



GRUPA
KLEPSYDRA

Grupa Klepsydra ze wzrostem przychodów i EBITDA

ZMIANY RYNKOWE ZWIĄZANE ZE STABILIZACJĄ RYNKU
MOGĄ POMÓC SPÓŁCE W KONSOLIDACJI BRANŻY

WARSZAWA, 11 września 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 18 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

NAJWAŻNIEJSZE
INFORMACJE O GRUPIE



RYNEK DZIAŁANIA



WYNIKI GRUPY



GRUPA KLEPSYDRA NA GPW



PODSUMOWANIE





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



Najważniejsze wydarzenia w Grupie Klepsydra w II kwartale 2024 r.

PODPISANIE UMOWY PRZEJĘCIA TRZECIEJ SPÓŁKI POGRZEBOWEJ

- o Grupa Klepsydra za 5 mln zł przejęła łącznie 96,46% kapitału zakładowego spółki Przedsiębiorstwo Usług Komunalnych „USKOM” Sp. z o.o. ze Szczecina
- o Jest to jedna z największych firm pogrzebowych działających w województwie zachodniopomorskim
- o Grupa sfinansowała przejęcie ze środków własnych.

ZMIANY W PUK KRAKÓW

- o Grupa Klepsydra wprowadza zmiany zarządcze w spółce PUK Kraków odwołując ze stanowiska prezesa zarządu Janusza Kwaterę, wieloletniego prezesa spółki.
- o Angelika Kornacka została powołana na stanowisko Prezeski Zarządu PUK Kraków.
- o Zmiany zaszyły też w Radzie Nadzorczej spółki. Na członków Rady Nadzorczej zostali powołani: Janusz Kwatera dotychczasowy prezes spółki, który przez ostatnie 40 lat związany był z PUK Kraków oraz Marek Cichewicz, prezes zarządu Grupy Klepsydra. Natomiast Tomasz Salski, główny akcjonariusz Grupy Klepsydra, będzie sprawował funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej PUK Kraków.

KONSOLIDACJA GRUPY

- o Dalsze wdrażanie know-how Grupy Klepsydra i wprowadzanie scentralizowanych mechanizmów zarządzania w celu osiągnięcia efektów synergii.

PROMOCJA GRUPY I POSZUKIWANIE FIRM

- o Udział w targach branżowych i promocja Grupy Klepsydra w celu dalszego wzmocnienia jej wizerunku w branży
- o Kontynuacja działań zmierzających do pozyskania nowych podmiotów do grupy kapitałowej.

Spółki Grupy Klepsydra – obecnie 5 spółek w Grupie

Do końca listopada 2024 r. do Grupy dołączy spółka USKOM



ŁÓDŹ



est. 1958

International Funeral Services
Office for the Care of the Tombs of
Foreigners



KRAKÓW

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

KOMPLEKSOWE USŁUGI POGRZEBOWE,
KREMATORIUM

Bongo Międzynarodowe Usługi
Pogrzebowe Sp. z o.o.

MIĘDZYNARODOWE USŁUGI POGRZEBOWE,
TRANSPORT OSÓB ZMARŁYCH

Centrum Pogrzebowe Sp. z o. o.

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



Nowe spółki w Grupie



PUK KRAKÓW

P.U.K. Kraków Sp. z o.o.

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



SOTOR Sp. z o.o.

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



P.U.K. USKOM Sp. z o.o.

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

Agenda

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE O
GRUPIE



RYNEK DZIAŁANIA



WYNIKI GRUPY



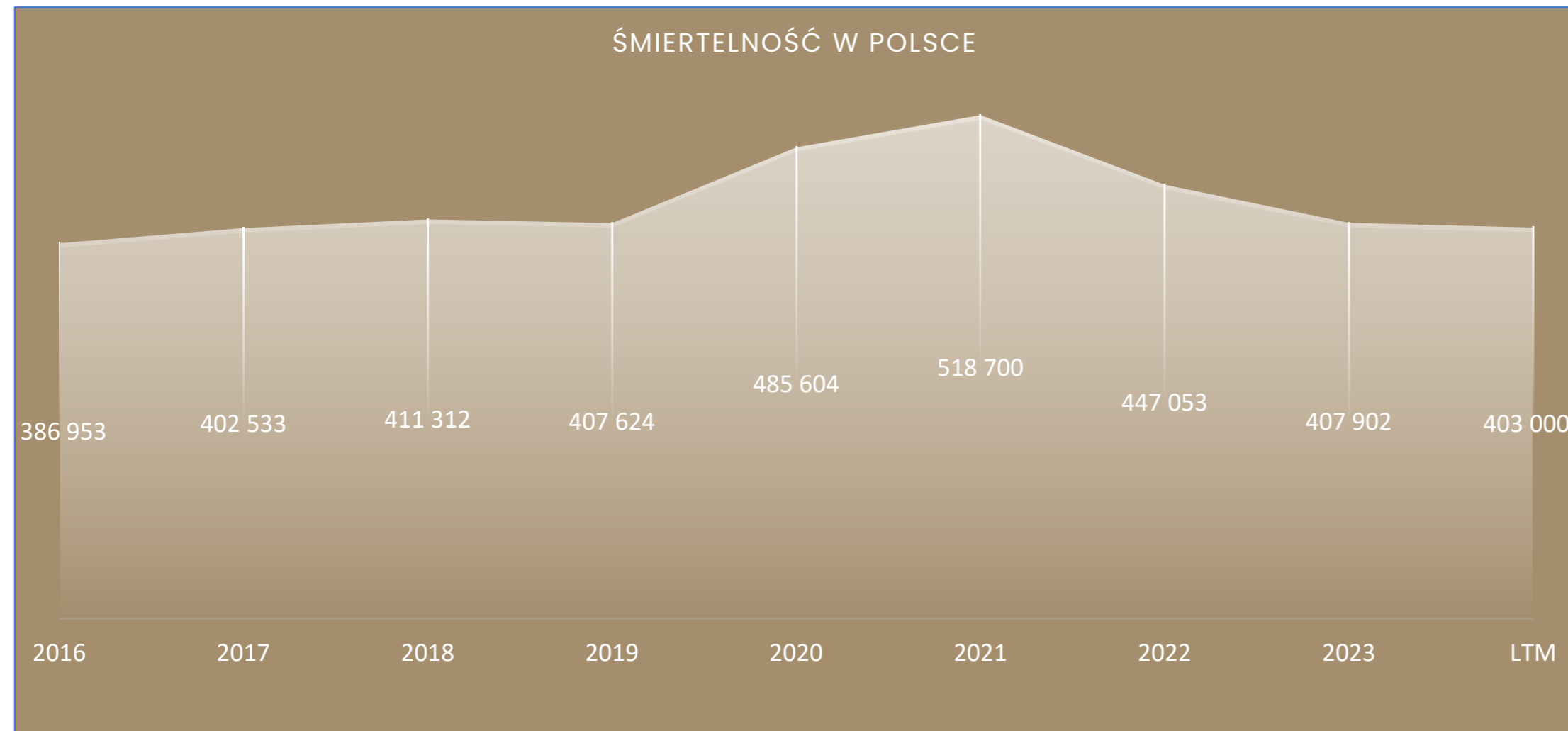
GRUPA KLEPSYDRA NA GPW



PODSUMOWANIE



Stabilizacja rynku po okresie pandemii



Dane GUS

LTM - ostatnie 12 miesięcy

ŚMIERTELNOŚĆ W POLSCE W I PÓŁROCZU 2024
(liczba zgonów)

	I pół. 2024	I pół. 2023	Zmiana %
Cała Polska	202 979	207 830	-2.3%
Kraków	3 971	3 992	-1%
Bydgosko-Toruński	4 027	4 011	0%
Łódź	4 716	4 825	-2%
Szczecin	2 446	2 486	-2%

Dane GUS

- Spadek śmiertelności w I pół. 2024 r. wyniósł 2,3% względem I pół. 2023 r.
- Najlepiej zachowującym się lokalnym rynkiem w strukturze geograficznej Grupy był region bydgosko-toruński, na którym działa spółka SOTOR.

Rynek - perspektywy

Rynek wspiera rozwój Grupy Klepsydra

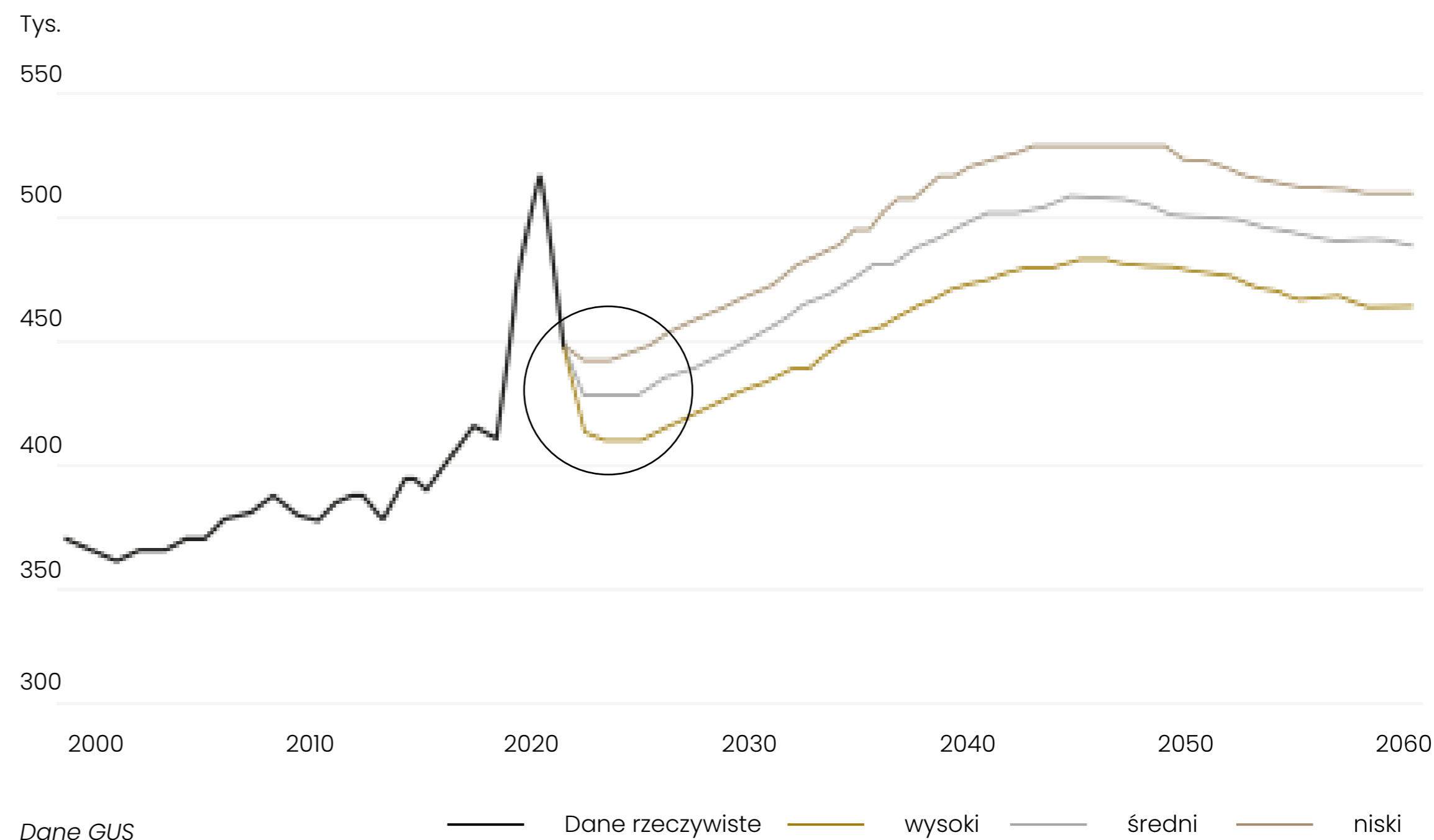
OBECNIE

- Rynek znajduje się obecnie w fazie stabilizacji, czyli spadku po pandemicznych wzrostach.
- Zdaniem Grupy Klepsydra jest to optymalny czas na konsolidację branży.

DŁUGOTERMINOWO

- 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.

LICZBA ZGONÓW (W TYS.) WEDŁUG TRZECH SCENARIUSZY W LATACH 2000-2060



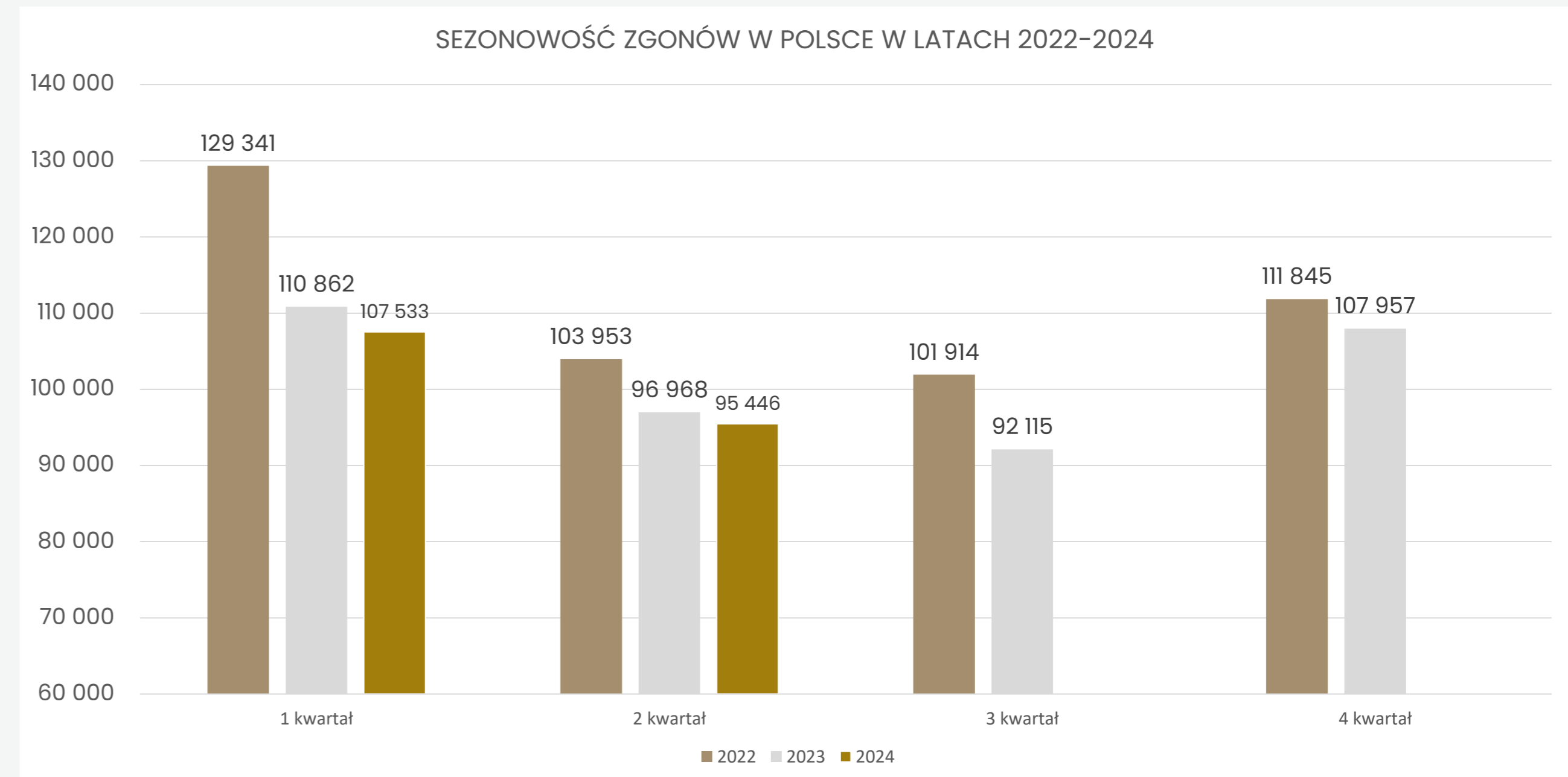
Scenariusz	2022*	2030	2040	2050	2060
Wysoki		428,8	472,1	477,9	463,2
Średni	448,4	446,5	496,1	500,6	488,4
Niski		466	518,8	521,4	508,2

Dane GUS

Sezonowość rynku pogrzebowego

Sezonowość rynku wpływa na liczbę wykonanych usług w kwartałach

- Najlepsze pod względem przychodów w branży są I i IV kwartał roku, co potwierdzają oficjalne statystyki śmiertelności w naszym kraju.
- II i III kwartał cechuje się niższą liczbą świadczonych usług i w konsekwencji słabszymi wynikami.
- Śmiertelność w II kwartale 2024 r. była niższa o 11,24% (-12.087 zgonów) od liczby zgonów w I kwartale 2024 r., podobnie było w II kwartale 2023 r. – spadek o 12,53% (-13.894 zgony) w stosunku do I kwartału 2023 r.
- W ujęciu rok do roku widać, że liczba zgonów w całej Polsce spadła w I półroczu o 2,3%.



Dane: GUS

Agenda

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE O
GRUPIE



RYNEK DZIAŁANIA



WYNIKI GRUPY



GRUPA KLEPSYDRA NA GPW



PODSUMOWANIE



Grupa w liczbach w I półroczu 2024 r.

Pomimo spadku rynku, liczba usług wykonanych przez spółki Grupy Klepsydra wzrosła r/r



LICZBA POCHÓWKÓW OGÓŁEM

1 568

1 358 (I półrocze 2023)



LICZBA KREMACJI OGÓŁEM

4 311

4 219 (I półrocze 2023)



LICZBA ZLECEŃ TRANSPORTU
MIĘDZYNARODOWEG

301

320 (I półrocze 2023)

Wyniki finansowe Grupy Klepsydra w I półroczu 2024 r.

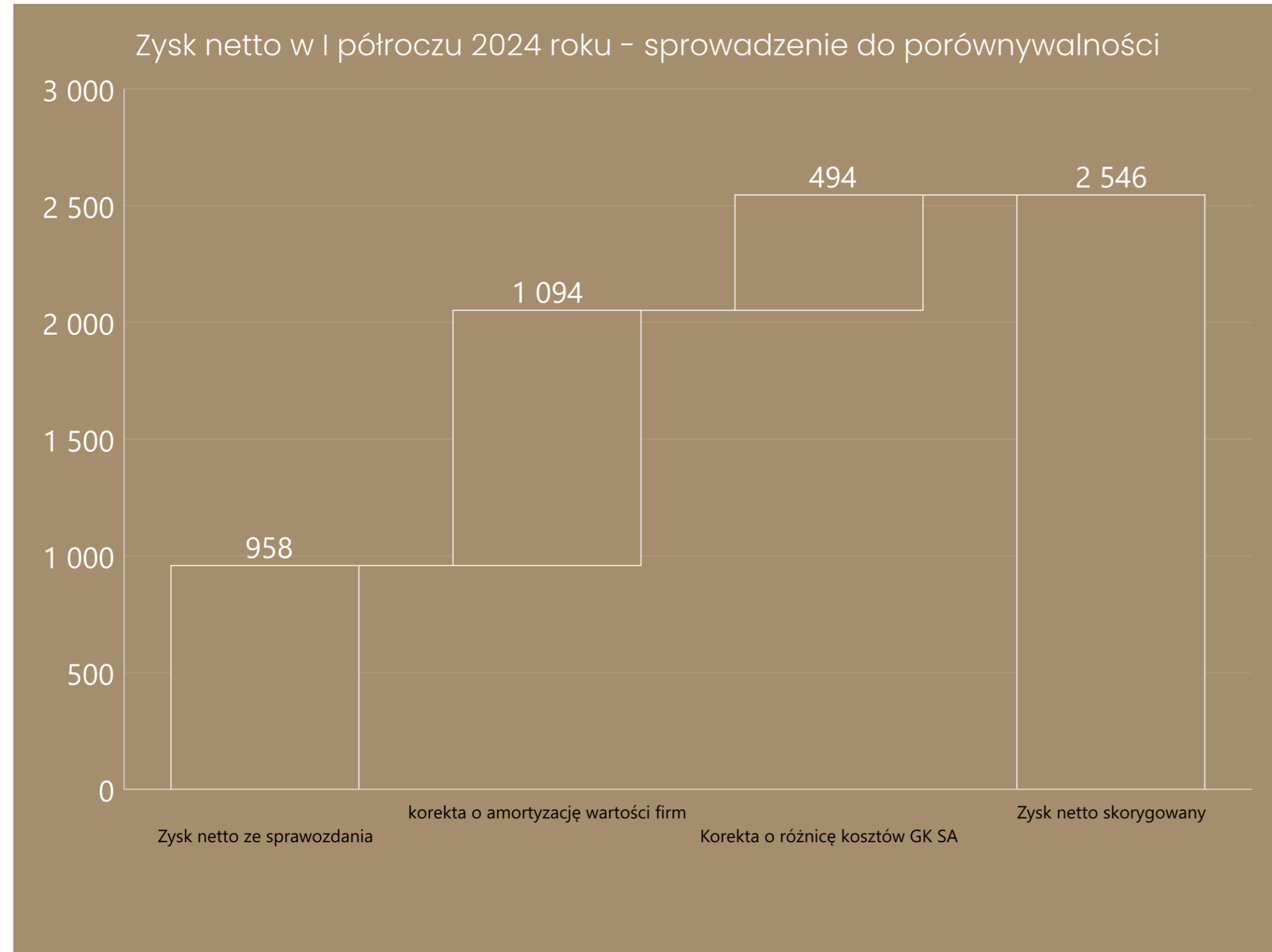
	I PÓŁROCZE 2024	I PÓŁROCZE 2023		RÓŻNICA	ZMIANA %
Przychody netto ze sprzedaży	21 140 328	17 053 952		4 086 376	24,0%
EBIT skorygowany	3 149 972	3 453 607		-303 635	-8,8%
EBITDA	4 645 538	4 018 864		626 674	15,6%
Zysk netto skorygowany	2 545 596	2 837 733		-292 137	-10,3%

- Przychody ze sprzedaży w pierwszej połowie 2024 wzrosły o 24% w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku.
- W skonsolidowanym sprawozdaniu za I półrocze 2024 roku uwzględniono spółkę Sotor, nad którą kontrola została przejęta w 2024 roku, co spowodowało zwiększenie przychodów o 3,722 mln zł.
- Niższy wynik EBIT (podobnie zysk netto) w pierwszej połowie 2024 wynika z tego, że Spółka Holdingowa zaczęła efektywne funkcjonowanie w drugiej części kwietnia 2023 roku, a więc przez większość pierwszej połowy 2023 roku nie były generowane koszty związane z funkcjonowaniem Grupy Kapitałowej. Stąd porównanie kosztów z analogicznych okresów 2023 i 2024 może prowadzić do niewłaściwych wniosków.
- Wysoki wynik EBITDA potwierdzający słuszność przyjętej strategii konsolidacji rynku

Skonsolidowane wyniki Grupy Klepsydra S.A. są prezentowane zgodnie ze standardem PSR

Dla celów informacyjnych dane finansowe za 2023 r. sporządzone zostały przy założeniu konsolidacji całości przychodów i kosztów spółek Grupy Klepsydra wraz ze spółką PUK od dnia 1 stycznia 2023 roku. Szczegóły korekty zysku netto opisane są na kolejnym slajdzie, analogicznie skorygowano EBIT.

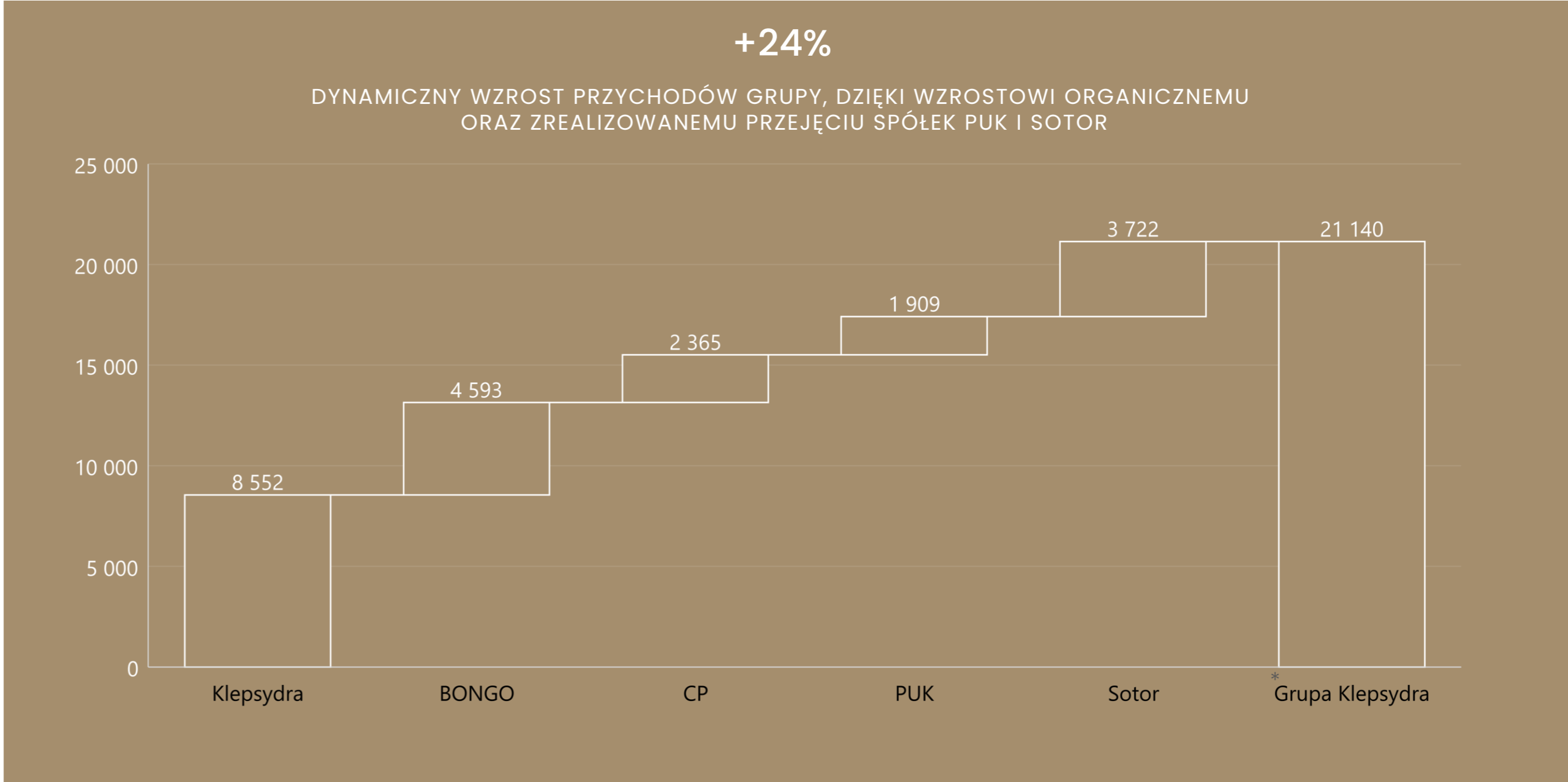
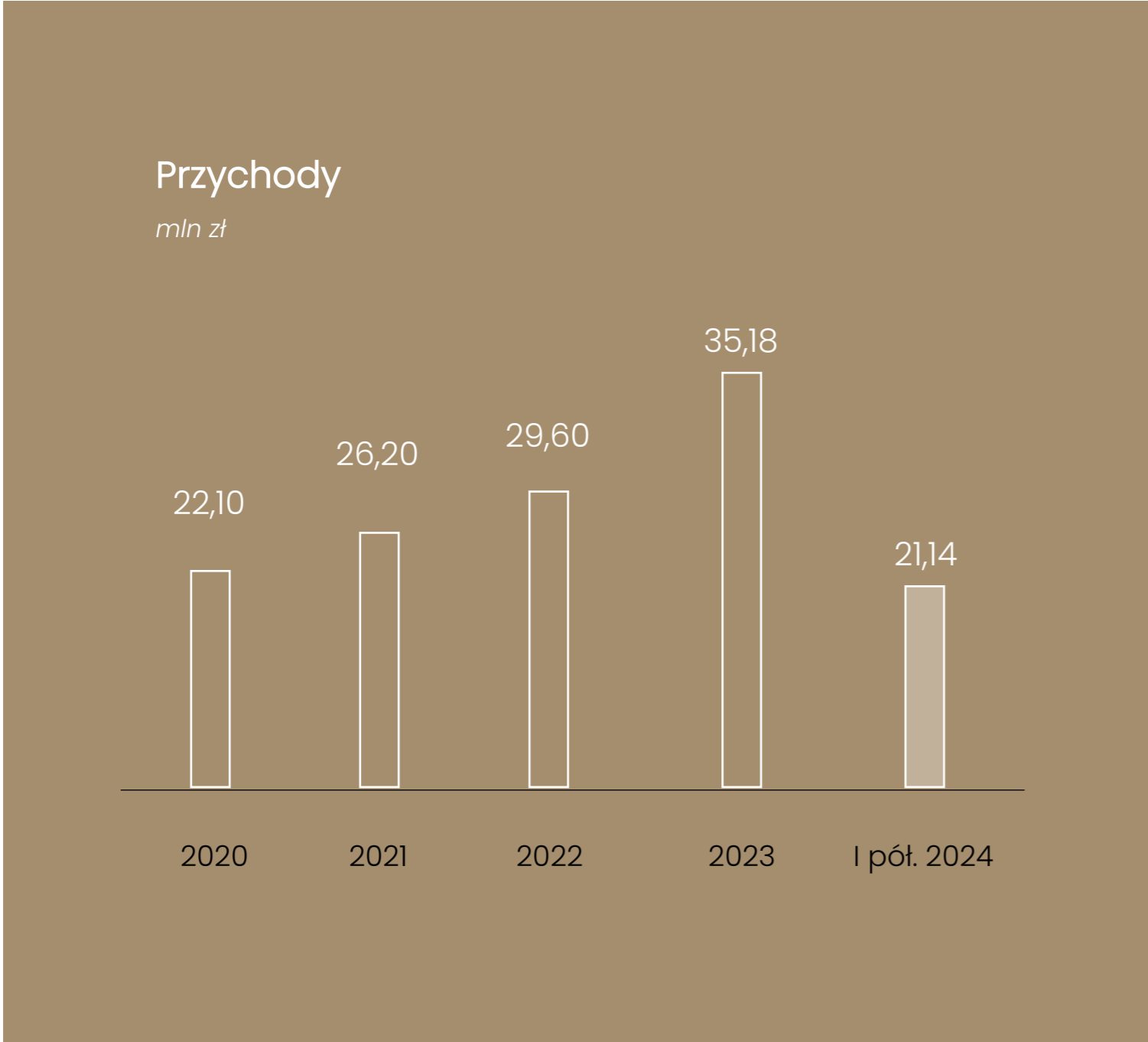
Amortyzacja wartości zakupionych firm a wynik netto w I półroczu 2024 r.



- W prezentacji odnosimy się do zysku skorygowanego, aby w pełni wykazać efekty działań związanych z realizowaną strategią Grupy
- Zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości w sprawozdaniu finansowym jesteśmy zobowiązani do amortyzacji wartości zakupionych firm przez kolejne 20 lat.
- Amortyzacja wartości firmy jest zabiegiem księgowym, który nie wpływa bezpośrednio na przepływy pieniężne firmy. Jest to rozliczenie kosztów związanych z nabyciem wartości niematerialnej w czasie, a nie jest to rzeczywisty wydatek gotówkowy.
- Amortyzacja obniża zysk netto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jednak nie zmniejsza faktycznej gotówki dostępnej w firmie, co jest kluczowe dla oceny jej kondycji finansowej i jej planów strategicznych.
- Na 30 czerwca 2024 wysokość amortyzacji zakupionych firm wyniosła 1,094 mln zł i będzie ulegała zwiększeniu przy zakupie każdej spółki, zgodnie ze strategią budowy Grupy Kapitałowej opartej na konsolidacji branży funeralnej.
- Niższy wynik netto (EBIT również) o 494 tys. zł w pierwszej połowie 2024 w relacji do pierwszej połowy 2023 roku wynika z tego, że spółka holdingowa zaczęła efektywne funkcjonowanie dopiero w drugiej połowie kwietnia 2023 roku. Przez większość pierwszej połowy 2023 roku nie były generowane koszty związane z funkcjonowaniem grupy kapitałowej. Kolejne lata powinny już być bardziej porównywalne pod tym względem.

Wyniki finansowe Grupy Klepsydra w I półroczu 2024 r.

Skokowy przyrost przychodów Grupy

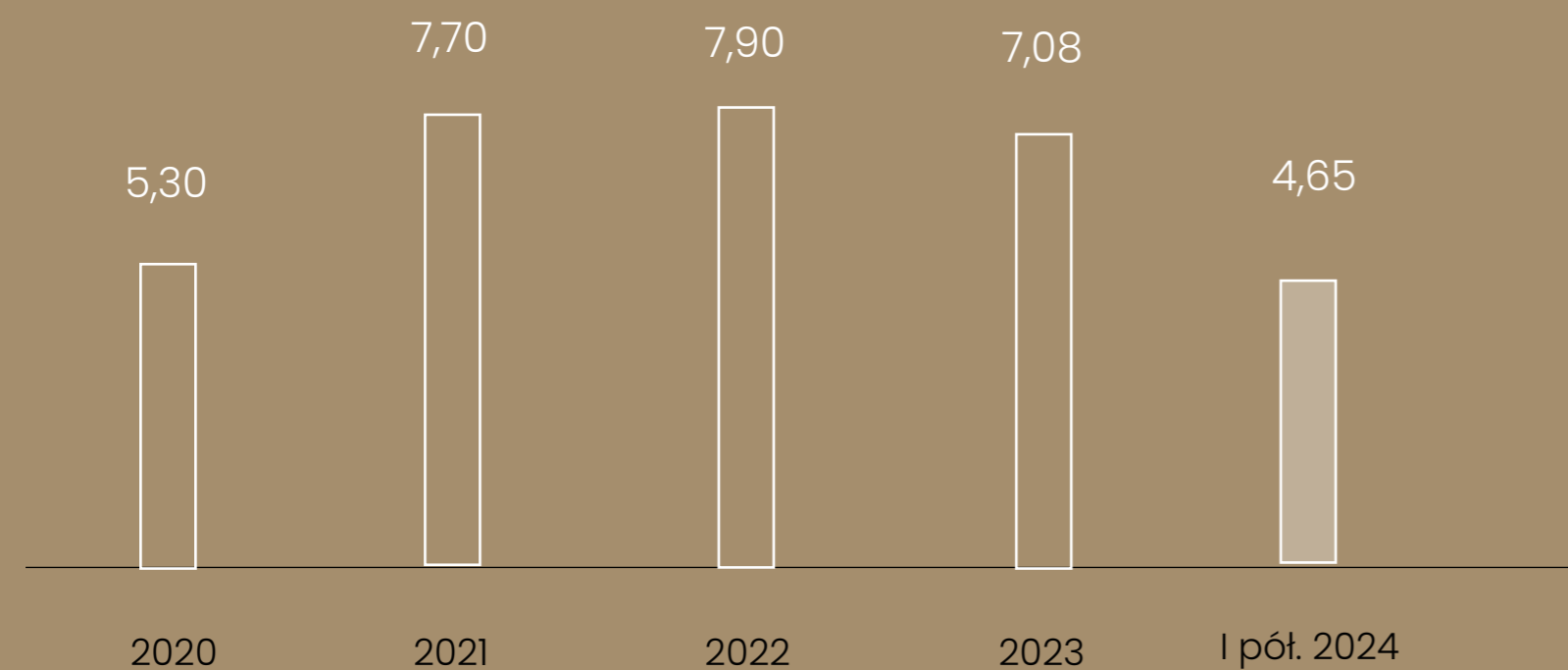


Skonsolidowane wyniki Grupy Klepsydra S.A. są prezentowane zgodnie ze standardem PSR
Dla celów informacyjnych dane finansowe za 2023 r. sporządzone zostały przy założeniu konsolidacji całości przychodów i kosztów spółek Grupy Klepsydra wraz ze spółką PUK od dnia 1 stycznia 2023 roku.

Wyniki finansowe Grupy Klepsydra w I półroczu 2024 r.

EBITDA

mln zł



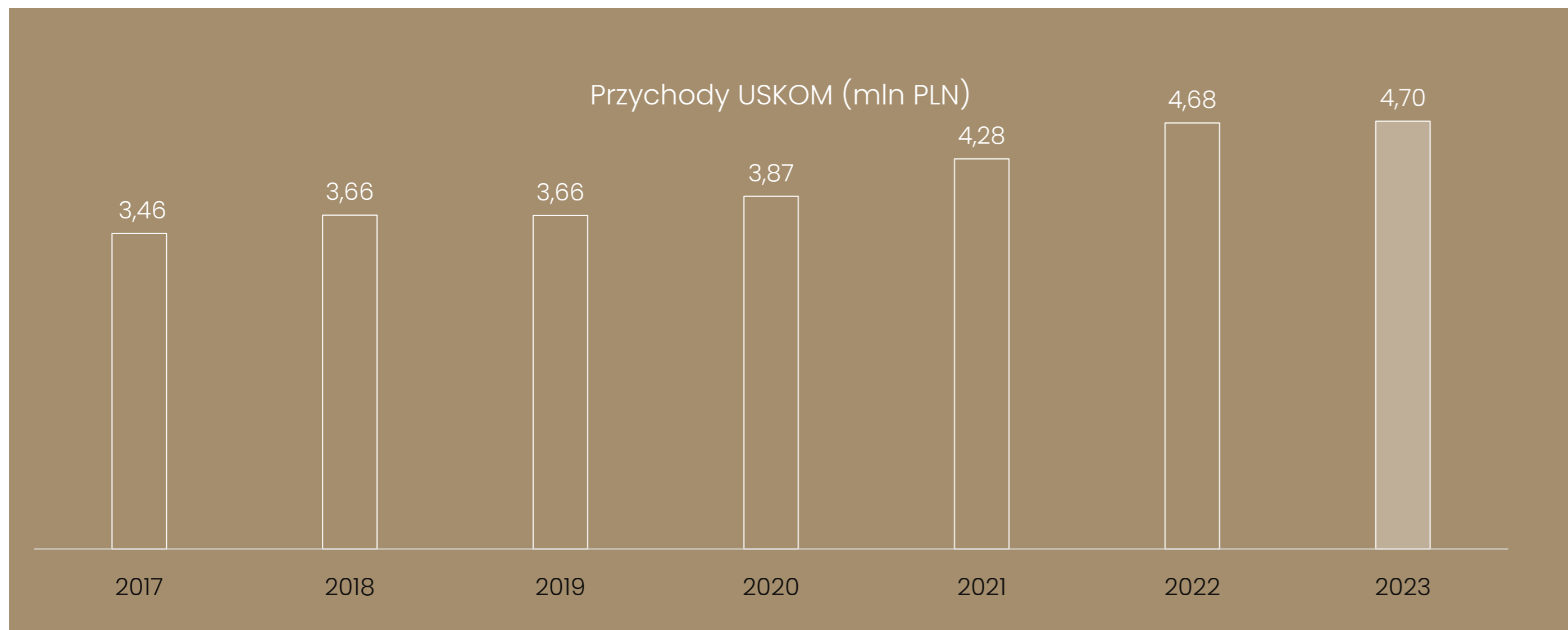
- Wzrost EBITDA rok do roku Grupa zanotowała w niemal wszystkich spółkach Grupy
- Silny wynik EBITDA będzie elementem napędowym do kolejnych akwizycji
- Wzrost przychodów wypracowany został pomimo spadającego wskaźnika śmiertelności w Polsce
- Dodatkowe koszty związane z unifikacją i optymalizacją funkcjonowania nowych spółek zależnych - efekty tych działań powinny pozytywnie wpłynąć na wyniki II półrocza 2024 roku

Skonsolidowane wyniki Grupy Klepsydra S.A. są prezentowane zgodnie ze standardem PSR

Dla celów informacyjnych dane finansowe za 2023 r. sporządzone zostały przy założeniu konsolidacji całości przychodów i kosztów spółek Grupy Klepsydra wraz ze spółką PUK od dnia 1 stycznia 2023 roku.

PUK USKOM sp. z o.o. – kluczowe informacje

(mln PLN)	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	IH 2024
Przychody	3,46	3,66	3,66	3,87	4,28	4,68	4,70	2,89
EBIT*	0,26	0,31	0,24	0,79	0,80	0,92	0,84	0,68
Zysk netto*	0,22	0,27	0,21	0,72	0,73	0,84	0,87	0,66



- Przedsiębiorstwo Usług Komunalnych „USKOM” to jedna z największych firm pogrzebowych. działających w województwie zachodniopomorskim
- Spółka powstała w 1993 r. i świadczy kompleksowe usługi funeralne w Szczecinie oraz jego okolicach.
- W 2023 roku firma przeprowadziła 760 pochówków.

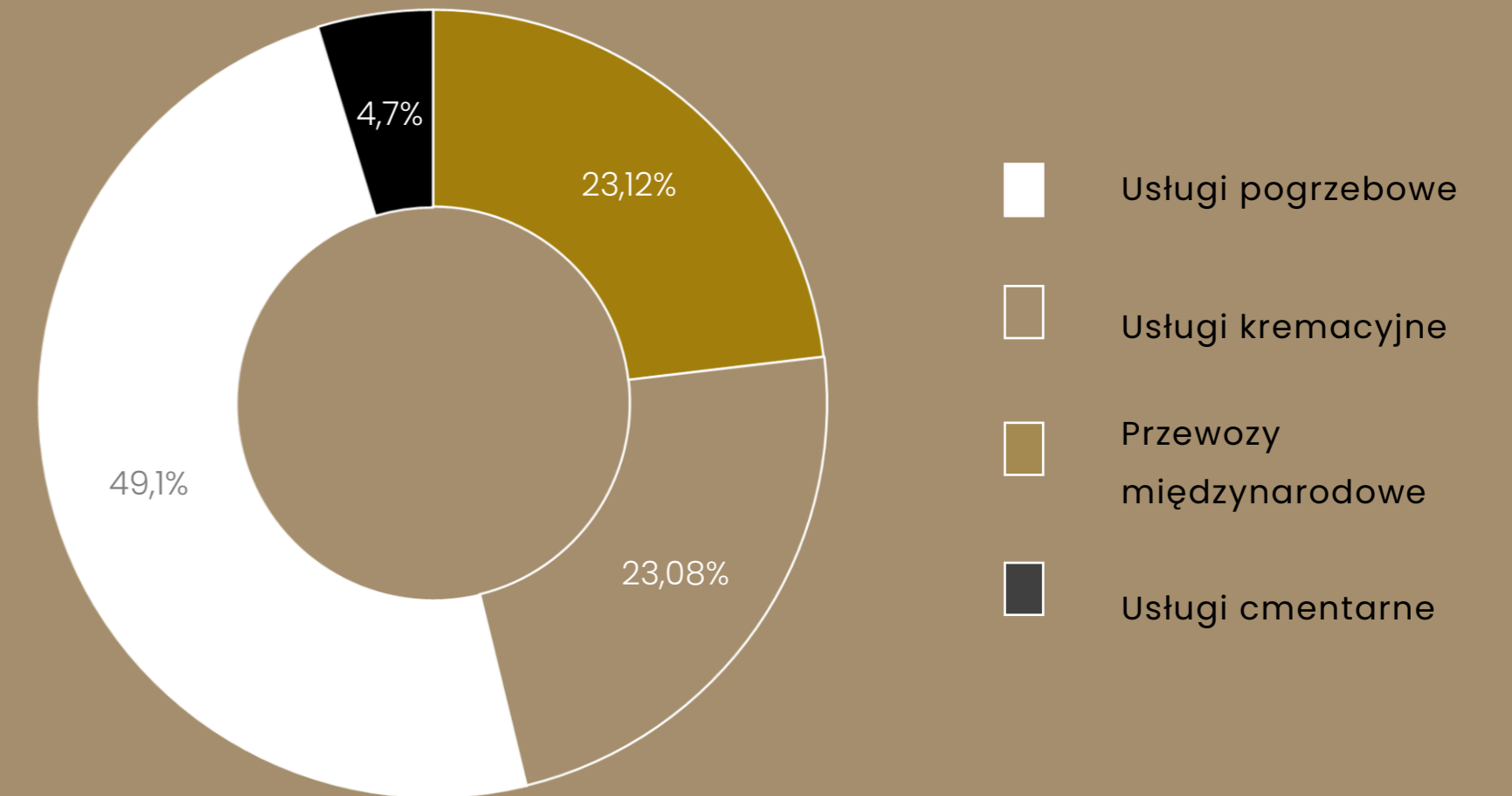
* skorygowane o rezerwy w latach 2021–2023, które zostały rozwiązane

Struktura przychodów w I pół. 2024 r.

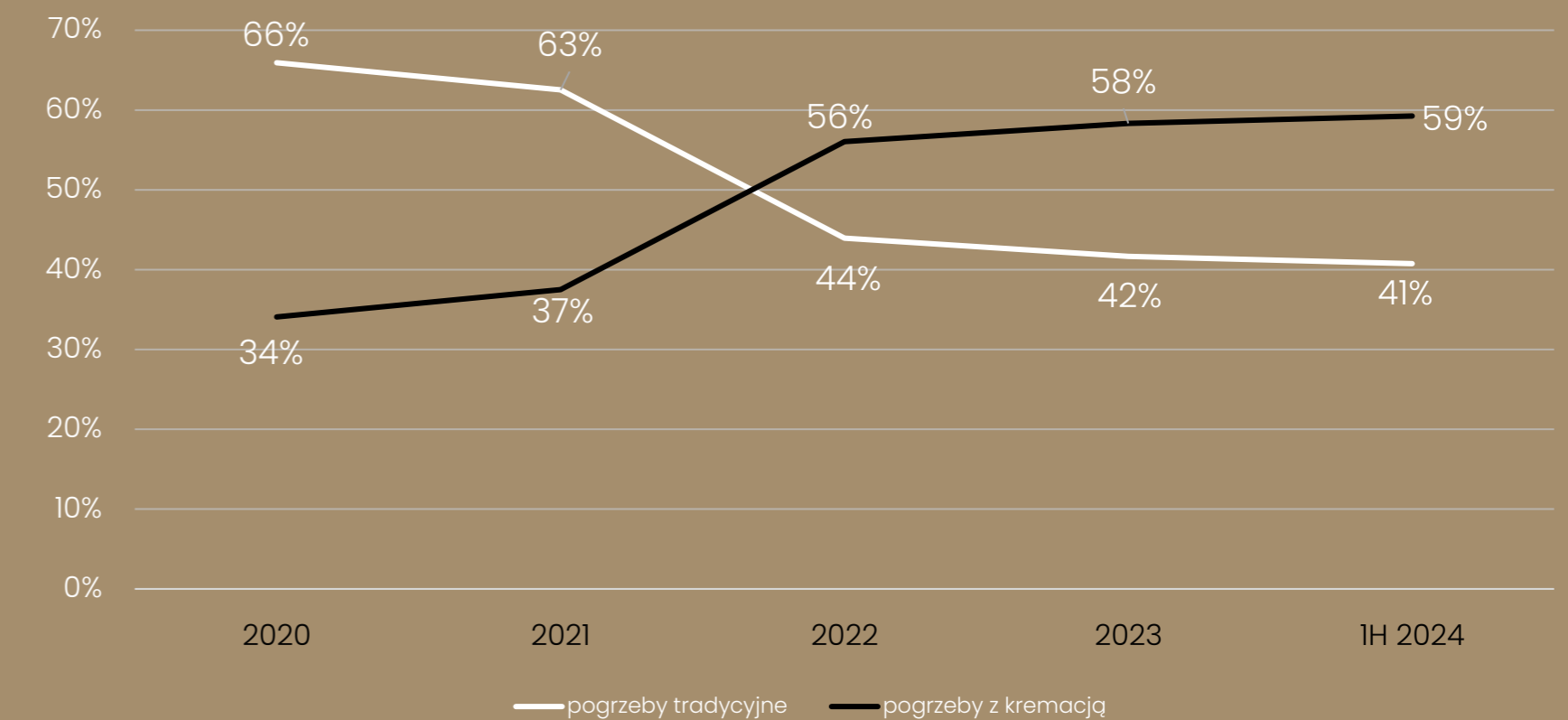
Przychody Grupy są zdywersyfikowane.

- Największy udział w strukturze przychodów Grupy Klepsydra w omawianym okresie stanowiły usługi pogrzebowe – ponad 49%.
- Historycznie Grupa notowała wzrost udziału kremacji w usługach pogrzebowych i trend ten utrzymuje się. W omawianym okresie udział kremacji przekroczył 23%. 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 ponad 23%.
- Grupa notuje ciągły i stabilny wzrost usług kremacji w swojej strukturze sprzedaży. W I półroczu 2024 r. stanowiły one 59%. Są to usługi wysokomarżowe.

Struktura przychodów Grupy Klepsydra w I pół. 2024 r.



Tradycyjne pochówki vs kremacje



Agenda

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE O
GRUPIE



RYNEK DZIAŁANIA



WYNIKI GRUPY



GRUPA KLEPSYDRA NA GPW



PODSUMOWANIE

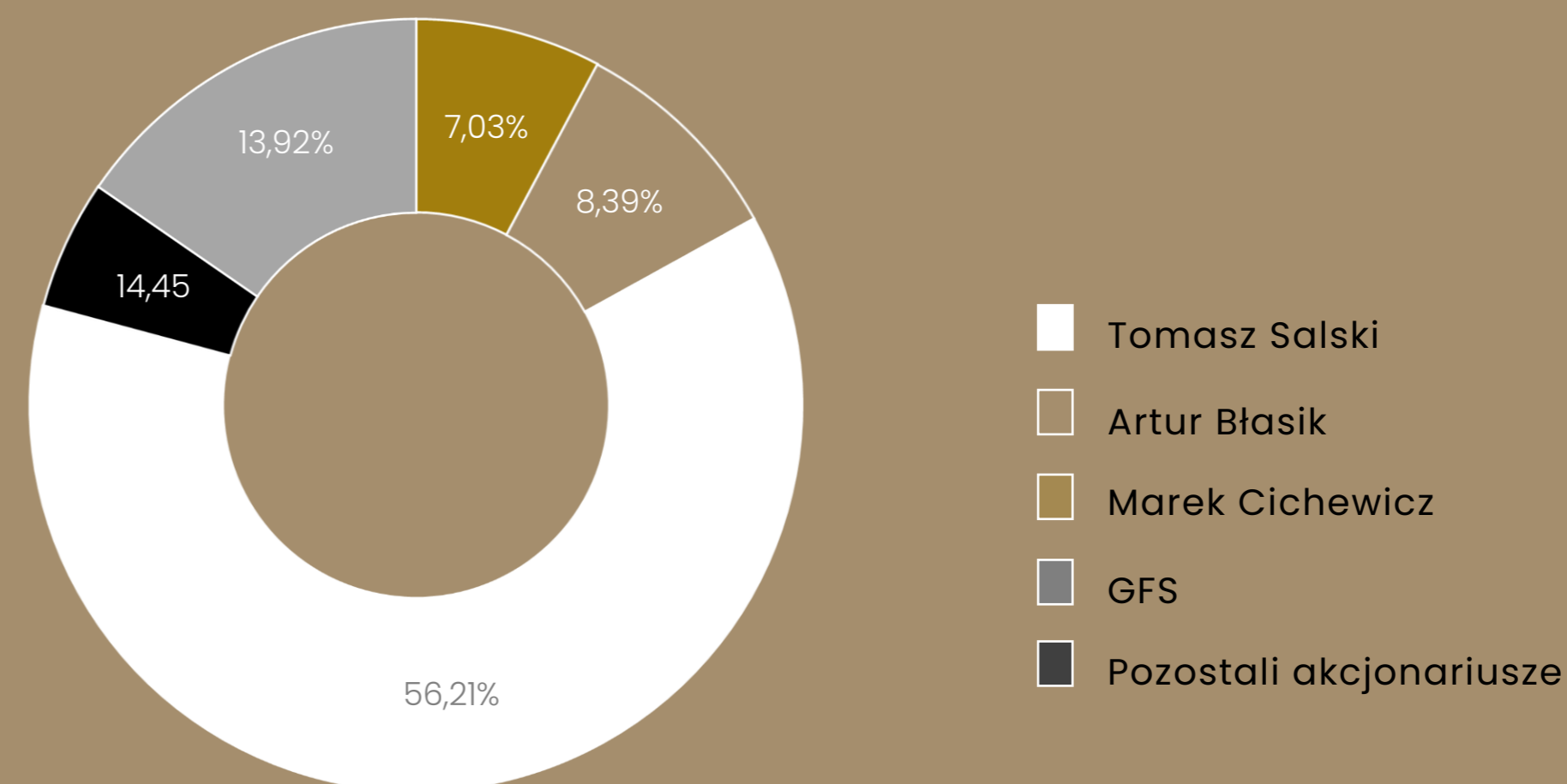


Grupa Klepsydra na GPW

- Rynek NewConnect
- Ticker: KLE
- Jedyna spółka z segmentu pogrzebowego notowana na GPW
- Data debiutu Grupy Klepsydra na GPW: 21.06.2023
(debiut w wyniku odwrotnego przejęcia spółki MERIT S.A.)



OBECNA STRUKTURA AKCJONARIATU



Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale
Tomasz Salski	13 409 391	56,21%
GFS	3 321 428	13,92%
Marek Cichewicz	1 677 494	7,03%
Artur Błasiak	2 000 011	8,39%
Pozostali akcjonariusze	3 448 411	14,45%
SUMA	23 856 735	100,00%

Zwiększenie płynności

Spółka intensywnie pracuje nad dopuszczeniem do obrotu wszystkich akcji Grupy Klepsydra

Stan na 11 września 2024 r.

	seria	liczba akcji	% całości
Akcje w obrocie na 11.09.2024	A-C	1 654 500	6,9%
Wystąpiono o wprowadzenie do obrotu	D-H	22 202 235	93,1%
Suma wyemitowanych akcji	A-H	23 856 735	100,0%

Stan po wprowadzeniu wszystkich akcji do obrotu

	liczba akcji	% całości
Akcje w aktywnym obrocie (free-float)	5 535 308	23,2%
Akcje objęte lock-up (Tomasz Salski, Marek Cichewicz, GFS)	18 321 427	76,8%
Suma wyemitowanych akcji	23 856 735	100,0%

- 13 czerwca 2024 roku Spółka podpisała umowę na pełnienie przez INC S.A. funkcji Autoryzowanego Doradcy Spółki, w rozumieniu Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect, w zakresie wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu akcji Spółki serii D, E, F, G i H.
- Prace nad wprowadzeniem akcji do obrotu są zaawansowane
- Po uzyskaniu pozytywnej decyzji Giełdy Papierów Wartościowych wzrosła płynność w obrocie akcjami Grupy Klepsydra
- W lock-up pozostanie nadal 76,8% akcji głównych akcjonariuszy, którzy zawarli porozumienie, o którym spółka raportowała na początku 2024 roku (5-letni). W grupie tej są główni akcjonariusze: Tomasz Salski, Marek Cichewicz oraz Global Funeral Services

Agenda

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE O
GRUPIE



RYNEK DZIAŁANIA



WYNIKI GRUPY



GRUPA KLEPSYDRA NA GPW



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 I kw. tego roku sfinalizowała przejęcie spółki **SOTOR**, w III kw. przejęcie spółki **USKOM** – w Grupie jest już **6 spółek pogrzebowych**.

RYNEK BĘDZIE WSPIERAŁ ROZWÓJ GRUPY W PRZYSZŁOŚCI

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 oraz wzrostowi organicznemu Grupa wypracowała **wzrost przychodów w wysokości 24%** względem I pół. 2023 r.; **EBITDA wzrosła blisko 16%**.

POZYSKANIE KAPITAŁU

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

SPÓŁKA DYWIDENDOWA OD 2024 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.).

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



Załączniki

Strategia do 2028 r. – konsolidacja rynku pogrzebowego

Do 10% UDZIAŁU W RYNKU W CIĄGU NAJBLIŻSZYCH 5 LAT – PRZEJĘCIA SPÓŁEK POGRZBOWYCH W POLSCE

Przejęcia spółek działających w dużych lub średnich miastach Polski, planowane są w latach 2023–2028.

Grupa przewiduje, że pozwoli to zbudować 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 2024 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.).



Spółki Grupy Klepsydra



ŁÓDŹ



est. 1958

International Funeral Services

Office for the Care of the Tombs of Foreigners



KRAKÓW



PUK KRAKÓW



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 obejmuje 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

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.

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.





Nota prawna

Grupa Klepsydra S.A. dokłada wszelkich starań, aby prezentowane dane były kompletne, aktualne i zgodne ze stanem faktycznym, nie może jednak tego w pełni zagwarantować, w związku z czym nie ponosi żadnej odpowiedzialności za skutki wykorzystywania prezentowanych danych, w szczególności za szkody powstałe w wyniku korzystania z nich przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. Dane publikowane w niniejszej prezentacji pochodzą z wiarygodnych, publicznie dostępnych źródeł i według najlepszej wiedzy Grupa Klepsydra S.A. mogą być uznane za rzetelne.