

Niniejszy dokument został przygotowany przez ML System S.A. („ML SYSTEM”) z siedzibą w miejscowości Zaczernie nr 190G (36-062), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000565236, NIP 5170204997, REGON 180206288, kapitał zakładowy 6 484 243 zł, w całości wpłacony.

ML SYSTEM nie przewiduje, by niniejszy dokument podlegał zmianie, aktualizacji lub modyfikacji w celu przedstawienia zmian zaistniałych po dniu jego publikacji, o ile nie będzie to wymagane przez właściwe przepisy prawa.

Oświadczenia dotyczące przyszłości zawarte w niniejszym dokumencie, w szczególności takie jak przewidywania co do przychodów czy rozwoju grupy kapitałowej ML SYSTEM („Grupa ML SYSTEM”), zostały ustalone na podstawie szeregu założeń, oczekiwań oraz projekcji, a w związku z tym obarczone są ryzykiem niepewności i mogą ulec zmianie pod wpływem czynników zewnętrznych jak i wewnętrznych i nie należy traktować ich jako wiążących prognoz. Ani ML SYSTEM, ani osoby działające w jej imieniu, w szczególności członkowie Zarządu ML SYSTEM, doradcy ML SYSTEM, ani jakiegokolwiek inne osoby nie udzielają zapewnienia, że przewidywania dotyczące przyszłości zostaną spełnione, w szczególności nie gwarantują zgodności przyszłych wyników lub wydarzeń z tymi oświadczeniami jak również tego, że przyszłe wyniki ML SYSTEM nie będą się istotnie różnić od przewidywanych. Informacje i dane zawarte w niniejszym dokumencie nie stanowią w szczególności przyrzeczenia ML SYSTEM dotyczącego osiągnięcia określonych wyników finansowych przez Grupę ML SYSTEM ani określonego poziomu wyceny Grupy ML SYSTEM w przyszłości.

Istotnym zmianom mogą podlegać informacje zamieszczone w niniejszym dokumencie. ML SYSTEM nie przewiduje, by niniejszy dokument podlegał zmianie, aktualizacji lub modyfikacji w celu przedstawienia zmian zaistniałych po dniu jego publikacji, o ile nie będzie to wymagane przez właściwe przepisy prawa.

Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie informacyjny, nie stanowi oferty ani zaproszenia do składania ofert w rozumieniu odpowiednio art. 66 i art. 71 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r. Nr 16 poz. 93 z późn. zm.), w szczególności oferty ani zaproszenia do nabycia jakiegokolwiek papierów wartościowych ML SYSTEM ani też zachęty do składania ofert nabycia lub zapisu na papiery wartościowe ML SYSTEM, ani też oferty publicznej papierów wartościowych ML SYSTEM w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.U.UE.L.2017.168.12).

Niniejszy dokument nie stanowi informacji o papierach wartościowych ML SYSTEM i warunkach ich nabycia lub objęcia stanowiącej wystarczającą podstawę do podjęcia decyzji o nabyciu lub objęciu tych papierów wartościowych. Niniejszy dokument nie podlega dystrybucji w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Republice Południowej Afryki ani Japonii.

Informacje i dane zawarte w niniejszym dokumencie są udostępniane wyłącznie w celach informacyjnych i nie powinny stanowić podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Treść niniejszego dokumentu nie stanowi rekomendacji, opinii ani analizy inwestycyjnej, prawnej, księgowej lub podatkowej.

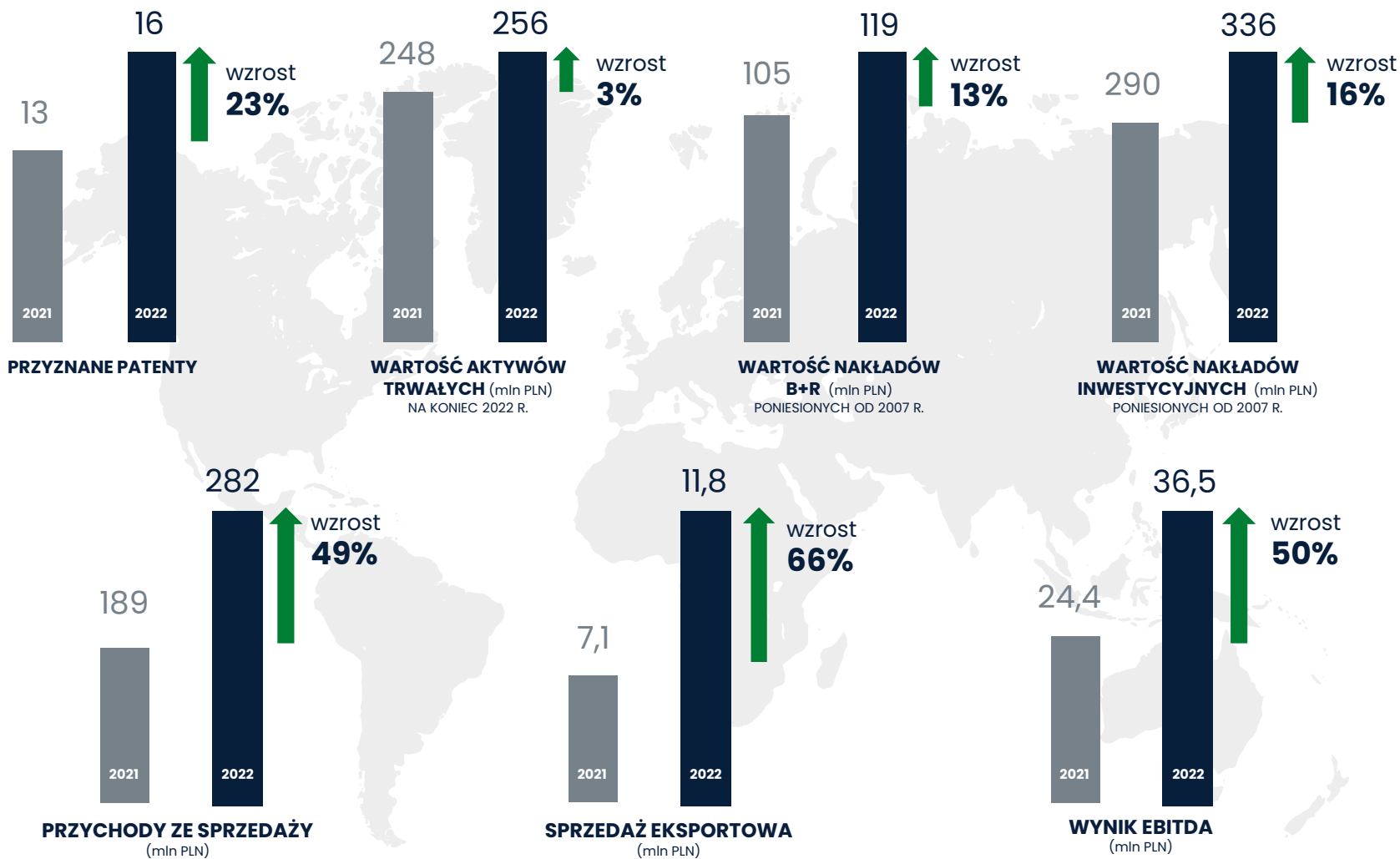
Każda osoba będąca w posiadaniu niniejszego dokumentu jest odpowiedzialna za przeprowadzenie własnej analizy informacji zawartych lub wymienionych w niniejszym dokumencie oraz za dokonanie oceny merytorycznej i ryzyk związanych z informacjami opisanymi w niniejszym dokumencie.

Wszelka odpowiedzialność ML SYSTEM, osób działających w jej imieniu, w szczególności członków Zarządu ML SYSTEM, doradców ML SYSTEM, pracowników i współpracowników wyżej wymienionych osób oraz jakiegokolwiek innych osób w związku z niniejszym dokumentem i zawartymi w nim informacjami jest wyłączona. Wyżej wymienione osoby nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne osoby, w której posiadaniu znajduje się niniejszy dokument lub która miała, choćby pośrednio, dostęp do jej treści, i ich skutki, w szczególności za poniesione przez taką osobę szkody (zarówno za rzeczywistą stratę, jak i utracone korzyści).

PREZENTACJA WYNIKOWA 2022



31.03.2023 r.



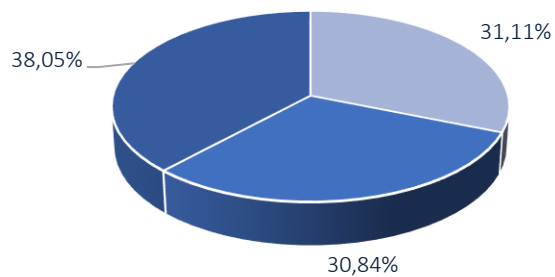


ML System S.A., jako twórca know-how, pełni w Grupie rolę jednostki dominującej, producenta i dostawcy. Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ML System S.A. pełnią rolę wspomagającą w zakresie dystrybucji produktów i technologii ML System S.A. na rynkach zagranicznych oraz krajowym rynku detalicznym i hurtowym.

Spółka ML System S.A na dzień bilansowy posiada bezpośrednio i pośrednio 100% udziałów w kapitale spółek zależnych

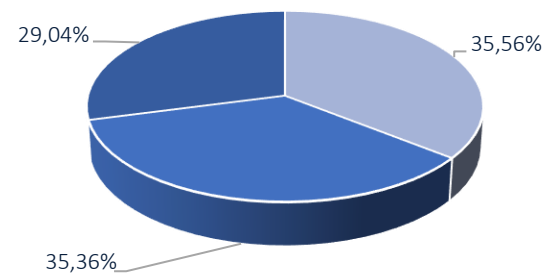
Nazwisko i imię	Łączna ilość akcji przypadająca akcjonariuszom	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów	Udział w kapitale zakładowym
Dawid Cycoń	2 017 139	3 017 139	35,56%	31,11%
Edyta Stanek	2 000 000	3 000 000	35,36%	30,84%
Pozostali	2 467 104	2 467 104	29,08%	38,05%
Razem	6 484 243	8 484 234	100,00%	100,00%

Udział w kapitale zakładowym (%)



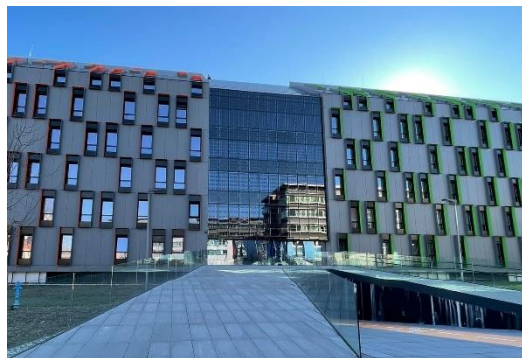
■ Edyta Stanek ■ Dawid Cycoń ■ Pozostali


Udział w ogólnej liczbie głosów (%)




■ Edyta Stanek ■ Dawid Cycoń ■ Pozostali

*Akcjonariat aktualny na dzień publikacji sprawozdania




 Producent modułów i systemów BIPV




 Produkcja modułów i komponentów fotowoltaiki klasycznej



 Producent szkła budowlanego i automotive z powłokami kwantowymi




 Produkcja szkła specjalistycznego z funkcjami SMART



 Półprodukty i produkty dla Smart City



 Wyspecjalizowany dział badań i rozwoju/ projekty własne i komercyjne

Rozwój spółki w latach



Rozpoczęcie działalności
3 osoby zatrudnione,
siedziba w garażu
2007

Pierwsza linia produkcyjna
2013

Rozbudowa zakładu produkcyjnego w Zacerniu
2017



Publikacja strategii biznesowej „NOWA ERA KWANTOWA”
2020

Realizacja drugiego etapu inwestycji w ramach strategii – uruchomienie linii do produkcji szyb z pasywną powłoką kwantową. Rozpoczęcie trzeciego etapu - zakontraktowanie maszyn i urządzeń do budowy linii produkcyjnej szyb Active Glass
2022

NEW QUANTUM ERA

po 2023

2012

Utworzenie własnego Fotowoltaicznego Centrum Badań i Rozwoju



2015

Uruchomienie zakładu produkcyjnego w Zacerniu

2018

Debiut na GPW
Ekspansja na rynki zagraniczne



2021

Realizacja pierwszego etapu inwestycji w ramach strategii – uruchomienie linii produkcyjnej przeziernych szyb z powłokami kwantowymi

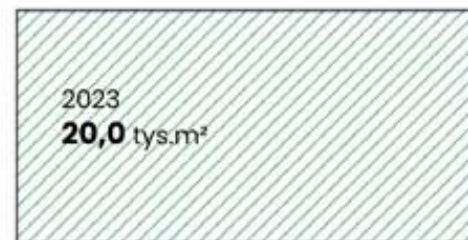
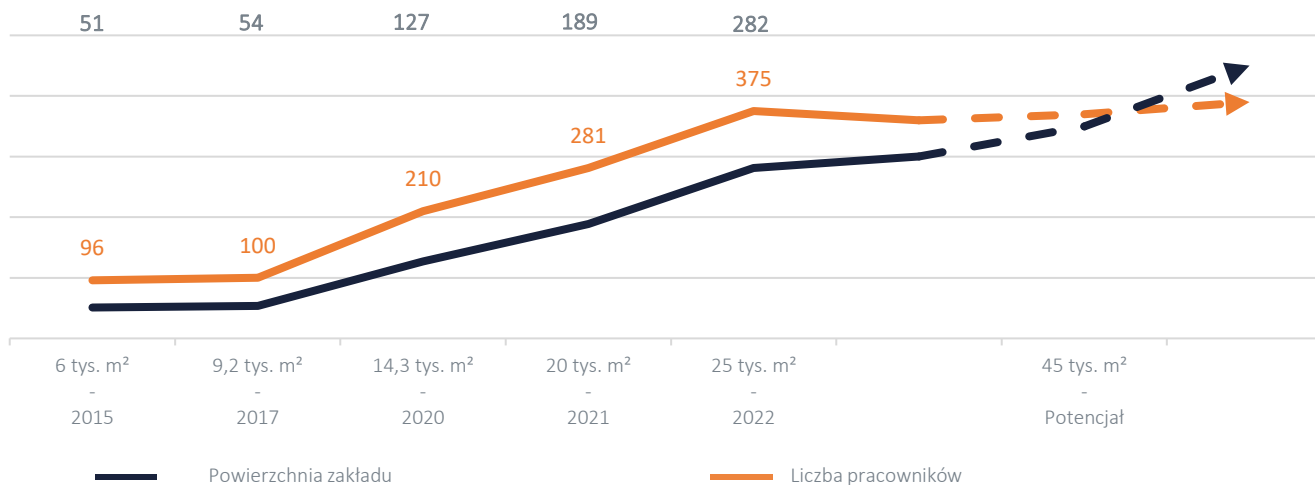
NEW QUANTUM ERA

> 400 MLN PLN
Przychody ze sprzedaży

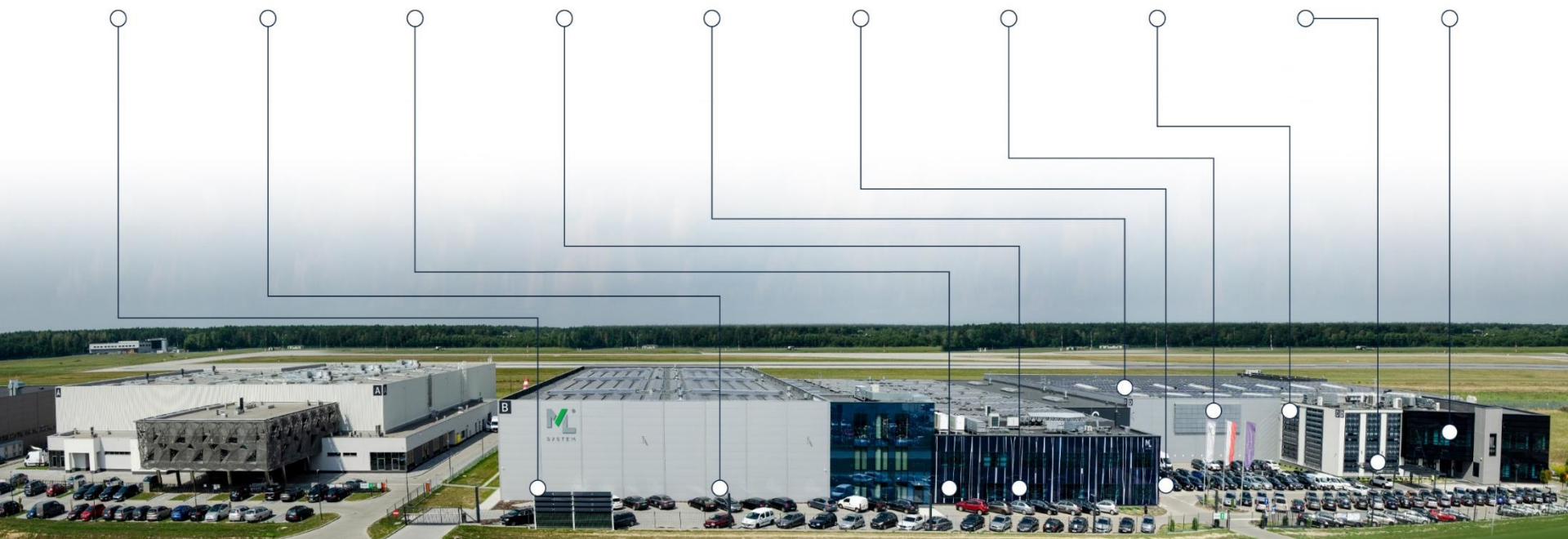
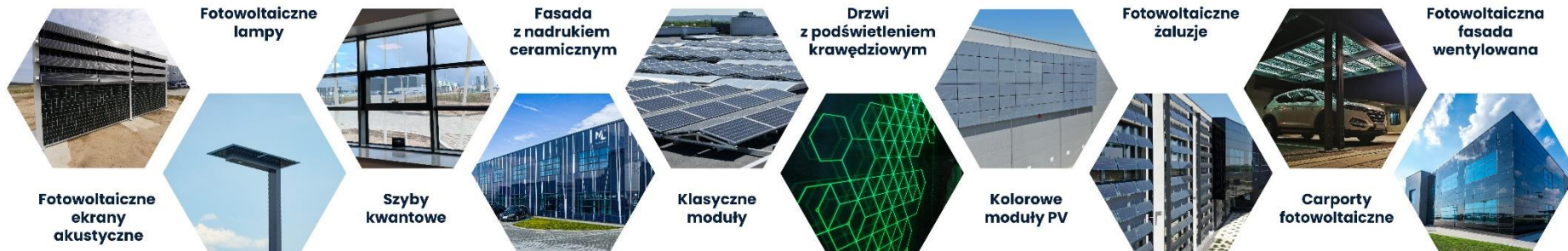


Rozwój potencjału produkcyjnego ML SYSTEM

Przychody ze sprzedaży
mIn PLN]



Rozwiązania ML System zaimplementowane na budynkach siedziby Spółki





Strategia GK ML System S.A.

Strategia „Nowa Era Kwantowa” ogłoszona w 2020 r.

2020

Produkty



PV



BIPV



Szkoło specjalistyczne

Zasięg geograficzny



Wyniki finansowe

Przychody 2020 r.: 127,3 mln PLN
EBITDA 2020 r.: 22,1 mln PLN

Rosnące rynki i korzystne regulacje



Wewnętrzne czynniki wzrostu

Po 2023

Products



PV



BIPV



Szkoło
specjalistyczne

**NEW
QUANTUM
ERA**

**R&D
PROJECTS**



QDrive



Fotowoltaiczne
ogniwo tandemowe

Zasięg geograficzny



Wyniki finansowe

Przychody: > 400mln PLN
Wzrost EBITDA

Strategia Spółki na lata 2020 – 2024

Realizacja

2020

Produkty



PV



BIPV



Szkoło
specjalistyczne

Zasięg geograficzny



OBECNOŚĆ W 11 KRAJACH

Powierzchnia zakładu

14,3 tys. m²

Wyniki finansowe

Przychody za 2020 r: 127,3 mln PLN

TU JESTEŚMY 

Produkty



PV



BIPV



Szkoło
specjalistyczne

NEW
QUANTUM
ERA

Rosnące rynki i korzystna legislacja

PLAN INWESTYCYJNY O WARTOŚCI
250 mln PLN

Wewnętrzne czynniki wzrostu



OBECNOŚĆ W 26 KRAJACH

Powierzchnia zakładu

25 tys. m²

Wyniki finansowe

Przychody > 280 mln PLN

po 2023

Produkty



PV



BIPV



Szkoło
specjalistyczne

NEW
QUANTUM
ERA

R&D
PROJECTS



QDrive



Fotowoltaiczne
ogniwo tandemowe

Zasięg geograficzny



Powierzchnia zakładu

45 tys. m²

Wyniki finansowe

Przychody: > 400 mln PLN

Szerokie możliwości zastosowania produktów Nowej Ery Kwantowej



KWANTOWA REWOLUCJA W BUDOWNICTWIE I TRANSPORCIE

Szyby z powłoką kwantową generujące energię elektryczną



Sciana osłonowa budynku



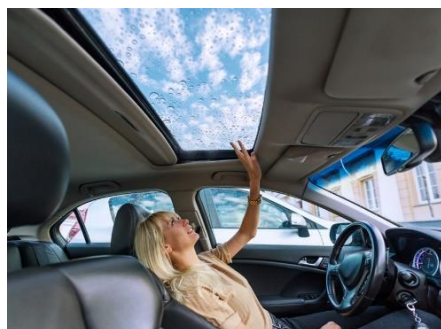
Szklane balustrady



Statki wycieczkowe, branża morska



Przeszklenie dachowe / świetlik



Szyby w samochodach osobowych



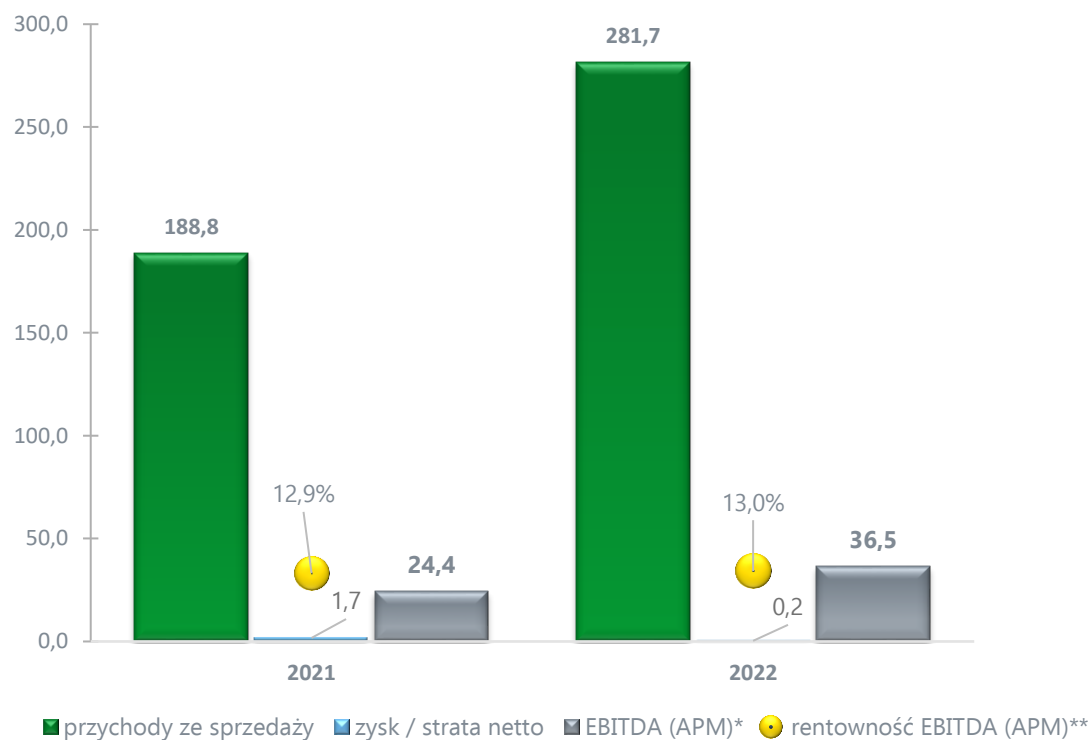
Pociągi, transport publiczny

Produkty Nowej Ery Kwantowej są **certyfikowane**, gotowe do **wprowadzenia do obrotu** w branży **budowlanej i automotive**.



Wyniki finansowe

Wybrane skonsolidowane przychody, zyski i marże (w mln zł)

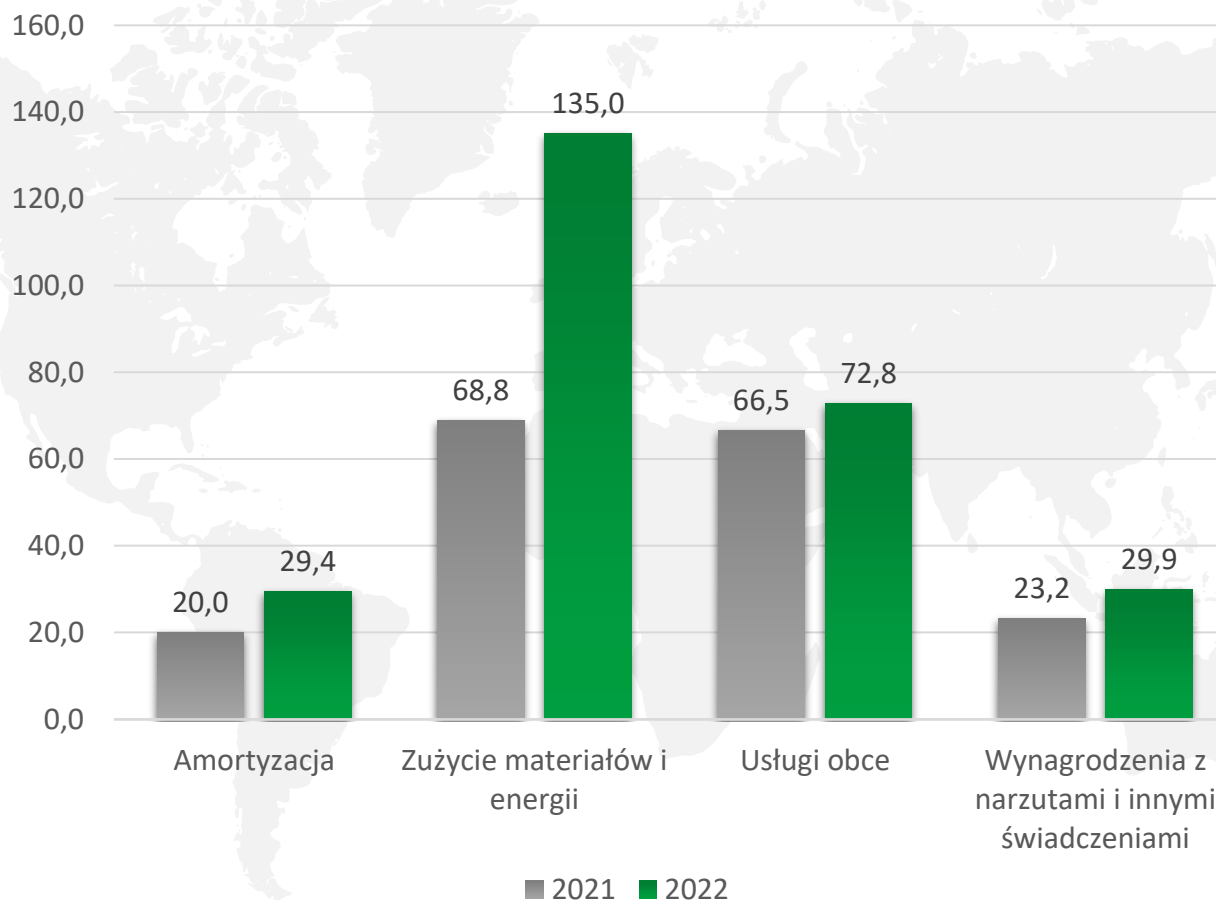


- Przychody w 2022 wyniosły 281,7 mln PLN, w 2021 wyniosły 188,8 mln PLN.
- Rentowność EBITDA (APM)* wynosi 13 %**
- W strukturze przychodów znajdują się zarówno realizacje MŚP, sprzedaż krajowa i eksportowa, sprzedaż hurtowa, kontrakty i realizacje parasolowe dla klientów indywidualnych, a także sprzedaż nowej ery kwantowej i szkła powłokowego.
- W 2022 Grupa osiągnęła 36,5 mln zł zysku EBITDA (APM)*
- Zysk netto wyniósł 0,2 mln zł

*APM - Alternatywny Pomiar Wyników : EBITDA definiowana jako Zysk/Strata z działalności operacyjnej powiększony o wartość amortyzacji)

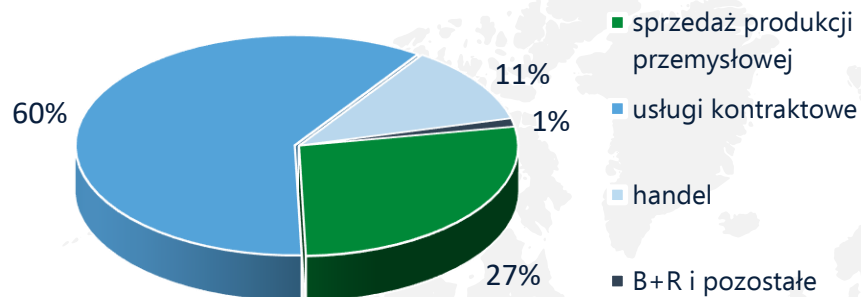
** Rentowność EBITDA definiowana jako stosunek EBITDA (APM) do przychodów ze sprzedaży ogółem

Wybrane koszty operacyjne (mln zł)

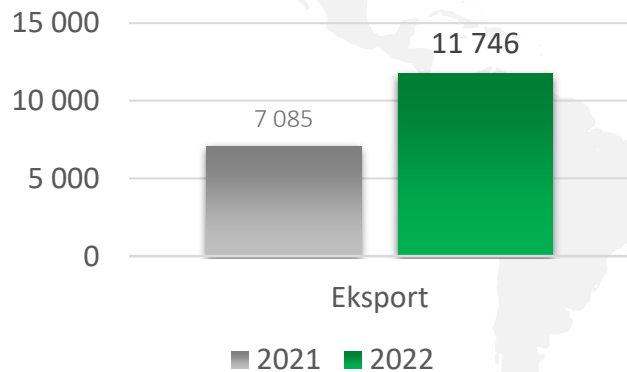
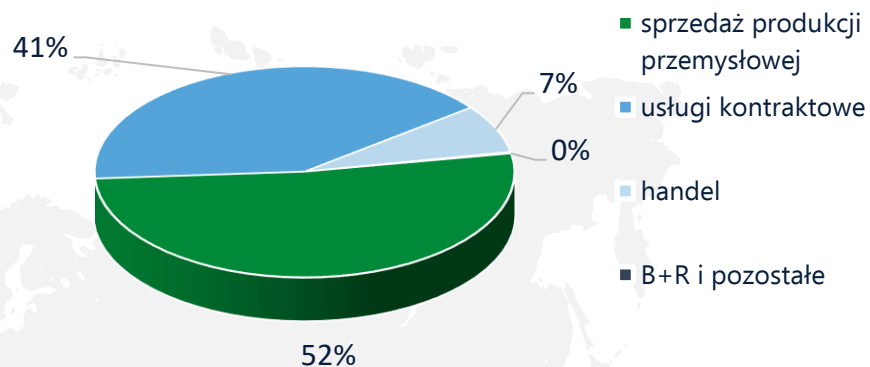


Zmiana struktury sprzedaży

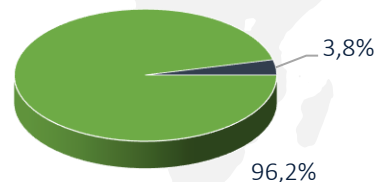
2021



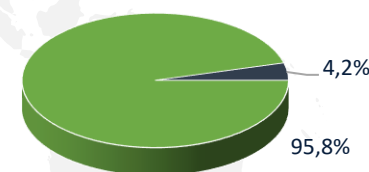
2022

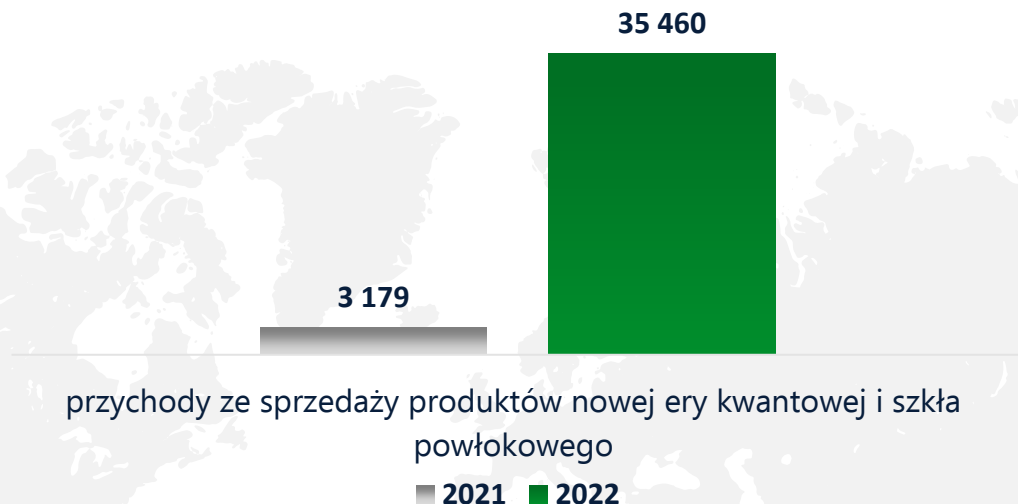


Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem 2021



Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem 2022

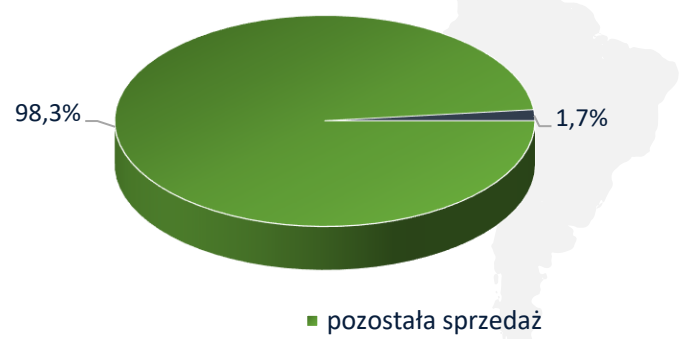




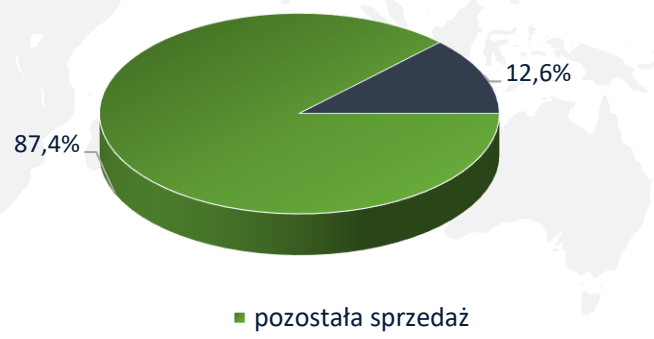
przychody ze sprzedaży produktów nowej ery kwantowej i szkła powłokowego

■ 2021 ■ 2022

Udział sprzedaży produktów nowej ery kwantowej i szkła powłokowego w przychodach ze sprzedaży 2021



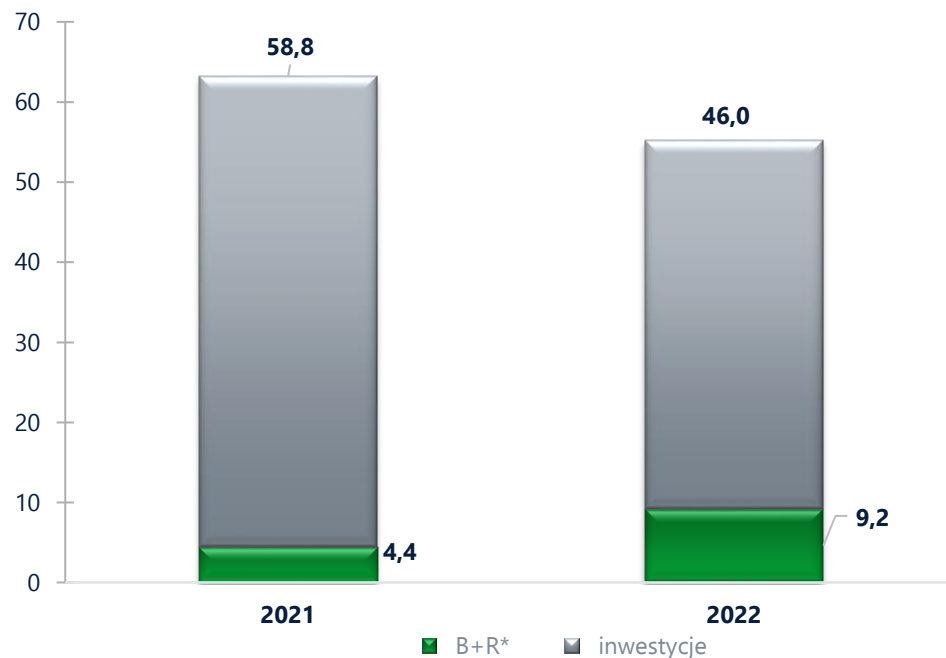
Udział sprzedaży produktów nowej ery kwantowej i szkła powłokowego w przychodach ze sprzedaży 2022



ML System opiera swój rozwój na wysokich nakładach na rozwój technologii oraz mocy produkcyjnych

Dominacja rzeczowych aktywów trwałych w bilansie Grupy ML System

Wydatki inwestycyjne oraz koszty B+R
(w mln zł)

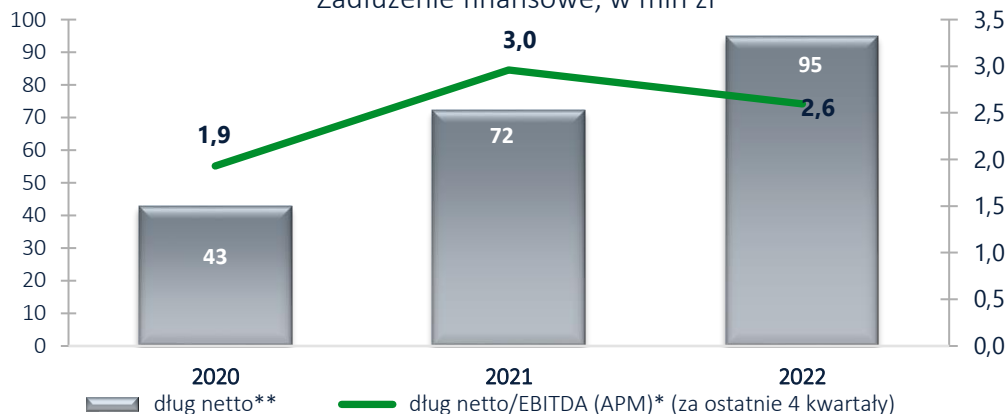


Wybrane skonsolidowane dane bilansowe (w tys. zł)

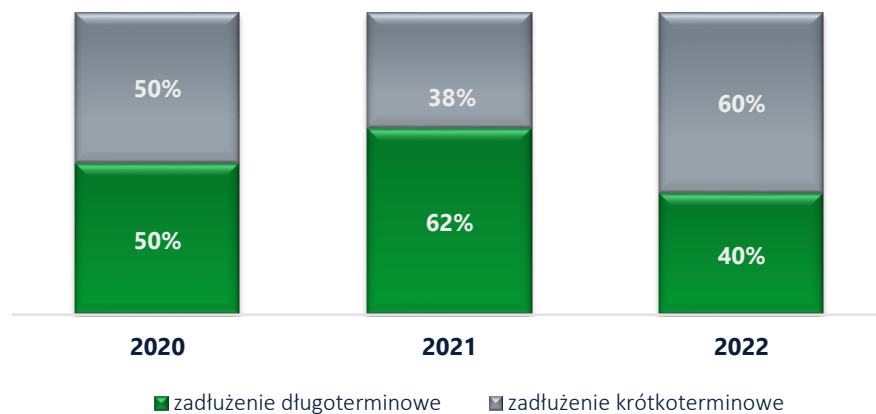
Bilans	2021	2022
Aktywa razem	390 215	431 190
Aktywa obrotowe	142 308	174 815
Aktywa trwałe	247 907	256 375
Zapasy	57 706	66 483
Należności handlowe oraz pozostałe	42 578	70 155
Należności z tytułu wyceny usług budowlanych	17 277	11 118
Kapitał własny	146 200	146 407
Zobowiązania długoterminowe	146 929	133 801
(w tym: przychody przyszłych okresów – rozliczenie otrzymanej dotacji)	83 678	80 840
Zobowiązania krótkoterminowe	97 086	150 982
(w tym: przychody przyszłych okresów – rozliczenie otrzymanej dotacji)	8 740	10 363

Koszty B+R nie obejmują amortyzacji rozliczanej w projektach B+R, która wynika z zakupu środków trwałych ujętych w wydatkach inwestycyjnych

Zadłużenie finansowe, w mln zł



Struktura zadłużenia finansowego



- Grupa dywersyfikuje ryzyko koncentracji kredytów od jednej instytucji finansowej, korzystając z finansowania z kilku instytucji finansowych (banki komercyjne, bank Państwowy instytucje leasingowe).
- Na koniec 2022 r. zwiększyło się zadłużenie z tyt. kredytów i pożyczek oraz pozostałych zobowiązań finansowych (leasingi i inne zobowiązania finansowe). Zmiana wyniosła 24,9 mln zł wobec stanu na koniec 2021 r. Wzrost związany jest większym wykorzystaniem linii kontraktowych oraz zaciągnięciem kredytu na refinansowanie wydatków związanych z rozbudową hali produkcyjnej.
- Wskaźnik dług netto/EBITDA kształtował się na poziomie 2,6 x (2022 r.), co jest wartością bezpieczną.
- Sytuacja płynnościowa pozwala Grupie bezpiecznie kontynuować realizowane inwestycje oraz planować kolejne.

*APM - Alternatywny Pomiar Wyników : EBITDA definiowana jako Zysk/Strata z działalności operacyjnej powiększony o wartość amortyzacji)

** Dług netto = suma długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingu finansowego pomniejszona o wartość środków pieniężnych

GRUDZIEŃ 2022

10 mln zł dofinansowania od PARP w ramach Programu Operacyjnego Polska Wschodnia 2014-2020 na „zintegrowany, aktywny system pokryć dachowych Active Tile”, czyli tzw. „fotowoltaiczną dachówkę”

Produkt jest odpowiedzią na europejską strategię na rzecz „fali renowacji”, która dotyczy istotnych zmian w zakresie zwiększenia efektywności energetycznej budynków oraz koresponduje z celami klimatycznymi Polski oraz Unii Europejskiej.



LUTY 2023

„BIPV jako forma architektoniczna dla obiektów historycznych”
Wizyta studyjna konserwatorów zabytków z całej Polski w siedzibie firmy ML System

Narodowy Instytut Konserwacji Zabytków wraz z Zarządem Głównym Konserwatorów Zabytków odwiedzili siedzibę naszej firmy. Wizyta ta miała na celu przybliżenie naszych innowacyjnych rozwiązań dedykowanych efektywnej renowacji budynków.

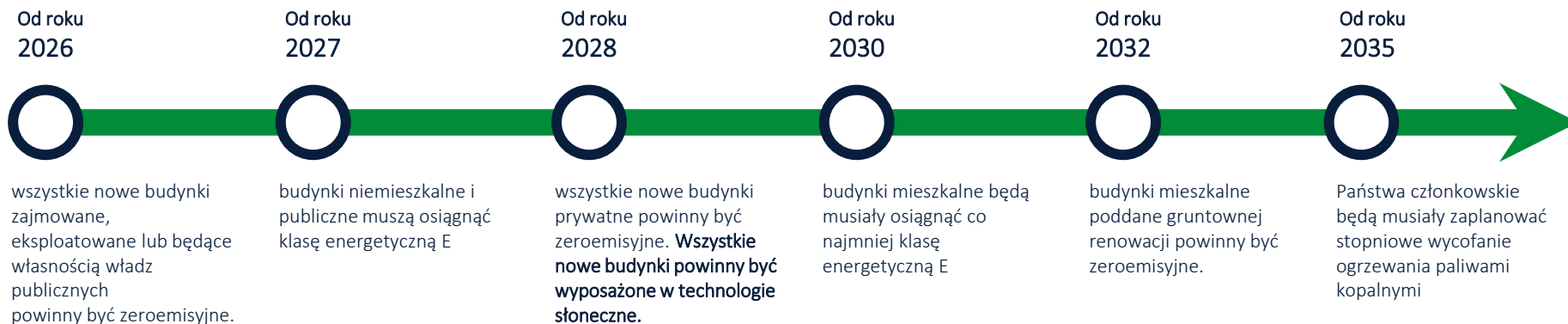


Europejski projekt rewizji dyrektywy o efektywności energetycznej budynków EPBD z dnia 16.03.2023

CEL:

- Ograniczenie zużycia energii oraz wykorzystywanie energii ze **źródeł odnawialnych**, przede wszystkim przy wykorzystaniu technologii **energii słonecznej**.
- Ograniczenie emisji gazów cieplarnianych, zmniejszenia skali ubóstwa energetycznego w Unii Europejskiej, a także zmniejszenia zależności od importu paliw kopalnych z Rosji.
- Kraje Unii zobowiązane zostały do **wprowadzenia przepisów prawnych i administracyjnych**, których efektem ma być ujednolicenie standardów sprawności energetycznej w budownictwie

KALENDARIUM ZMIAN:



Poprawa jakości powietrza



Poprawa efektywności energetycznej



Poprawa komfortu życia mieszkańców



Spadek emisji CO₂



BIPV Innowacyjna technologia OZE z najszybszym czasem zwrotu

Nawet bez systemów dodatkowego wsparcia



Produkty ML SYSTEM:

Kompleksowe rozwiązania fotowoltaiki zintegrowanej z budownictwem, stanowiące substytut dla tradycyjnych, nieefektywnych energetycznie materiałów budowlanych.



Produkty ML SYSTEM:

Jedyny materiał budowlany na rynku, który gwarantuje zwrot kosztów poniesionych na inwestycję.



POWERING A SAFER FUTURE

REWOLUCJA W ARCHITEKTURZE
Budynki produkujące zieloną energię



Wybrane realizacje 2022

MODERNIZACJA SIEDZIBY FIRMY SHELL W HOLANDII

Dostawa modułów BIPV

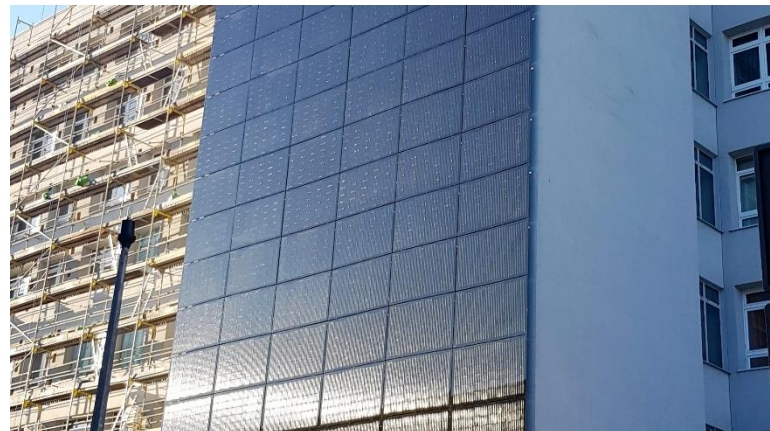


Siedziba Shell w Holandii, źródło: <https://bkingenieurs.nl/project/renovatie-pand-c30-shell-international/>



SZPITAL WOJEWÓDZKI, POZNAŃ

Fotowoltaiczne instalacje dachowe, gruntowe, elewacyjne i parkingowe



Wybrane realizacje zakończone

AKADEMIA GÓRNICZO- HUTNICZA W KRAKOWIE

Instalacja BIPV dla AGH w Krakowie (Audytorium Maximum, bud. C7)

MODERNIZACJA SZKOŁY, OSLO, NORWEGIA

Dostawa modułów BIPV



Wizualizacja

VS

Wykonanie

E

nvironmental

dbamy o środowisko, aby kolejne pokolenie cieszyło się światem jaki znamy

- Ponad 483 tony zaoszczędzonego CO2*
- 634 MWh wyprodukowanej energii*
- Ponad 69 000 zaoszczędzonych drzew*

*dane w ujęciu rocznym od 01.01.2022 do 31.12.2022 z instalacji zamontowanych na siedzibie firmy ML System przeliczone wg wskaźnika KOBIZE z grudnia 2022



Moduły BIPV ML System uzyskały Deklarację Środowiskową Produktu (EPD) jako pierwsza firma z branży fotowoltaicznej

S

ocial

Podejmujemy działania charytatywne, edukacyjne i prospołeczne

- 25 500 PLN - łączna suma wydatków poniesionych w 2022 r. na cele charytatywne
- Pomoc dla Ukrainy
 - stworzenie miejsc pracy
 - wsparcie finansowe

G

overnance

respektujemy prawa udziałowców, obowiązki informacyjne zgodnie z założeniami ładu korporacyjnego



ZMIENIAMY ŚWIAT DLA PRZYSZŁYCH POKOLEŃ