

## Strategia rozwoju EQUNICO SE na lata 2024-2026

### I. WPROWADZENIE

W dniu 24 września 2024 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał zarejestrowania zmiany nazwy spółki RESBUD SE na EQUNICO SE w oparciu o uchwałę Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy RESBUD SE.

Był to kolejny krok w tworzeniu nowej jakości w spółce giełdowej, której akcje notowane są na warszawskim parkiecie już od 2007 roku. Proces ten rozpoczął się w roku 2019, kiedy to nowi, niepowiązani z ówczesnymi właścicielami, akcjonariusze zakupili pakiet kontrolny akcji RESBUD SE.

W wyniku uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki w 2022 roku nastąpiło przeniesienie siedziby spółki RESBUD SE z Estonii do Polski, co zostało potwierdzone wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 grudnia 2022 roku.

Kluczowym krokiem w budowaniu obecnego kształtu Spółki było wniesienie do RESBUD SE aktywów w postaci 100% udziałów w spółkach Conpol Sp. z o.o. i Uniwersim Sp. z o.o. oraz pakietu kontrolnego 58,41% akcji, notowanej na giełdzie w Uzbekistanie, spółki Elektrqishloqqurilish JSC.

Bazując na tych aktywach EQUNICO SE rozpoczęła proces tworzenia nowej koncepcji biznesu opartego głównie na energetyce, budownictwie oraz produkcji mas bitumicznych i betonu, zarówno na rynku polskim jak i uzbeckim oraz z wykorzystaniem efektu synergii tych rynków.

W chwili obecnej EQUNICO to grupa kapitałowa składająca się ze spółek funkcjonujących w różnych branżach, zarządzanych w sposób zintegrowany i elastyczny, tak aby dostosować ich potencjał do zmieniających się warunków rynkowych. Spółki te działają zarówno w Polsce jak i Uzbekistanie, w branżach o wysokiej perspektywie rozwoju inwestycyjnego. To właśnie ta dywersyfikacja regionalna, posiadane aktywa (nieruchomości, park maszynowy) zdolności kooperacyjne jak też rozpoznanie rynków w Azji Środkowej i wysoko kwalifikowana kadra, zapewnią możliwości realizowania grupie kapitałowej EQUNICO SE (dalej: Grupa EQUNICO) wysokomarżowych projektów w latach 2024 - 2026.

### II. CELE, PRZEWAGA KONKURENCYJNA, KORZYŚCI

Posiadanie udziałów w podmiotach na dwóch rynkach (Polska i Uzbekistan) znajdujących się na różnych etapach rozwoju gospodarczego oznacza olbrzymi potencjał, którego wykorzystanie jest fundamentem strategii rozwoju EQUNICO SE w latach 2024 – 2026.

Spółka rozpoczęła wdrażanie programu zarządzania posiadanymi zasobami w obu krajach, w sposób zapewniający optymalną efektywność i najwyższe dochody grupy kapitałowej, obejmujący integrację w obszarze organizacyjnym, jakościowym i raportowania.

Kluczowym aktywem gwarantującym źródło rosnących dochodów w kolejnych latach jest uzbecka spółka zależna Elektrqishloqqurilish JSC, będącą największą polską inwestycją w Uzbekistanie. Podstawowym przedmiotem jej działalności jest produkcja, budowa, instalacja i modernizacja linii energetycznych oraz budowa podstacji energetycznych, a także produkcja wyrobów stalowych i

żelbetowych. Elektriqishloqqurilish JSC jest wiodącym wykonawcą obiektów sieci elektroenergetycznej w Azji Środkowej. Wykonuje ona prace energoelektryczne dla uznanych firm produkcyjnych takich jak Hyundai Engineering, Eriell czy też Hengyuan Group Co. Ltd. Posiada w swoich aktywach Fabrykę Konstrukcji Stalowych w Namangan, Fabrykę Wyrobów Betonowych w Quvasoy oraz Zakład Produkcji Urządzeń Technologicznych w Taszkencie.

Po przejęciu kontroli nad tą spółką przez EQUNICO SE zakupione zostały nowe linie produkcyjne zwiększające moce przerobowe zakładu w Namanganie i zakładu w Quvasoy. Elektriqishloqqurilish JSC posiada na terenie Uzbekistanu 7 baz zlokalizowanych w atrakcyjnych inwestorsko miejscach, o łącznej powierzchni ponad 50 ha oraz park maszynowy liczący 430 maszyn. Spółka ta zatrudnia obecnie ok. 1100 specjalistów, w tym tych posiadających wszystkie prawem wymagane uprawnienia do budowy i obsługi instalacji elektroenergetycznych.

W tym kontekście istotny jest fakt, że Uzbekistan aktywnie inwestuje i zamierza inwestować w rozbudowę infrastruktury oraz przemysłu, co tworzy nowe możliwości dla przedsiębiorstw. Narodowa strategia " *rozwoju nowego Uzbekistanu na lata 2022-2026* "zakłada inwestycje w kraju w wysokości 120 miliardów dolarów, w tym przyciągnięcie zagranicznego kapitału o wartości 70 miliardów dolarów. Priorytetem są takie sektory jak **energetyka, ekologia, zarządzanie komunalne oraz gospodarka wodna**.

W większości są to obszary, w których Elektriqishloqqurilish JSC posiada duże doświadczenie i zasoby zdolne do realizacji nowych przedsięwzięć. W związku z powyższym spółka ta intensywnie przygotowuje się do obsługi zaplanowanych projektów modernizacyjnych na terenie Uzbekistanu.

W odpowiedzi na rosnące zapotrzebowanie na energię, władze Uzbekistanu podjęły decyzje o budowie dużych farm fotowoltaicznych, których moc mieści się w przedziale od 500 MW do 1GW każda. Elektriqishloqqurilish JSC jako wiodący gracz w branży energetycznej, posiadający silne relacje i zaufanie rządu Uzbekistanu z uwagi na swoje dotychczasowe zaangażowanie w budowie sieci energetycznych w Uzbekistanie, z pewnością stanie się kluczowym wykonawcą dla Państwowych Sieci Energetycznych Uzbekistanu w najbliższych latach.

Potencjał tej firmy stwarza wyjątkowe możliwości, aby w pełni wykorzystać nadchodzące zmiany na rynku elektroenergetycznym. Dynamiczny rozwój sektora odnawialnych źródeł energii w Uzbekistanie ma również pozytywny wpływ na inne firmy w Grupie EQUNICO.

EQUNICO SE ma również plany dotyczące rozwijania działalności deweloperskiej w Uzbekistanie, co pozwoli wykorzystać dynamicznie rozwijający się rynek nieruchomości.

Pierwszym projektem deweloperskim realizowanym przez Elektriqishloqqurilish JSC, w ramach nowej strategii Grupy EQUNICO, będzie budowa 22 tys. m<sup>2</sup> powierzchni użytkowej mieszkalnej (PUM) na należącej do tej spółki działce w Taszkencie. Ze względu na zyskowność marż deweloperskich przyniesie to realne korzyści finansowe dla Grupy oraz jej akcjonariuszy.

Prawie stuletnie doświadczenie w branży, ekspercki personel firmy i jej zaplecze techniczne gwarantują szeroki zakres realizowanych prac. EQUNICO SE zamierza w pełni wykorzystać ten potencjał używając do tego know-how i doświadczenia polskich spółek Grupy EQUNICO, by umocnić silną pozycję Grupy na dynamicznie rozwijającym się rynku uzbeckim.

Uzbekistan, jako kraj o rosnącym znaczeniu w regionie Azji Środkowej, przyciąga coraz większą uwagę inwestorów dzięki dynamicznym reformom gospodarczym i strategicznemu położeniu. Partnerstwo z międzynarodowymi instytucjami, takimi jak Bank Światowy, nie tylko wspiera stabilność ekonomiczną kraju, ale także buduje infrastrukturalne fundamenty niezbędne do przyciągania kapitału zagranicznego. Dzięki otwartości na inwestycje zewnętrzne, Uzbekistan staje się coraz bardziej konkurencyjny. Kluczowe sektory, takie jak rolnictwo, przemysł tekstylny, górnictwo czy energetyka, oferują liczne możliwości rozwoju dla inwestorów. Dodatkowo, dostęp do nowoczesnych technologii i know-how z zagranicy może przyczynić się do efektywniejszego wykorzystania lokalnych zasobów, a także podnieść jakość produktów i usług na rynku. Liczne reformy gospodarcze, mające na celu uproszczenie procedur biznesowych oraz zwiększenie transparentności administracyjnej, również przyczyniają się do poprawy klimatu inwestycyjnego. Różnorodność surowców naturalnych, takich jak gaz ziemny, ropa naftowa, oraz metale szlachetne, stanowią dodatkowy atut, który może przyciągać zainteresowanie zagranicznych przedsiębiorstw. W kontekście gęstego zaludnienia (ok. 35 mln mieszkańców), Uzbekistan dysponuje znacznym rynkiem wewnętrznym, co stwarza potencjał dla przedsiębiorstw do wzrostu i rozwijania swojej działalności. W połączeniu z korzystnymi warunkami dla przedsiębiorczości, Uzbekistan staje się kluczowym punktem na mapie inwestycyjnej Azji Środkowej, co daje szansę na dalszy rozwój gospodarczy i poprawę jakości życia mieszkańców.

Wykorzystując silną pozycję Elektrqishloqqurilish JSC na rynku uzbeckim oraz posiadane kontakty biznesowe EQUNICO SE zamierza wykreować ośrodek wspomagający polskich przedsiębiorców w tworzeniu i rozwoju ich biznesów w Uzbekistanie. Obecnie trwają już wstępne rozmowy z polskimi firmami z branży rolniczej, spożywczej oraz usługowej zainteresowanymi wejściem na rynek Uzbekistanu.

Grupa EQUNICO planuje również wspierać polskich przedsiębiorców różnych branż w rozwoju działalności w Uzbekistanie, z myślą o dalszej dywersyfikacji i współpracy także w kierunku inwestycji z Uzbekistanu do Polski. Posiadanie dwóch rynków na różnych etapach rozwoju gospodarczego daje spółce znaczną przewagę i potencjał do realizacji ambitnych projektów w nadchodzących latach.

Jednym z kluczowych elementów rozwoju współpracy gospodarczej obsługiwanej i inicjowanej przez EQUNICO SE jest wykorzystanie Uzbekistanu jako centrum logistycznego również do podjęcia współpracy z krajami ościennymi – Kazachstanem, Kirgistanem i Tadżykistanem.

Uzbekistan jako hub dla współpracy gospodarczej w regionie Azji Środkowej ma wiele do zaoferowania. Jako kluczowy gracz w tej strategii, EQUNICO SE poprzez współpracę z lokalnymi ekspertami może nie tylko ułatwić wejście na trudniejsze rynki Kazachstanu, Kirgistanu i Tadżykistanu, ale także zwiększyć efektywność swoich działań. Dzięki korzystnym warunkom demograficznym, rosnącej gospodarce oraz różnych potrzebach rynkowych tych krajów, inwestycje w regionie mogą przynieść znaczące zyski. Wspierając lokalne inicjatywy oraz zacieśniając kontakty z tamtejszymi firmami, EQUNICO SE może zbudować trwałe relacje biznesowe, które posłużą jako fundament dla przyszłych projektów. Jednym z interesujących obszarów ekspansji jest handel certyfikatami emisyjnymi CO<sub>2</sub>, co wpisuje się w globalne trendy dążenia do zrównoważonego rozwoju i redukcji emisji. W miarę jak kraje Azji Środkowej zaczynają dostrzegać znaczenie polityki klimatycznej, EQUNICO SE ma szansę na wykorzystanie swojego doświadczenia i know-how, by stać się liderem w tym sektorze. Uzbekistan, jako kraj o strategicznym położeniu i rosnącym znaczeniu w regionie, daje EQUNICO SE unikalną okazję do inwestycji i aktywnego udziału w kształtowaniu rynku energii i

zrównoważonego rozwoju w Azji Środkowej. Podejmując działania w obszarze certyfikatów emisyjnych, Spółka nie tylko przyczynia się do walki ze zmianami klimatycznymi, ale także może stać się pionierem w rozwoju zielonej gospodarki w tym rejonie.

Polskie spółki w Grupie EQUNICO to:

– **Conpol Sp. z o.o.** o profilu inżynieryjno-budowlanym;

Zrealizowane przez nią projekty pozwoliły wypracować nowoczesną formę działalności firmy oraz pozyskać do współpracy szereg specjalistycznych firm branżowych. Spółka ta aktywnie uczestniczy w pozyskaniu nowych kontraktów, zakładając zwiększenie efektywności gospodarczej i wzrost przychodów ze sprzedaży w przyszłych latach, budując tym samym stabilny portfel zamówień.

Aktualnie Conpol Sp. z o.o. przygotowuje realizację projektu budowlanego na terenie Szwajcarii "Przebudowa istniejącego hotelu na apartamenty wraz z modernizacją infrastruktury towarzyszącej" oraz inwestycję obejmującą budowę domów jednorodzinnych.

- **Uniwersim Sp. z o.o.** producent mas mineralno-bitumicznych, przeznaczonych do wykonywania wszystkich warstw konstrukcyjnych nawierzchni dla drogownictwa.

W związku z rosnącym popytem na produkty oferowane przez Uniwersim Sp. z o.o. przewiduje się trend wzrostu zyskowności w kolejnych latach.

Podsumowując przedstawione cele można zauważyć, że Grupa EQUNICO, dzięki współpracy z uzbecką spółką, jest doskonale przygotowana do realizacji ambitnych projektów budowlanych i infrastrukturalnych w Polsce w nadchodzących latach. Przewidziane inwestycje, które mają pochodzić ze środków unijnych, obejmują kluczowe obszary, takie jak energetyka, kolej i drogi, które są priorytetowe dla polskich instytucji odpowiedzialnych za infrastrukturę. Wartość projektów szacowana na kilkaset miliardów złotych stwarza ogromne możliwości dla Grupy EQUNICO, której potencjał jest wzmacniany przez zaawansowane technologie produkcji w Uzbekistanie. Niższe koszty wytworzenia elementów stalowych mogą przyczynić się do lepszej konkurencyjności w przetargach realizowanych w Polsce, co jest kluczowe w kontekście dużych inwestycji infrastrukturalnych.

Dodatkowo, obecność Grupy EQUNICO na dwóch rynkach nie tylko zwiększa dostępność wyspecjalizowanej kadry, ale również elastyczność w dostosowywaniu zasobów do potrzeb projektów. W obliczu deficytów na polskim rynku pracy, ta strategia może okazać się kluczowa dla terminowej i efektywnej realizacji planowanych projektów. Wszystkie te czynniki wskazują na solidne fundamenty EQUNICO SE do skutecznego konkurowania i współpracy w ramach nadchodzących inwestycji infrastrukturalnych w Polsce oraz zapewnienia wysokiej jakości wykonania zadań.

Zarząd EQUNICO SE