



GRUPA
KLEPSYDRA

Grupa Klepsydra zamyka rok dwiema nowymi akwizycjami

SPODZIEWANE ZMIANY DEMOGRAFICZNE ORAZ NOWE REGULACJE RYNKOWE BĘDĄ NAPĘDZAŁY RYNEK W KOLEJNYCH LATACH

WARSZAWA, 21 LUTEGO 2024 R.
GRUPAKLEPSYDRA.PL



Kluczowe osoby w Grupie



PAWEŁ ŁAPIŃSKI

Wiceprezes Zarządu Grupy Klepsydra

Posiada ponad 26 letnie doświadczenie zawodowe w przedsiębiorstwach działających w różnych sektorach gospodarki (energetyka, logistyka, przemysł chemiczny, przemysł spożywczy i produkcja nawozów). Jego obszary kompetencji to m.in.: budowanie wartości dla akcjonariuszy, poprawa efektywności spółek, opracowywanie i wdrażanie strategii, pozyskiwanie finansowania i realizacja projektów inwestycyjnych, rozwój organiczny firm i procesy M&A. Ma również doświadczenie w zarządzaniu spółkami giełdowymi oraz prowadzeniu relacji z rynkiem kapitałowym. W swojej karierze zawodowej pełnił funkcje zarządcze w takich spółkach jak, m.in.: Stelmet S.A., Grupa Azoty S.A., Boryszew S.A. czy Bumar-Hydroma S.A.



TOMASZ SALSKI

Główny Akcjonariusz Grupy Klepsydra

Związany jest z polską branżą funeralną od blisko 30 lat. Wiodący akcjonariusz Grupy Klepsydra. Współtworzył sukces wszystkich spółek Grupy Klepsydra. Dwukrotnie sprawował funkcję prezesa Polskiego Stowarzyszenia Pogrzebowego (PSP). W tym czasie PSP zostało przedstawicielem Polski w strukturach Światowej Federacji Organizacji i Firm Pogrzebowych FIAT-IFTA. Skutecznie wypromował markę Targi Funeralne „Memento”. Jest głównym akcjonariuszem klubu piłkarskiego ŁKS Łódź.



MAREK CICHEWICZ

Prezes Zarządu Grupy Klepsydra

Związany jest z branżą funeralną od ponad 17 lat. Jest też prezesem firmy BONGO Międzynarodowe Usługi Przewozowe sp. z o.o. oraz Prezydentem Światowej Federacji Organizacji i Firm Pogrzebowych FIAT-IFTA zrzeszającej członków z ponad 80 krajów. Jest pierwszym Polakiem na tym stanowisku. W FIAT-IFTA koordynuje sprawy związane z międzynarodowym transportem osób zmarłych. W latach 2013 do 2019 był wiceprezesem Polskiego Stowarzyszenia Pogrzebowego. Odpowiadał za koordynację dwóch wystaw targowych Memento w 2008 oraz 2010.

Agenda spotkania

KIM JESTEŚMY?



NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA
BIZNESOWE



WYNIKI GRUPY



OUTLOOK NA 2024 R.



PODSUMOWANIE





Grupa Klepsydra to **LIDER** rynku pogrzebowego w Polsce oraz **PIERWSZA** spółka z tego segmentu notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.



Spółki Grupy Klepsydra



est. 1958

International Funeral Services

Office for the Care of the Tombs of Foreigners



CENTRUM POGRZEBOWE



Firma Pogrzebowa „Klepsydra” Sp. z o.o.

KOMPLEKSOWE USŁUGI POGRZEBOWE,
KREMATORIUM

- o Biura w Łodzi
- o Krematorium z trzema piecami
- o Chłodnia na 150 ciał
- o Prosektorium
- o Miejsce do przygotowania zwłok
- o 5 kaplic
- o 2 kwaciarnie
- o Usługi kamieniarskie
- o 14 autokarawanów
- o Szeroki wybór trumien, urn i innych akcesoriów

Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe Sp. z o.o.

MIĘDZYNARODOWE USŁUGI
POGRZEBOWE,
TRANSPORT OSÓB ZMARŁYCH

- o Biura w Warszawie i Łodzi
- o 9 autokarawanów
- o Agenci i partnerzy na całym Świecie
- o Międzynarodowe doświadczenie
- o Profesjonalny serwis, opieka, porady dla bliskich i rodzin osób zmarłych
- o Pogrzeby VIP-ów, osób wybitnych i zasłużonych

Centrum Pogrzebowe Sp. z o. o.

CMENTARZ, KREMATORIUM ORAZ USŁUGI
POGRZEBOWE DLA LOKALNYCH FIRM Z
WOJEWÓDZTWA MAŁOPOLSKIEGO

- o Biura w Krakowie
- o Krematorium z dwoma piecami
- o Chłodnie na 40 ciał
- o Miejsce do przygotowania zwłok
- o 2 kaplice
- o Usługi kamieniarskie
- o Całość inwestycji obejmie ponad 10.000 miejsc pochówku
- o Powierzchnia obiektu to 9 hektarów.

P.U.K. Kraków Sp. z o.o.

KOMPLEKSOWE USŁUGI POGRZEBOWE,
– JEDNA Z NAJWIĘKSZYCH FIRM
POGRZEBOWYCH W AGLOMERACJI
KRAKOWSKIEJ

- o Biura w Krakowie
- o Chłodnia na 70 ciał
- o Miejsce do przygotowywania zwłok
- o Pokój do identyfikacji
- o 7 autokarawanów
- o Szeroki wybór trumien, urn i innych akcesoriów

SOTOR Sp. z o.o.

KOMPLEKSOWE USŁUGI POGRZEBOWE, –
JEDNA Z NAJWIĘKSZYCH FIRM
POGRZEBOWYCH W TORUNIU

- o Biura w Toruniu.
- o Chłodnia na 12 ciał
- o Miejsce do przygotowywania zwłok
- o Pokój do identyfikacji
- o 8 Autokarawanów
- o Kwaciarnia
- o Usługi kamieniarskie
- o Szeroki wybór trumien, urn i innych akcesoriów



KLUCZOWE CECHY

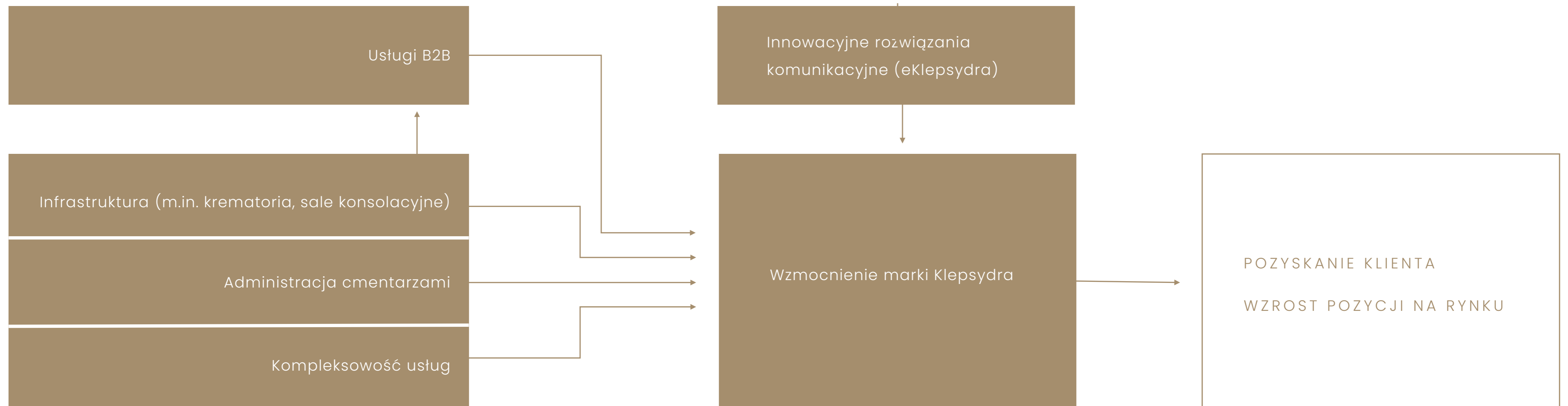
- o kompleksowość usług
- o rozpoznawalność marki
- o wysoka jakość świadczonych usług
- o własna infrastruktura



USŁUGI B2B

Grupa świadczy usługi w modelu B2B – jako podwykonawca innych podmiotów działających na rynku

Sprawdzony model działania



Strategia - realizacja w okresie 5 lat

Do 10% UDZIAŁ W RYNKU W CIĄGU NAJBLIŻSZYCH 5 LAT

Kolejne przejęcia podmiotów o podobnej wielkości, działających w dużych lub średnich miastach Polski, planowane są w latach 2024-2027.

Grupa przewiduje, że pozwoli to zbudować w okresie najbliższych 5 lat silną grupę kapitałową posiadającą około 20 podmiotów działających na istotnych rynkach lokalnych w Polsce i posiadającą do 10% udziału pod względem liczby wykonanych usług.

Na realizację tych celów akwizycyjnych Grupa Klepsydra planuje przeznaczać rocznie do 80% wypracowanego zysku netto oraz środki z emisji akcji.

Do 20% POZIOM DYWIDENDY PŁACONEJ OD 2025 R.

Po okresie pierwszych inwestycji związanych z rozwojem Grupy, spółka planuje dołączyć do grona spółek giełdowych regularnie wypłacających inwestorom dywidendę. Zgodnie z przyjętą polityką dywidendową, od 2025 r. Grupa zamierza wypłacać inwestorom dywidendę w wysokości do 20% zysku netto. Pierwsza wypłata dywidendy może nastąpić już w 2025 r. (z zysku netto za 2024 r.).



Charakterystyka rynku – klucz do konsolidacji



ROZDROBNIONY RYNEK

- o Grupa Klepsydra działa na bardzo rozdrobionym rynku usług funeralnych w Polsce.
- o Organizacje branżowe szacują, że liczba rzeczywiście funkcjonujących firm świadczących usługi pogrzebowe w Polsce kształtuje się na poziomie około 2.500 podmiotów.



PROBLEM Z SUKCESJĄ

- o Blisko 60% spółek zostało założonych w latach 80-tych i 90-tych ubiegłego wieku
- o Firmy te możemy podzielić na podmioty, które zostały założone przez osoby prywatne w latach 90-tych oraz spółki z przeszłością „miejską”, czyli jednostki utworzone w czasach poprzedniego ustroju, które od lat 90-tych do dziś zostały sprywatyzowane lub są prywatyzowane.
- o Część z tych spółek to podmioty rodzinne, które mają obecnie problemy z sukcesją.



ZARZĄDZANIE PRZEZ JEDNOSTKI SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO

- o Zarówno w Polsce, jak i w Europie wciąż funkcjonują podmioty z sektora funeralnego, których właścicielami są jednostki samorządu terytorialnego
- o W ramach optymalizacji procesów kontynuują one koncentrację na swojej podstawowej działalności, outsoursując niektóre zadania, m.in. usługi pogrzebowe.



STAŁY POPYT NA USŁUGI POGRZEBOWE

- o Podstawowym czynnikiem warunkującym wielkość popytu na usługi branży pogrzebowej jest liczba zgonów, która w ostatnich kilkudziesięciu latach utrzymuje się zarówno w Europie, jak i w Polsce na względnie stałym poziomie.
- o Wyjątek stanowiły lata pandemii, kiedy odnotowano istotny wzrost liczby zgonów.
- o W Polsce śmiertelność, poza latami pandemii, kształtuje się na stabilnym poziomie i wynosi około 400.000 rocznie zgonów.

Agenda spotkania

KIM JESTEŚMY?



NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA
BIZNESOWE



WYNIKI GRUPY



OUTLOOK NA 2024 R.



PODSUMOWANIE



Najważniejsze wydarzenia w Grupie Klepsydra w okresie 2023 r.

LISTOPAD 2023 /
STYCZEŃ 2024

STYCZEŃ 2024

DEBIUT NA GPW

- o W czerwcu 2023 r. Grupa Klepsydra w wyniku odwrotnego przejęcia spółki Merit S.A. wchodzi na NewConnect
- o Jest to pierwsza i jedyna spółka z tego segmentu notowana na polskiej giełdzie
- o W skład Grupy weszły 3 spółki będące do tej pory w posiadaniu Tomasza Salskiego oraz Marka Cichewicza: Firmę Pogrzebową „Klepsydra”, BONGO Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe oraz Centrum Pogrzebowe.
- o Powstał wiodący podmiot na rynku funeralnym w Polsce

PUBLIKACJA STRATEGII

- o Grupa opublikowała w czerwcu 5-letnią strategię, w ramach której będzie wzmacniała swoją pozycję rynkową konsolidując polski, rozdrobniony rynek pogrzebowy
- o W ciągu 5 najbliższych lat Grupa Klepsydra zamierza zarządzać grupą kapitałową składającą się z około 20 podmiotów (obecnie 5)

PIERWSZE PRZEJĘCIE

- o W czerwcu Grupa dokonała pierwszego przejęcia spółki funeralnej
- o przejęcia - nabyła 67,62% kapitału zakładowego spółki Przedsiębiorstwo Usług Komunalnych Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie PUK, która weszła w skład Grupy
- o Tym samym Grupa potwierdziła zaangażowanie w realizację ogłoszonej strategii

ZAMKNIĘCIE PIERWSZEJ EMISJI

- o W lipcu Grupa w wyniku emisji prywatnej pozyskała 6,75 mln zł
- o Środki zostaną przeznaczone na sfinansowanie pierwszych przejęć firm pogrzebowych oraz zasilenie Spółki w środki obrotowe.
- o Zainteresowanie inwestorów objęciem akcji w tej emisji znacząco przewyższyło jej wielkość.

DRUGIE PRZEJĘCIE – IV KW. 2023

- o Grupa Klepsydra zawarła 28 listopada 2023 r. warunkową umowę nabycia wszystkich udziałów w firmie Sotor za 10 mln zł
- o Realizacja przejęcia nastąpiła 25 stycznia 2024 r.

POZYSKANIE 23,3 MLN ZŁ

- o Grupa Klepsydra pozyskała znaczącego akcjonariusza, spółkę Global Funeral Services która objęła 3,3 mln akcji nowej emisji serii H, które łącznie stanowią blisko 14-proc. udział w kapitale zakładowym Grupy.
- o Tym samym Grupa Klepsydra pozyska blisko 23,3 mln zł na dalsze akwizycje.

Global Funeral Services nowym akcjonariuszem Grupy

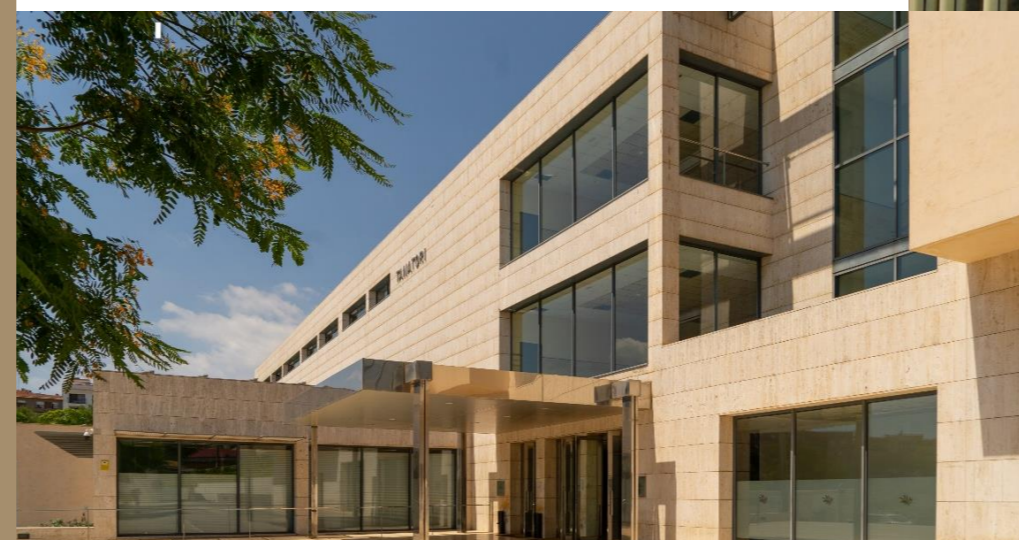
GFS została założona w 2017 roku przez dwie rodzinne firmy pogrzebowe, GRUP VFV SL i Cabré Junqueras SA, w celu poszukiwania możliwości inwestycyjnych i dalszego wzrostu w sektorze pogrzebowym poza Hiszpanią. Obie spółki mają bardzo duże doświadczenie w akwizycjach spółek pogrzebowych.

- o GRUP VFV SL to lider katalońskiego sektora pogrzebowego, który posiada ponad 300-letnią historię,
- o Cabré Junqueras SA jest największą niezależną rodzinną firmą pogrzebową w Katalonii z rozległą siecią domów pogrzebowych z ponad 120-letnią tradycją.

GFS w liczbach:



- GFS objął ponad **3,3 mln akcji** nowej emisji serii H i posiada blisko **14-proc. udział** w kapitale zakładowym Grupy
- Grupa Klepsydra pozyska blisko **23,3 mln zł** na dalsze akwizycje
- **5-letni lock-up** na akcjach spółki dla głównych akcjonariuszy (Tomasz Salski, Marek Cichewicz) oraz nowego inwestora, spółki GFS
- wypłata **dywidendy na poziomie 20%** rocznego zysku, jeśli wyniesie on co najmniej 2 mln zł.



Realizacja strategii – zarządzanie większą grupą kapitałową



Grupa Klepsydra
ZREALIZOWAŁA
ogłoszone plany
akwizycyjne – przejęcie
dwóch spółek w 2023 r.



Grupa Klepsydra
KONSEKWENTNIE
realizuje swoją strategię
rozwoju



Jako pierwsza polska
spółka **KONSOLIDUJE**
rozdrobniony rynek
funeralny w kraju

Agenda spotkania

KIM JESTEŚMY?



NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA
BIZNESOWE



WYNIKI GRUPY



OUTLOOK NA 2024 R.

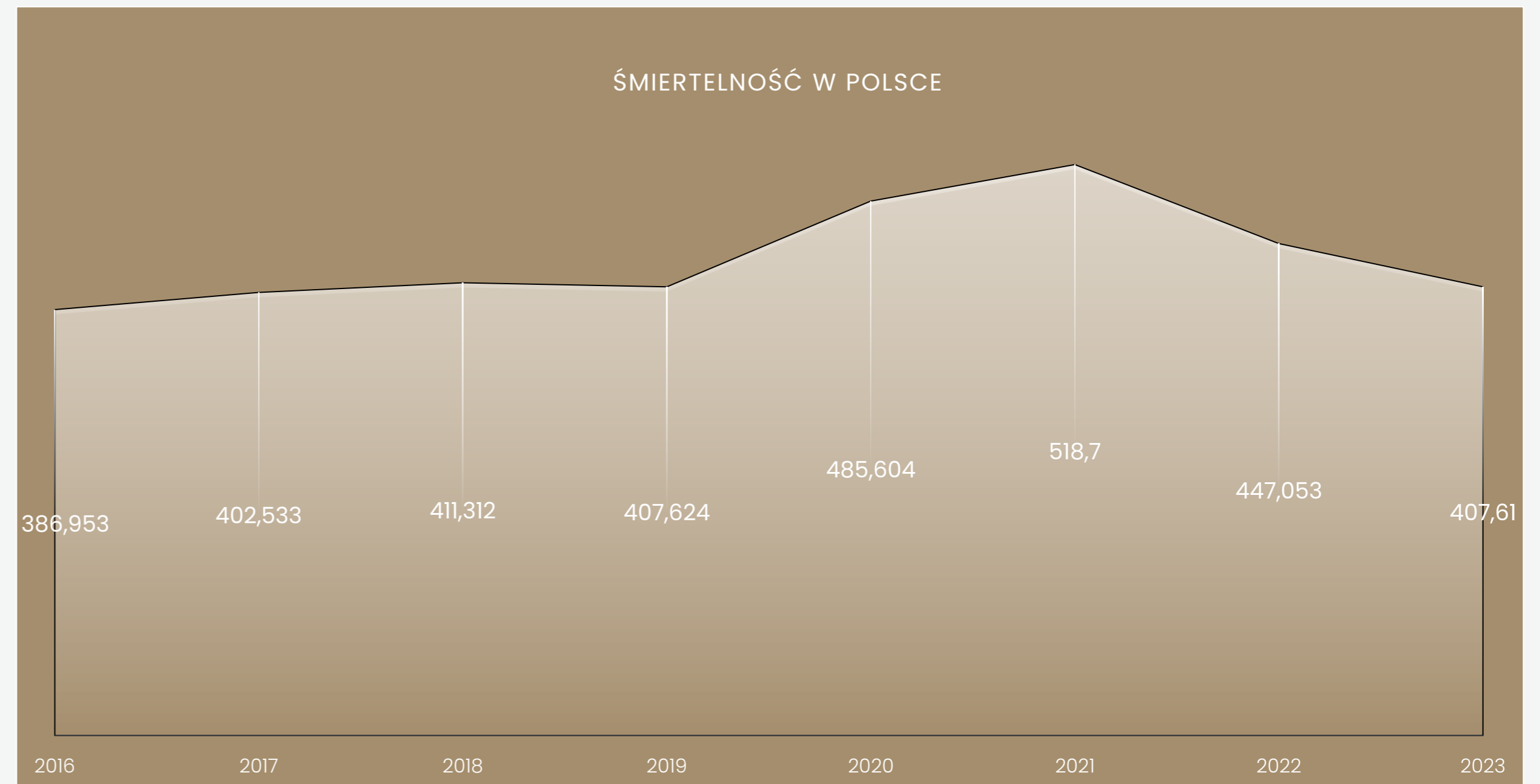


PODSUMOWANIE



Sytuacja rynkowa – obecnie spodziewana stabilizacja i wzrost w dłuższym terminie

- Po okresie „pandemicznego” wzrostu rynek stabilizuje się na poziomach sprzed pandemii
- Spadek śmiertelności w 2023 r. wyniósł 9% względem 2022 r.
- W ciągu najbliższych lat z uwagi na zmiany demograficzne w naszym kraju, liczba zgonów będzie systematycznie rosła
- Według prognoz GUS-u wzrost liczby zgonów będzie stały i w 2046 r. może wynieść ponad 500 tys.
- Jest to związane z systematycznym wzrostem liczby osób w wieku 65 lat i więcej oraz z tym, że od 2025 r. wiek późnej starości (80 lat i więcej) będą osiągać również liczne roczniki urodzone po drugiej wojnie światowej.



Dane GUS

Grupa w liczbach w 2023 r.

Pomimo spadku rynku, liczba usług wykonanych przez spółki Grupy Klepsydra kształtowały się na bardzo wysokim poziomie:

- nastąpił dynamiczny wzrost liczby pochówków
- liczba kremacji kształtowała się na porównywalnym do ubiegłego roku poziomie
- liczba obsłużonych spraw transportu międzynarodowego spadła mniej niż cały rynek



LICZBA POCHÓWKÓW OGÓŁEM

2 562
+30%



LICZBA KREMACJI OGÓŁEM

8 484
-1%



LICZBA ZLECEŃ TRANSPORTU
MIĘDZYNARODOWEG

650
-6%

Wyniki finansowe Grupy Klepsydra w 2023 r.



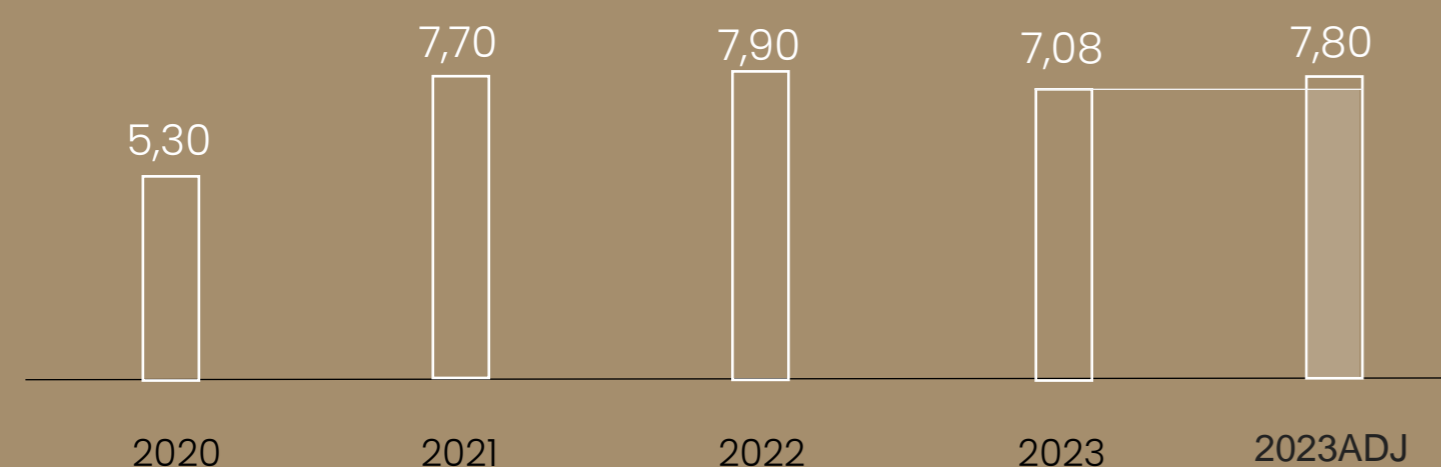
Skonsolidowane wyniki pro-forma spółek wchodzących w skład Grupy Klepsydra S.A, zgodnie ze standardem PSR.

Dla celów informacyjnych wybrane dane finansowe sporządzone zostały przy założeniu konsolidacji całości przychodów i kosztów spółek konsolidowanych od dnia 1 stycznia 2023 roku.

Wyniki finansowe Grupy Klepsydra w 2023 r.

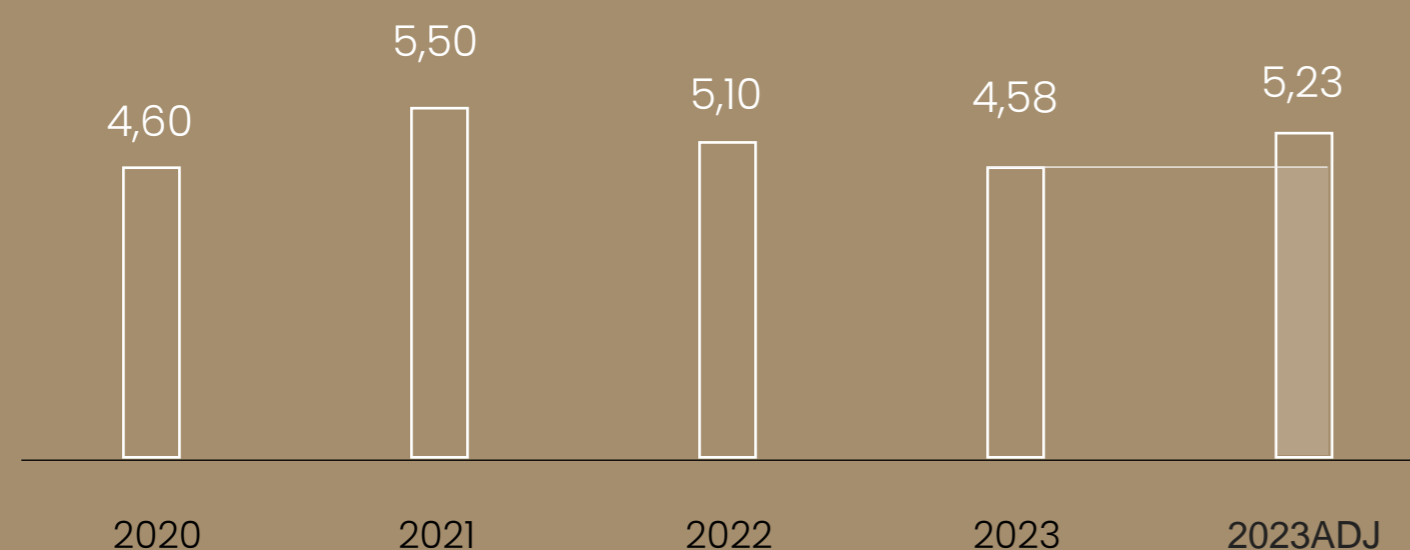
EBITDA

mln zł



Zysk netto

mln zł



NA WYNIKI CAŁEGO 2023 ROKU MIAŁY WPŁYW:

- o Zdarzenia jednorazowe:
 - koszty wprowadzenia firmy na giełdę i koszty emisji serii F, G,H wpłynęły na obniżenie rentowności
 - w wynikach nie uwzględniono jednego miesiąca przychodów i kosztów (styczeń 2023) Firmy Pogrzebowej „Klepsydra” sp. z o.o.
- o W wynikach uwzględnione są nowe koszty związane z funkcjonowaniem grupy kapitałowej nieobecne w 2022 roku
- o Dodatkowe koszty związane z unifikacją i optymalizacją funkcjonowania PUK Kraków - efekty tych działań powinny pozytywnie wpłynąć na wyniki 2024 roku

Skonsolidowane wyniki pro-forma spółek wchodzących w skład Grupy Klepsydra S.A, zgodnie ze standardem PSR.

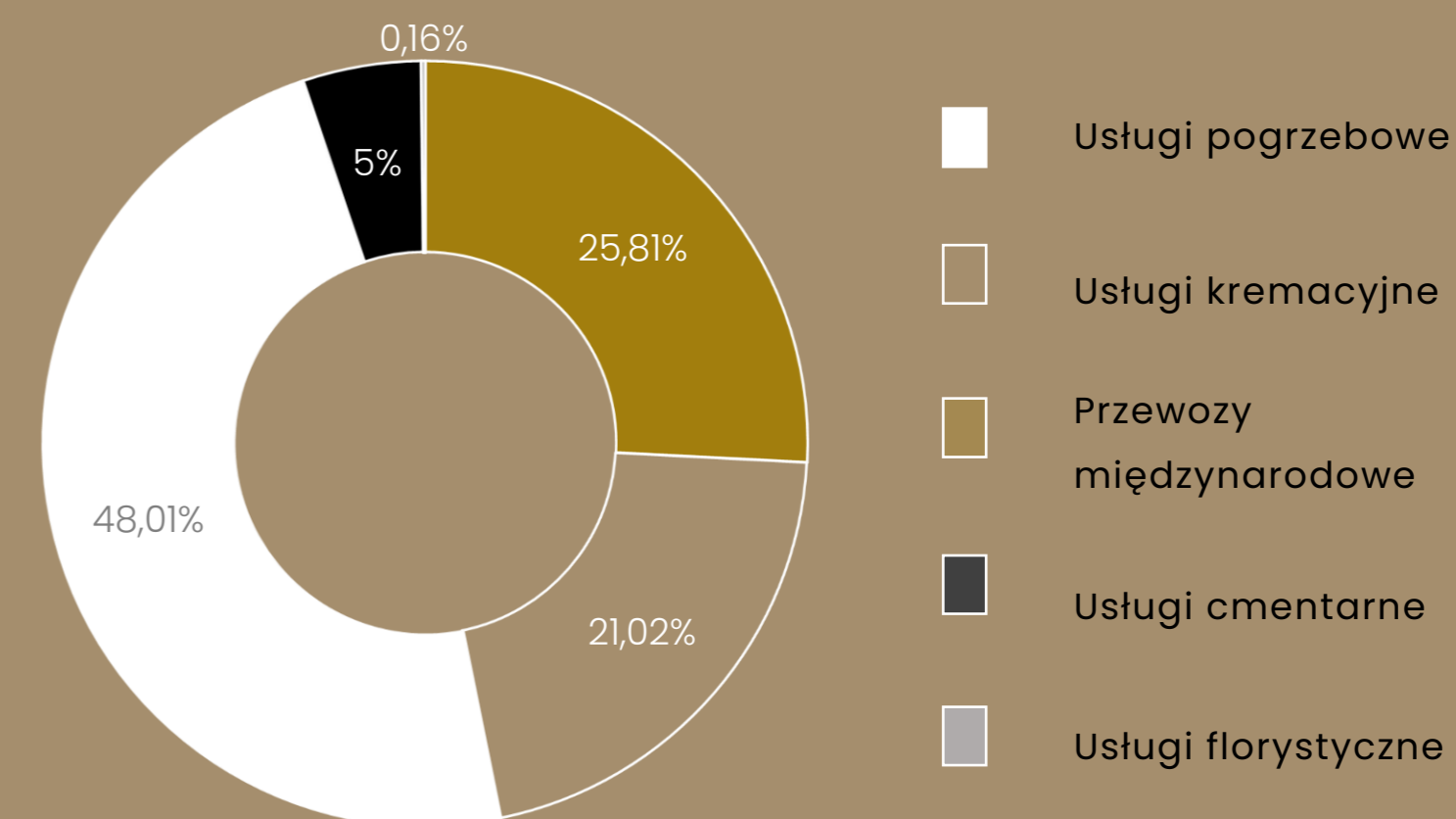
Dla celów informacyjnych wybrane dane finansowe sporządzone zostały przy założeniu konsolidacji całości przychodów i kosztów spółek konsolidowanych od dnia 1 stycznia 2023 roku.

Dywersyfikacja i struktura przychodów w 2023 r.

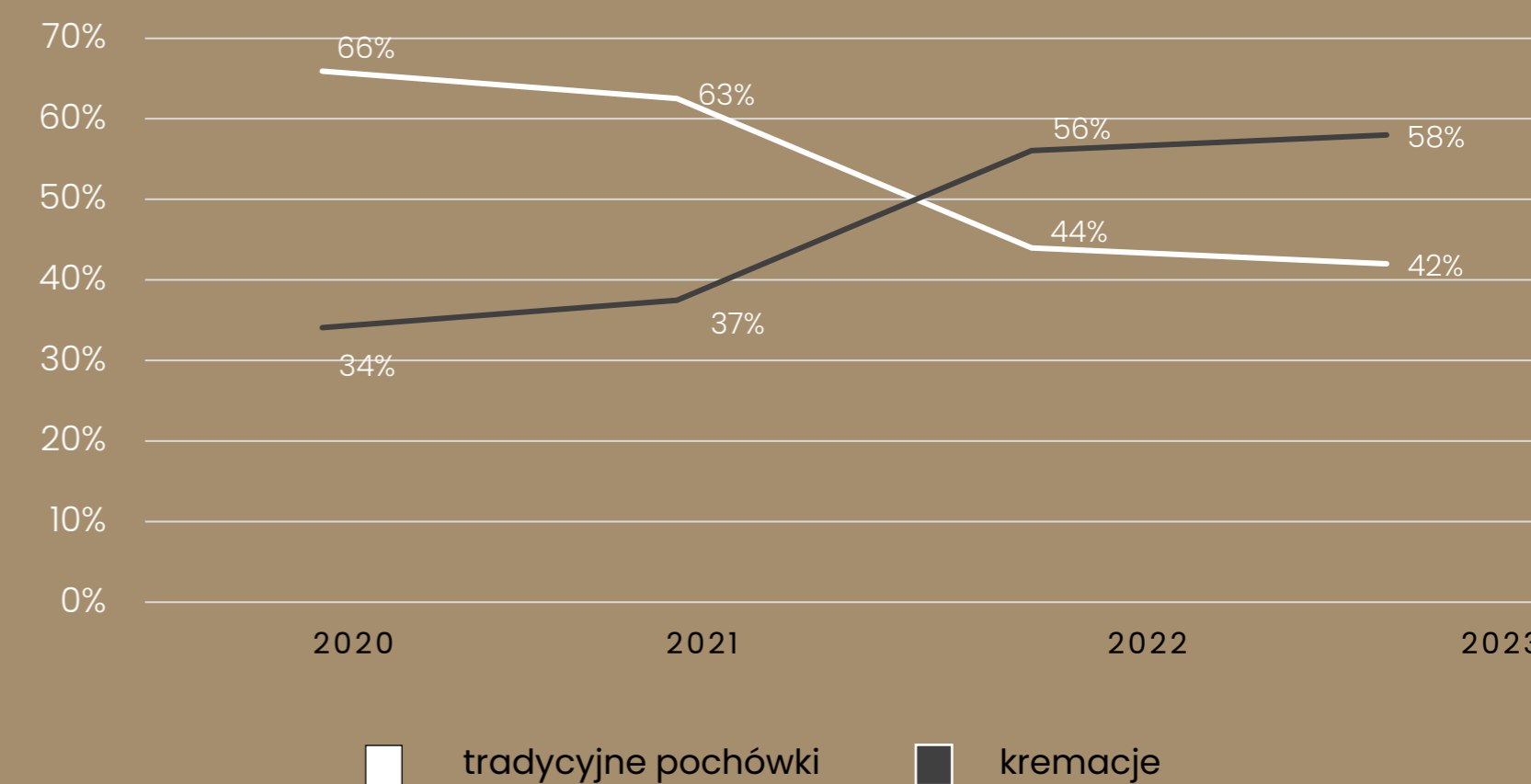
Przychody Grupy są zdywersyfikowane.

- Największy udział w strukturze przychodów Grupy Klepsydra w omawianym okresie stanowiły usługi pogrzebowe – ponad 48%. Jest to znaczący wzrost z uwagi na włączenie do Grupy Klepsydra spółki PUK, która świadczy głównie ten typ usług
- Historycznie Grupa notowała wzrost udziału kremacji w usługach pogrzebowych. Z uwagi na przejęcie PUK, udział kremacji nieznacznie spadł w strukturze przychodów Grupy i wyniósł ponad 21%. Grupa oczekuje dalszego wzrostu tych usług
- W przychodach ogółem istotny udział miały przychody z przewozów międzynarodowych, realizowanych przez firmę Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe, które stanowiły blisko 26%.

Struktura przychodów Grupy Klepsydra w 2023 r.



Tradycyjne pochówki vs kremacje



Agenda spotkania

KIM JESTEŚMY?



NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA
BIZNESOWE



WYNIKI GRUPY



OUTLOOK NA 2024 R.

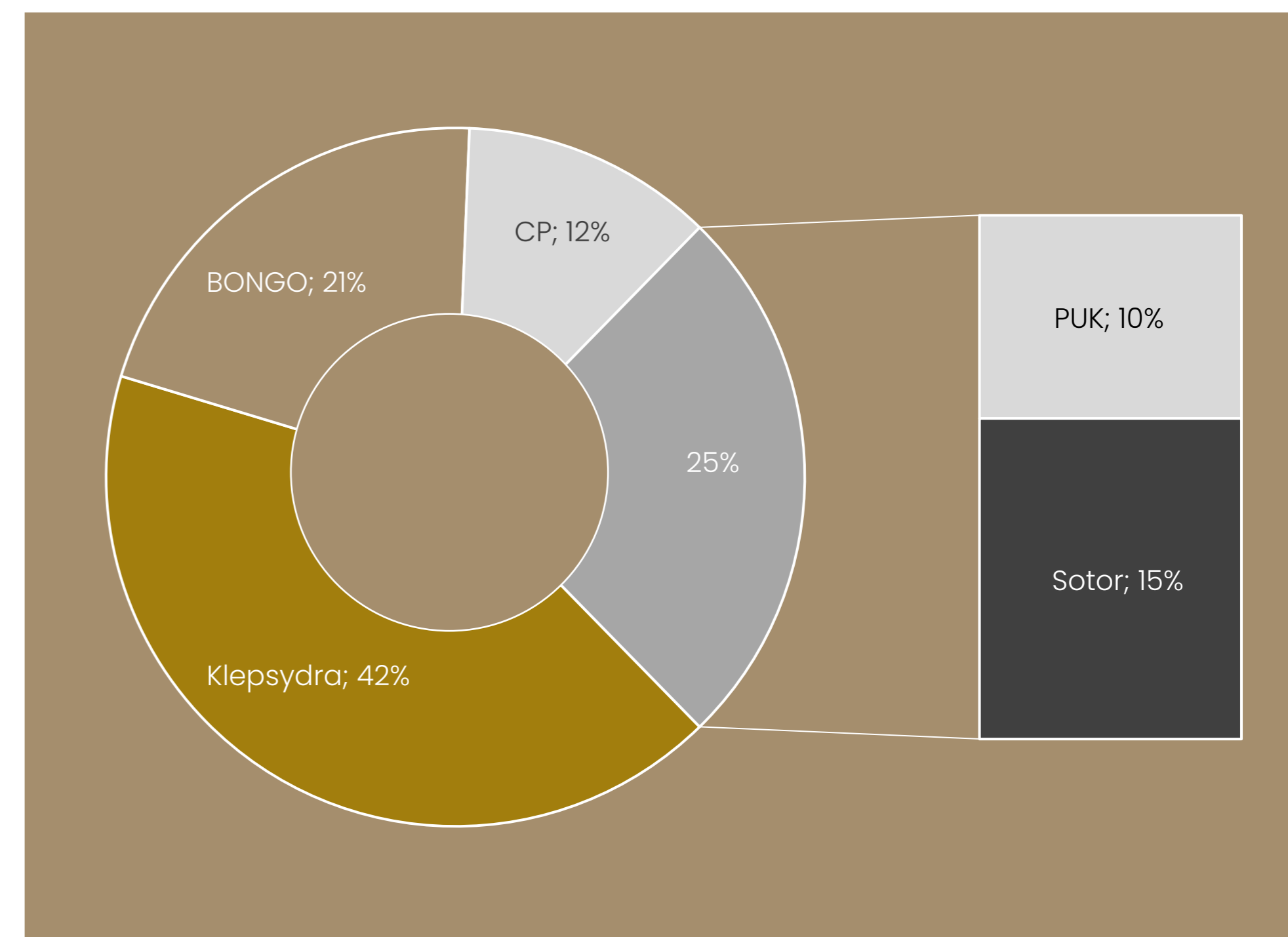
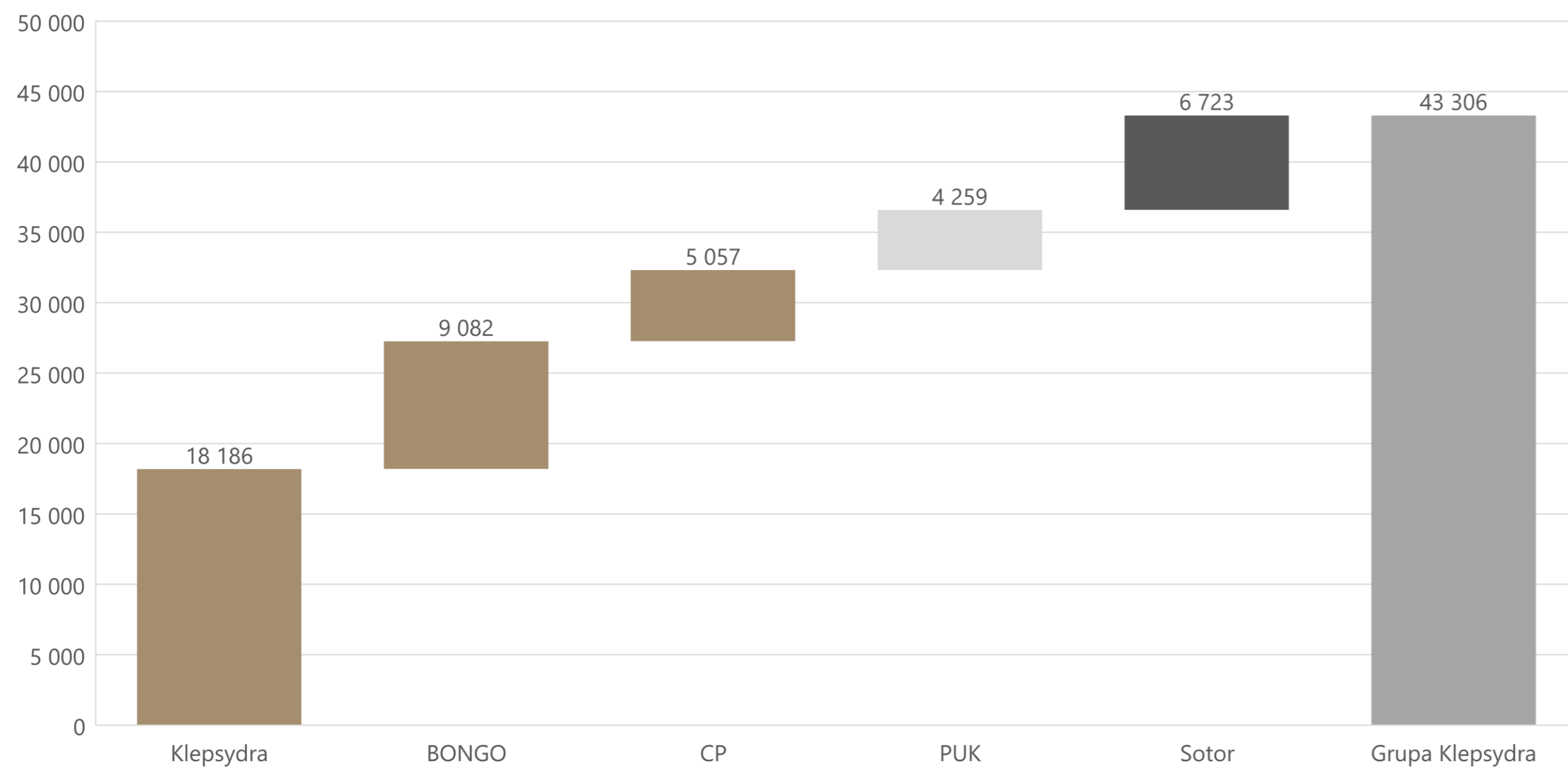


PODSUMOWANIE



Skokowy przyrost przychodów Grupy dzięki akwizycjom, na bazie danych za 2023 r.

SYMULACJA PRZYCHODÓW GRUPY ZA CAŁY 2023 R.
Z UWZGLĘDNIENIEM PRZEJĘTYCH SPÓŁEK*



*obliczenia na bazie jednostkowych sprawozdań finansowych wybranych spółek Grupy za 2023 rok

Intensywny 2024 rok

PEŁNA KONSOLIDACJA NOWYCH SPÓŁEK

Wdrożenie know-how Grupy Klepsydra i wprowadzenie scentralizowanych mechanizmów zarządzania w celu osiągnięcia efektów synergii, m.in.:

- Wdrożenie autorskiego oprogramowania Grupy Klepsydra do zarządzania sprzedażą oraz standaryzacji innych systemów informatycznych w celu redukcji kosztów i poprawy efektywności procesów sprzedażowych.
- Wprowadzenie scentralizowanych mechanizmów zakupowych. Spółka zależna oferuje wyłącznie towary kupowane centralnie, co skutkuje między innymi redukcją kosztów, niższymi kosztami zapasów i wydłużonymi terminami płatności.
- Wprowadzenie standardów Grupy w zakresie procesów sprzedaży, marketingu i obsługi klienta oraz centralizowane zarządzanie finansami.
- Restrukturyzacja przejmowanych spółek.

AKWIZYCJE

- Grupa intensywnie poszukuje nowych podmiotów, które spełniałyby jej oczekiwania
- Celem Grupy są spółki działające w dużych miastach w Polsce, posiadające silne lokalne marki i obsługujące co najmniej 1.000 pogrzebów rocznie.

WZMOCNIENIE MARKI W BRANŻY

- Grupa planuje dalsze wzmocnienie swojej marki w branży pogrzebowej w Polsce, co wpłynie na jej wyższą rozpoznawalność, również w kontekście kolejnych przejęć
- Planowany jest udział w targach i konferencjach branżowych:
 - Omega Funeral Forum w Poznaniu
 - Targi Pogrzebowe Necroexpo
 - Konferencja FIAT IFTA w Krakowie
- Budowa spójnej identyfikacji wizualnej Grupy, z uwzględnieniem zachowania lokalnych marek

ZMIANY RYNKOWE

- Obecna stabilizacja śmiertelności w Polsce
- Spodziewany wzrost śmiertelności w ciągu najbliższych lat (GUS)
- Planowane przez rząd zmiany w wysokości zasiłku pogrzebowego

OPTIMALIZACJA I
WYPRACOWANIE EFEKTÓW
SYNERGII

Agenda spotkania

KIM JESTEŚMY?



NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA
BIZNESOWE



WYNIKI GRUPY



OUTLOOK NA 2024 R.



PODSUMOWANIE



Podsumowanie

LIDER RYNKU FUNERALNEGO W POLSCE

Grupa Klepsydra jest **liderem usług pogrzebowych** w kraju i zamierza dalej zwiększać swój udział w rynku.

KONSEKWENTNA REALIZACJA OGŁOSZONYCH PLANÓW

Grupa **konsekwentnie realizuje swoje obietnice** – w ciągu pół roku zrealizowała dwa zapowiedziane przejęcia spółek funeralnych.

SPRZYJAJĄCY RYNEK

Zmiany demograficzne w naszym społeczeństwie oraz planowane przez rząd zmiany w zasiłku pogrzebowym będą **wspierały dalszy rozwój** branży, w tym spółki.

SKOKOWY WZROST WYNIKÓW

Dzięki przejęciom Grupa wypracuje **skokowy wzrost wyników** w ciągu najbliższych kilku lat

POZYSKANIE KAPITAŁU

Grupa w sumie, od momentu debiutu na GPW, pozyskała ponad **30 mln zł** na dalsze akwizycje.

SPÓŁKA DYWIDENDOWA OD 2025 R.

Grupa planuje **wypłacać inwestorom dywidendę** w wysokości do 20% zysku netto. Pierwsza wypłata dywidendy może nastąpić już w 2025 r. (z zysku netto za 2024 r.).



GRUPA
KLEPSYDRA

DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

Kontakt do działu Relacji Inwestorskich:

Paweł Łapiński
Wiceprezes Zarządu
ir@grupaklepsydra.pl
T: +48 42 630 54 28

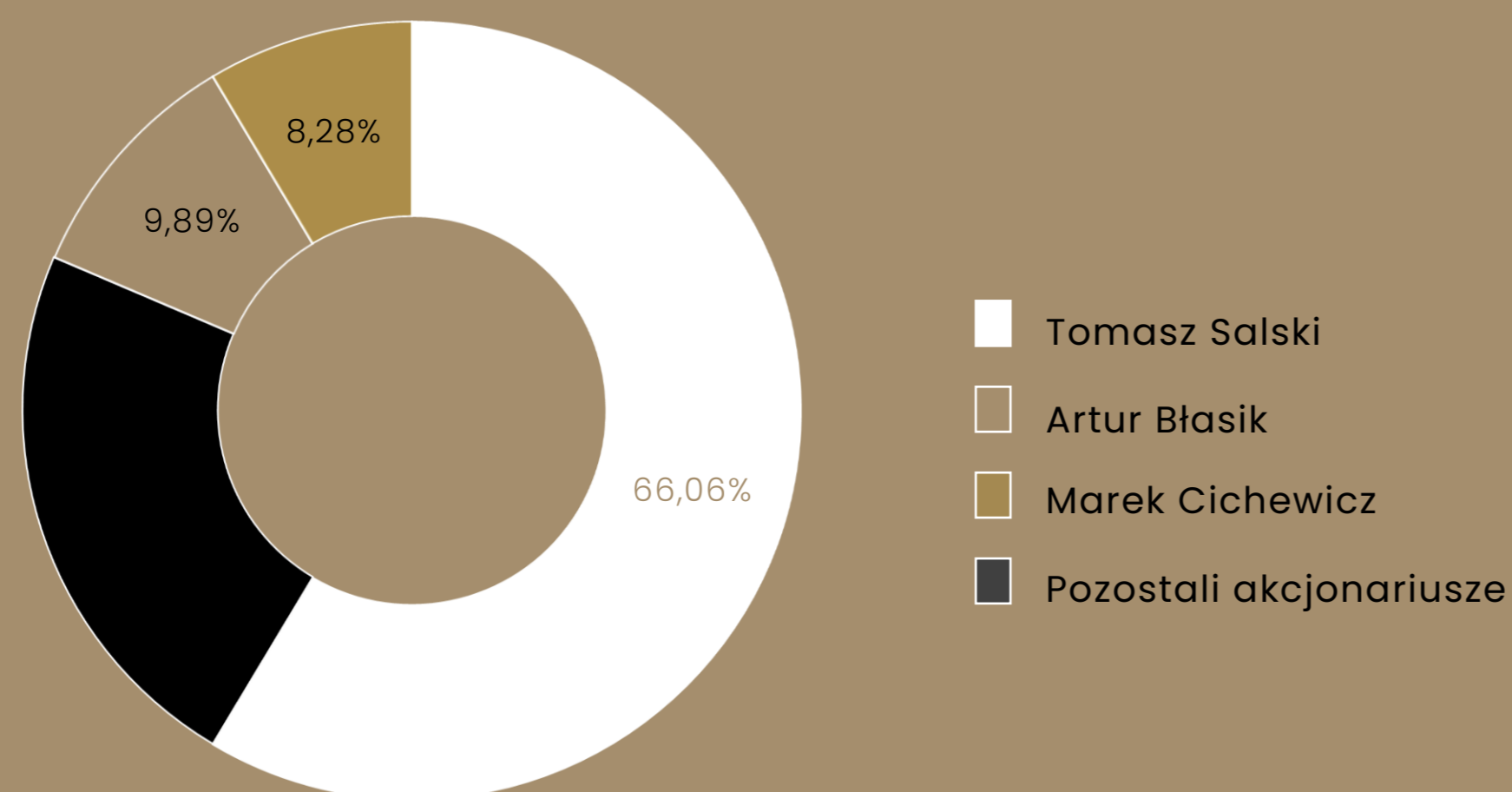
Kontakt dla mediów:

Iwona Mojsiuszko
8Sense Public Relations
Iwona.Mojsiuszko@8sensepr.pl
T: +48 502 344 992

UL. SOLEC 5, 94-247 ŁÓDŹ
GRUPAKLEPSYDRA.PL

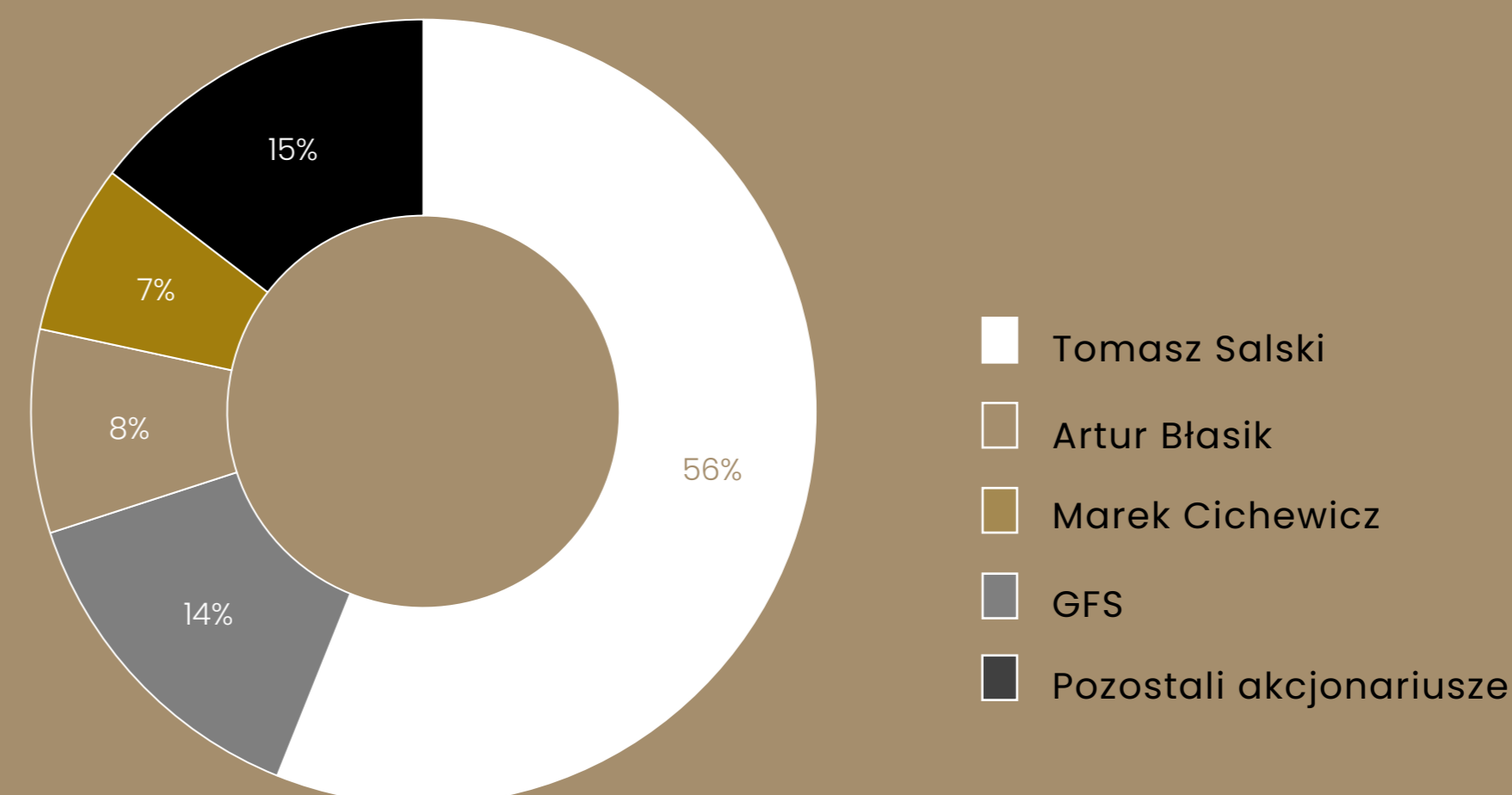
Struktura akcjonariatu

OBECNA STRUKTURA AKCJONARIATU NA 31.12.2023



Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale
Tomasz Salski	13 376 947	66,06%
Marek Cichewicz	1 677 164	8,28%
Artur Błasiak	2 002 344	9,89%
Pozostali akcjonariusze	3 193 544	15,77%
SUMA	20 249 999	100,00%

STRUKTURA AKCJONARIATU PO EMISJI DO NOWEGO AKCJONARIUSZA



Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale
Tomasz Salski	13 376 947	56,07%
GFS	3 321 428	13,92%
Marek Cichewicz	1 677 164	7,03%
Artur Błasiak	2 002 344	8,39%
Pozostali akcjonariusze	3 478 852	14,58%
SUMA	23 856 735	100,00%