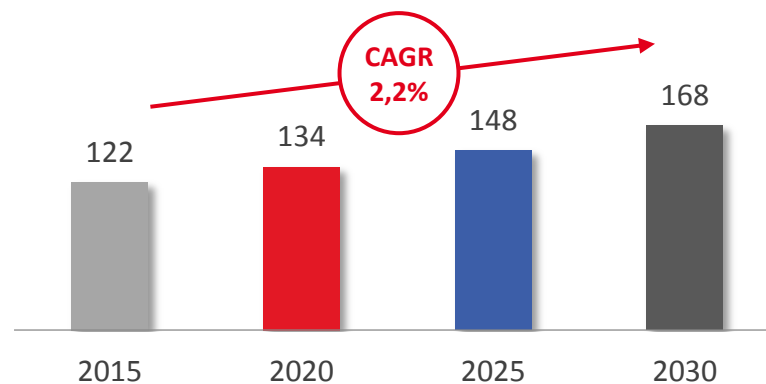
Popyt na przewozy samochodowe [mld tkm]



Popyt na przewozy wodne śródlądowe [mld tkm]



Popyt na przewozy morskie [mld tkm]



➤ Rządowe plany wsparciem dla branży, w której działamy

Oczekiwane korzyści wynikające z planowanych i realizowanych inwestycji z wykorzystaniem środków publicznych, wspieranych z funduszy Unii Europejskiej

➤ **107 mld PLN** - zapowiadane inwestycje rządowe w program rozwoju autostrad i dróg ekspresowych w Polsce do 2023 r.

➤ **67,5 mld PLN** - planowane inwestycje w rozwój infrastruktury kolejowej do 2030 r.

➤ **60 mld PLN** - planowane inwestycje w ramach rządowego planu rozwoju wodnych dróg śródlądowych w ciągu kolejnych 15 lat

➤ **31,5 mld PLN** – koszt inwestycji w modernizację środkowego i dolnego odcinka Wisły od Warszawy do Gdańska

➤ **16,5-22,6 mld PLN** – wartość inwestycji na rzecz aktywizacji Odrzańskiej Drogi Wodnej

➤ **3 mld PLN*** - wydatki na wspólny polsko-niemiecki projekt pogłębienia Odry i związanych z tym budowli hydrotechnicznych.

➤ **800 mln PLN** – szacowana wartość inwestycji przekopu przez Mierzęję Wiślaną

➤ **610 mln PLN** - planowane inwestycje Morskiego Portu Gdynia w przebudowę i rozwój infrastruktury portowej w latach 2015-2017

➤ **Akcesja Polski w 2016 r. do konwencji AGN** - Europejskiego Porozumienia w Sprawie Głównych Śródlądowych Dróg Wodnych o Międzynarodowym Znaczeniu umożliwi Polsce pozyskanie dodatkowych środków na modernizację szlaków wodnych

➤ Nowa strategia rozwoju - dokąd zmierzamy

Grupa Kapitałowa OT Logistics w 2021 r.

**Lider w zakresie obsługi
transportowo-logistycznej
w Europie Centralnej i Wschodniej
z przychodami na poziomie
1 mld EUR rocznie**

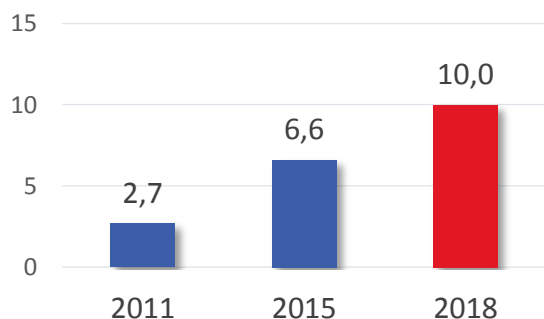
» Dokąd zmierzamy w perspektywie najbliższych 5 lat

- 1** Nr 1 w obsłudze produktów agro w basenie Morza Bałtyckiego (bez Rosji) oraz Morza Adriatyckiego
Udział w rynku przeładunków agro w polskich portach morskich na poziomie 50%
- 2** Podwojenie przeładunków w porcie Rijeka
- 3** Rozwijanie terminali portowych
- 4** Rozwój transportu śródlądowego i kolejowego poprzez zmianę profilu usług
- 5** Spedycja - wejście do pierwszej 10-ki spedytorów w Polsce
5% udziału w kontenerowej spedycji morskiej
Obecność na rynku usług logistycznych w *krajach korytarza północ-południe*
- 6** Zbudowanie pozycji środkowoeuropejskiego operatora kolejowo-logistycznego poprzez wzrost organiczny i budowanie aliansów strategicznych

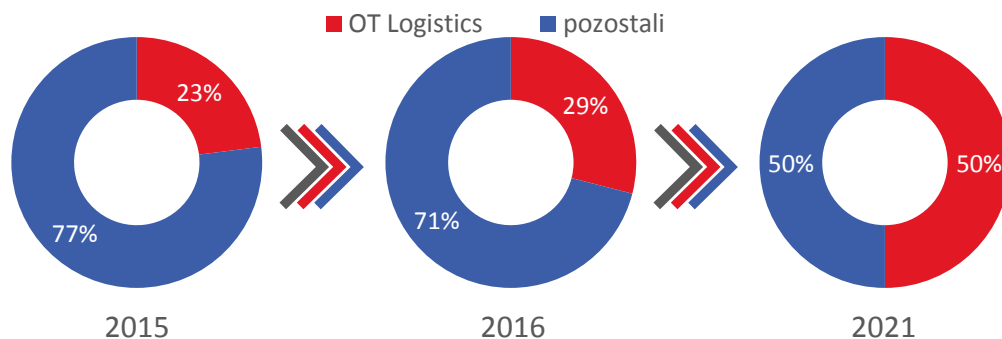
» Dokąd zmierzamy w perspektywie najbliższych 5 lat

1 Nr 1 w obsłudze produktów agro w basenie Morza Bałtyckiego (bez Rosji) oraz Morza Adriatyckiego Udział w rynku przeładunków agro w polskich portach morskich na poziomie 50%

Przeładunki agro w polskich portach [mln ton]



Udział GK OTL w obsłudze produktów agro w portach w Polsce

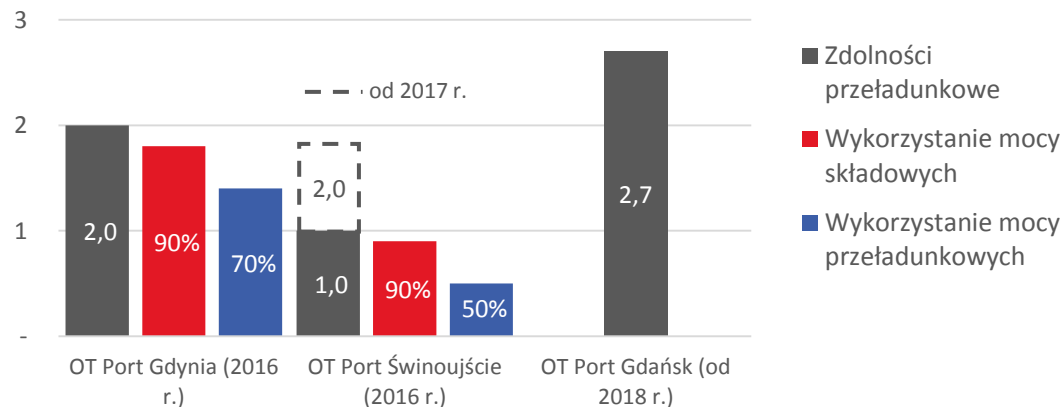


» Obecna marża brutto (na poziomie kosztu wytworzenia) w GK OTL na produktach agro wynosi 31%

» Docelowo chcemy utrzymać marżę EBITDA na poziomie ok. 30%

» Podpisane wieloletnie umowy z największymi klientami w tym segmencie

Zdolności przeładunkowe i wykorzystanie mocy portów OT Logistics w segmencie agro [mln ton]



» Dokąd zmierzamy w perspektywie najbliższych 5 lat

1 Nr 1 w obsłudze produktów agro w basenie Morza Bałtyckiego (bez Rosji) oraz Morza Adriatyckiego
Udział w rynku przładunków agro w polskich portach morskich na poziomie 50%

Jak chcemy tego dokonać?

» Budowa portu w Gdańsku i uruchomienie terminalu agro (18-24m)

» Zapewnienie finansowania projektu w Porcie Gdańsk (2016)

» Wsparcie marketingowe, stworzenie strategii sprzedażowej dla modelu agro => powołanie nowego zespołu

» Uruchomienie trzeciego magazynu w OT Port Świnoujście

» Budowa długoterminowych relacji z kluczowymi klientami

» Stały udział w głównych targach międzynarodowych

» Kontakty z szerszą bazą klientów

» Przygotowanie oferty transportu kolejowego agro

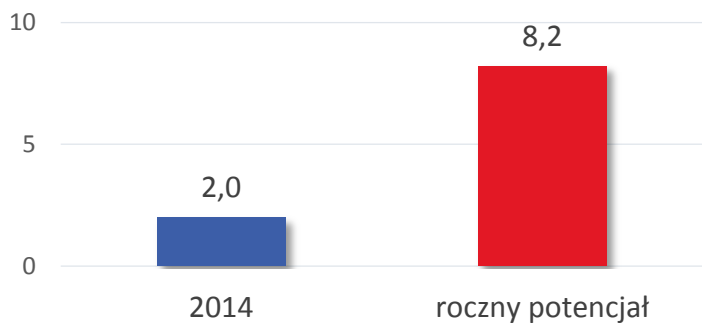
» Most barkowy Szczecin - Świnoujście

» Most barkowy Magdeburg - Świnoujście

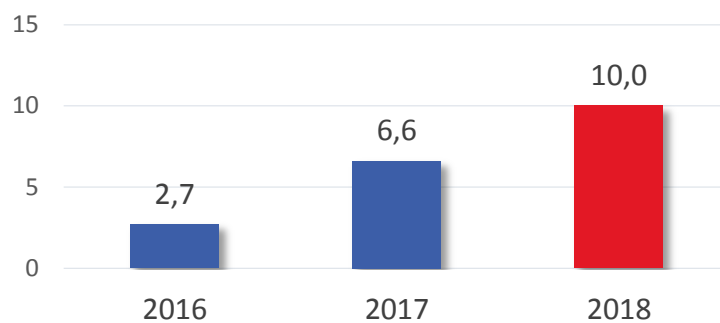
» Dokąd zmierzamy w perspektywie najbliższych 5 lat

2 Podwojenie przeładunków w porcie Rijeka

Wolumeny ładunków obsługiwanych przez Luka Rijeka [mln ton]



Planowany CAPEX w Luka Rijeka [w mln EUR finansowany ze środków tej spółki]



Jak chcemy tego dokonać?

» Przejęcie kontroli w Luka Rijeka

» Stworzenie zespołu portowego – operacyjnego w strukturze Grupy Kapitałowej OT Logistics

» Uruchomienie usług spedycyjnych na Bałkanach

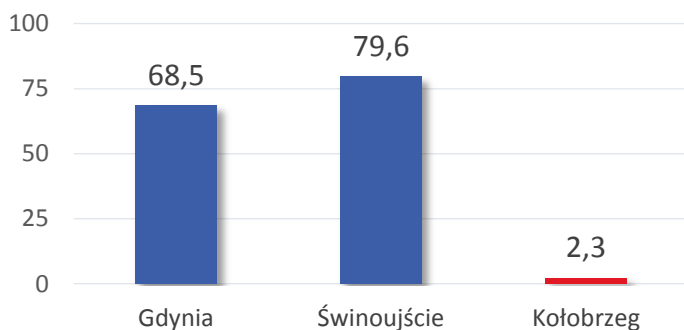
» Uruchomienie linii kolejowej Polska-Chorwacja (samodzielnie lub z partnerem)

» Stałe połączenie morskie z portami na Morzu Śródziemnym (Turcja, Izrael, Algieria)

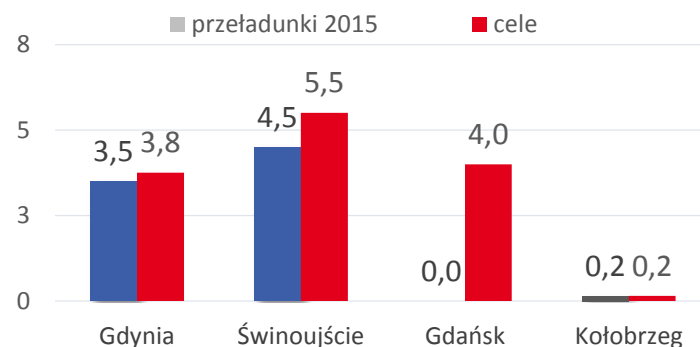
» Dokąd zmierzamy w perspektywie najbliższych 5 lat

3 Rozwijanie terminali portowych

Przychody portów GK OT Logistics w 2015 [mln zł]



Wyniki i średnioroczne cele przeładunkowe portów GK OT Logistics [mln ton]



Pełna uniwersalność oferty portów GK OT Logistics

» OT Port Gdynia
uniwersalny/ro-ro/masowy

» OT Port Świnoujście
masowy/agro/kontenerowy

» OT Port Kołobrzeg
uniwersalny/lokalny

» OT Port Gdańsk
agro/masowy (od 2018 r.)

Zdolność Grupy do obsługi ładunków w portach na całej długości Polskiego wybrzeża

OT Port Gdynia posiada jedyny w Polsce terminal do obsługi ładunków ro-ro

Trwają inwestycje Zarządu Portów w modernizację nabrzeży i prace związane z pogłębieniem podejścia, finansowane ze środków publicznych

» Dokąd zmierzamy w perspektywie najbliższych 5 lat

3 Rozwijanie terminali portowych

Jak chcemy tego dokonać?

» Przygotowanie strategii operacyjnej portów:

- » minimalizowanie wewnętrznej konkurencji i optymalizowanie inwestycji
- » objęcie pozycji lidera w korytarzu transportowym północ-południe, łączącym porty bałtyckie z Adriatykiem
- » uruchomienie międzynarodowych połączeń kolejowych łączących porty północ-południe
- » możliwe dalsze akwizycje

» Projekt ro-ro na Szwecję:

- » planowana nowa linia ro-ro do Szwecji może w ciągu 3 lat podwoić wielkość przeładunków

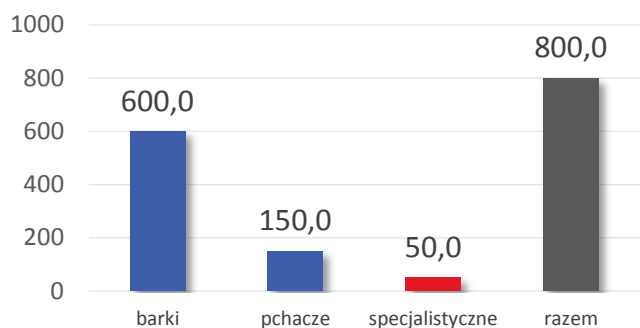
» Pogłębienie podejścia i nabrzeża OT Port Świnoujście

- » możliwość przyjmowania największych statków wpływających na Bałtyk

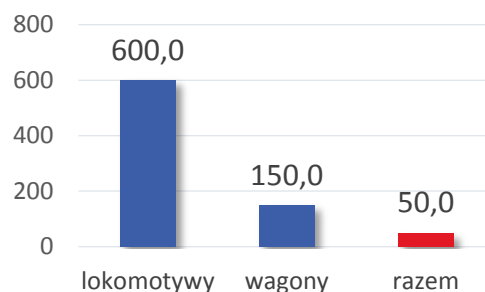
» Dokąd zmierzamy w perspektywie najbliższych 5 lat

4 Dokąd zmierzamy w perspektywie najbliższych 5 lat

Flota śródlądowa GK OT Logistics

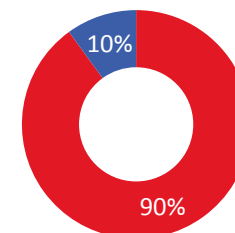


Tabor OT Rail



Podział przychodów wg przewożonych ładunków i usług wykonywanych barkami

- przewóz produktów masowych
- heavy cargo i usługi



Jak chcemy tego dokonać?

» Odtworzenie floty specjalistycznej i zwiększenie nakładów na remonty

» Stworzenie oferty usług specjalistycznych

» Zwiększenie zaangażowania w wysokomarżowe usługi specjalistyczne (np. prace hydrotechniczne, heavy cargo, usługi niszowe)

» Wsparcie rozwoju OT Rail

» Dokąd zmierzamy w perspektywie najbliższych 5 lat

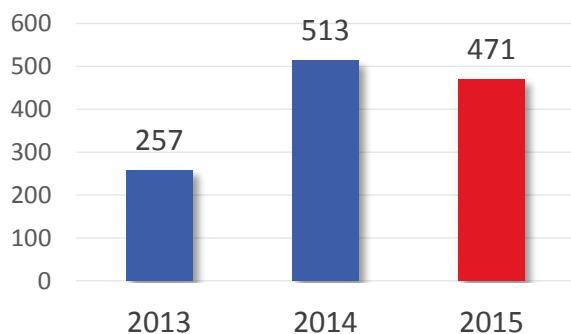
5

Spedycja - wejście do pierwszej 10-ki spedytorów w Polsce

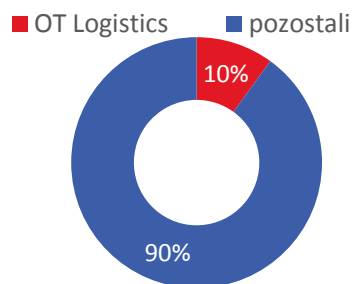
5% udziału w kontenerowej spedycji morskiej

Obecność na rynku usług logistycznych w krajach korytarza północ-południe

Przychody ze spedycji
GK OT Logistics [mln zł]



Obecny udział OT Logistics
w rynku spedycji w Polsce



Marże na rynku kontenerowym
– spedycja morska [na poziomie EBITDA]

8-10% vs 2-4%

w pozostałych rodzajach
transportu

Jak chcemy tego dokonać?

» Nawiązanie współpracy z silnym spedytorem w korytarzu północ-południe

» Wykorzystanie potencjału istniejącej bazy klientów

» Ofensywa rynkowa z nową ofertą celem pozyskania nowych klientów

» Rozwój połączeń drobnicowych i kontenerowych na Daleki Wschód, Europę i Stany Zjednoczone

» Rozwijanie ruchu kontenerowego w obszarze short-sea

» Dokąd zmierzamy w perspektywie najbliższych 5 lat

6 Zbudowanie pozycji środkowoeuropejskiego operatora kolejowo-logistycznego poprzez wzrost organiczny i budowanie aliansów strategicznych

Jak chcemy tego dokonać?

» Współpraca z partnerami
w trójkącie państw Polska
- Czechy - Słowacja

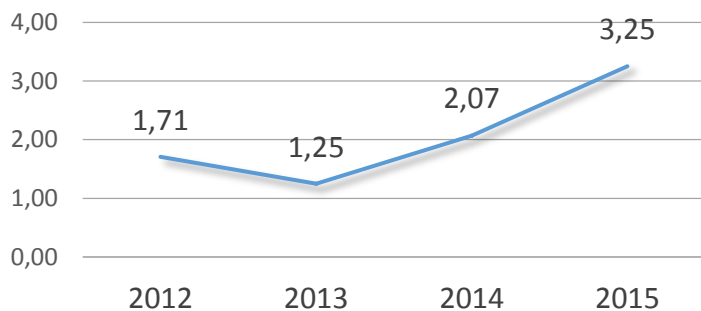
» Wykorzystanie
potencjału korytarza
północ-południe

» Nawiązanie aliansu
z dużym graczem
regionalnym

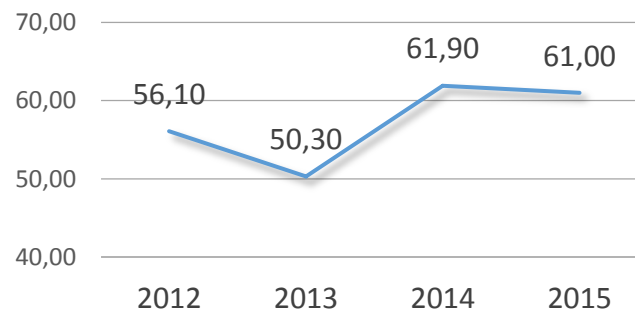
» Bezpieczny poziom zadłużenia

- » OT Logistics jest aktywnym uczestnikiem rynku obligacji, dotychczas wyemitowaliśmy obligacje o wartości ok. 221 mln zł, w tym ok. 65 mln zł zostało wykupione.
- » Mamy możliwość finansowania rozwoju zarówno za pośrednictwem finansowania bankowego jak i emisji obligacji
- » Wskaźniki zadłużenia utrzymywać będą się na bezpiecznych poziomach (dług/EBITDA nie więcej niż 4,0)

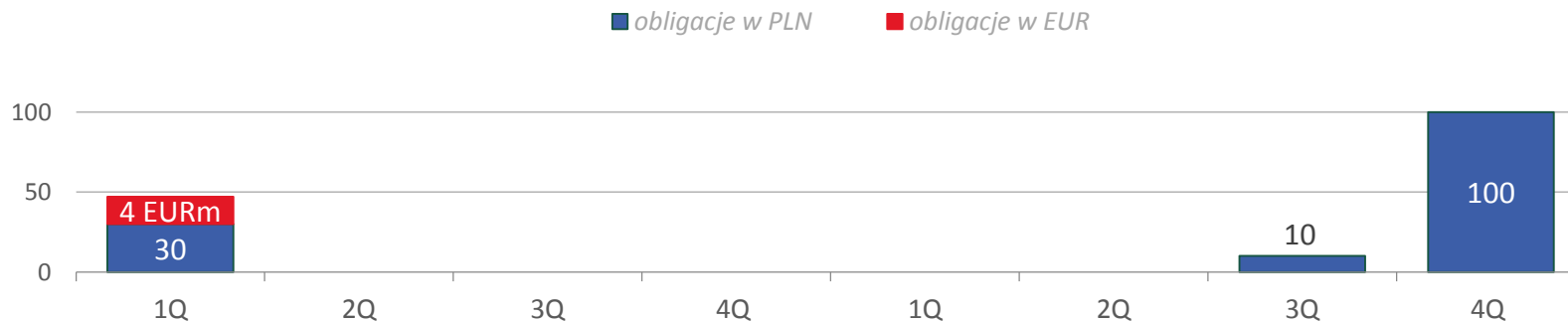
Dług netto/EBITDA



Wskaźnik ogólnego zadłużenia [%]



Obligacje OT Logistics z przyszłą datą wykupu



AGENDA

WSTĘP

KLUCZOWE WYDARZENIA

WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE

NOWA STRATEGIA

PODSUMOWANIE

Podsumowanie

➤ Mocne strony Grupy Kapitałowej OT Logistics

Misja

Doskonałość usług i satysfakcja klientów, pracowników i akcjonariuszy

Wizja

Największy operator logistyczny w Europie

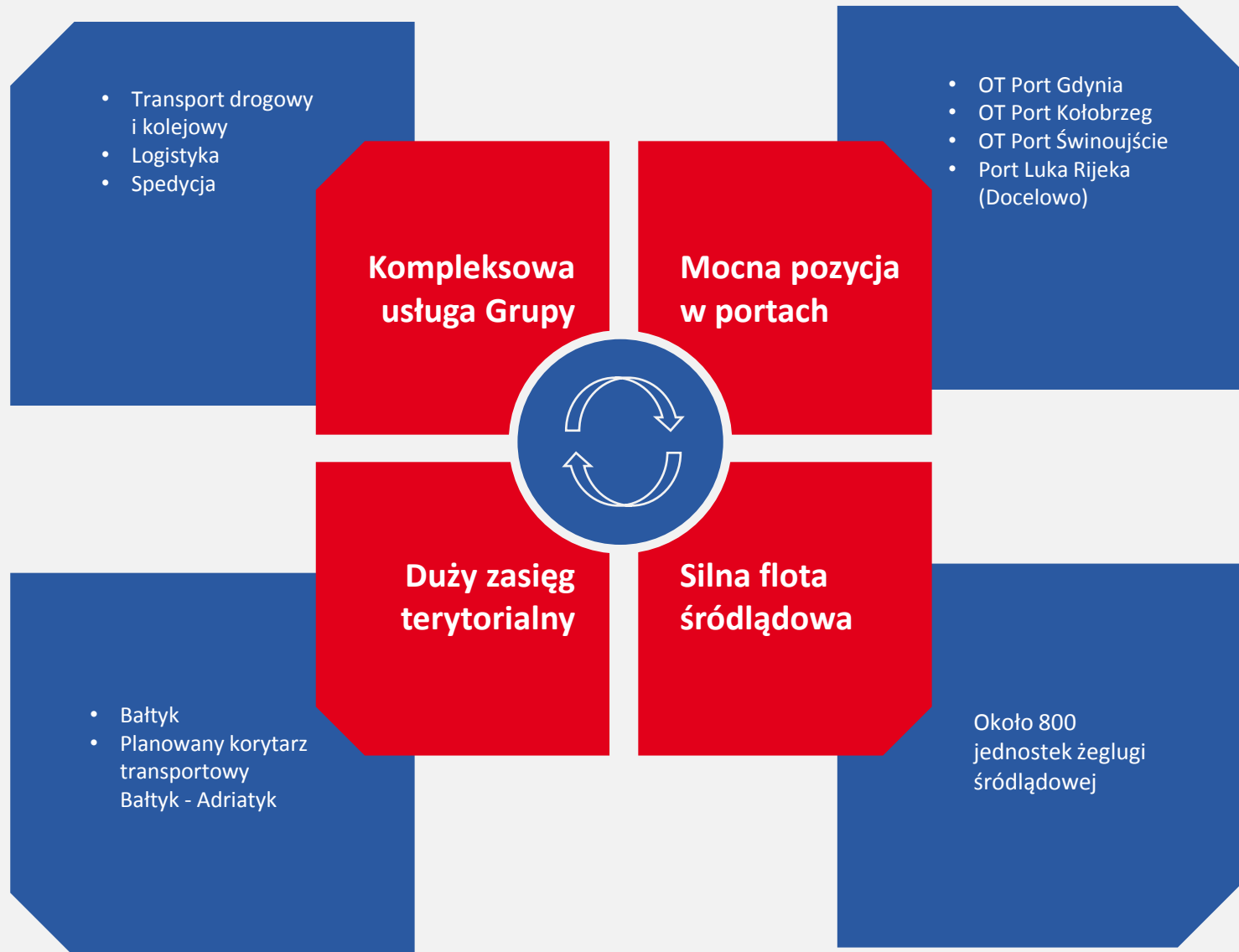
Wizja

Otwartość

Twórczość

Lojalność

➤ Mocne strony Grupy Kapitałowej OT Logistics



Kim będziemy za 5 lat

Numer 1 w obsłudze produktów agro w basenie Morza Bałtyckiego oraz Morza Adriatyckiego

Operator logistyczny korytarza transportowego północ-południe, z mocną pozycją na wybrzeżu Adriatyku

Największy operator portów morskich na południowym Bałtyku

Wiodący spedytor w Polsce

Lider w zakresie obsługi transportowo-logistycznej w Europie Centralnej i Wschodniej

Tylko dla inwestorów

Q&A

Kontakt

OT Logistics

Monika Sadowska

+48 694 448 781

monika.sadowska@otlogistics.com.pl

NBS Communications

Maciej Szczepaniak

+48 514 985 845

mszczepaniak@nbs.com.pl



Tylko dla mediów

Q&A

Kontakt

OT Logistics

Anna Kutrzuba

+48 602 708 237

anna.kutrzuba@otlogistics.com.pl

NBS Communications

Maciej Szczepaniak

+48 514 985 845

mszczepaniak@nbs.com.pl

