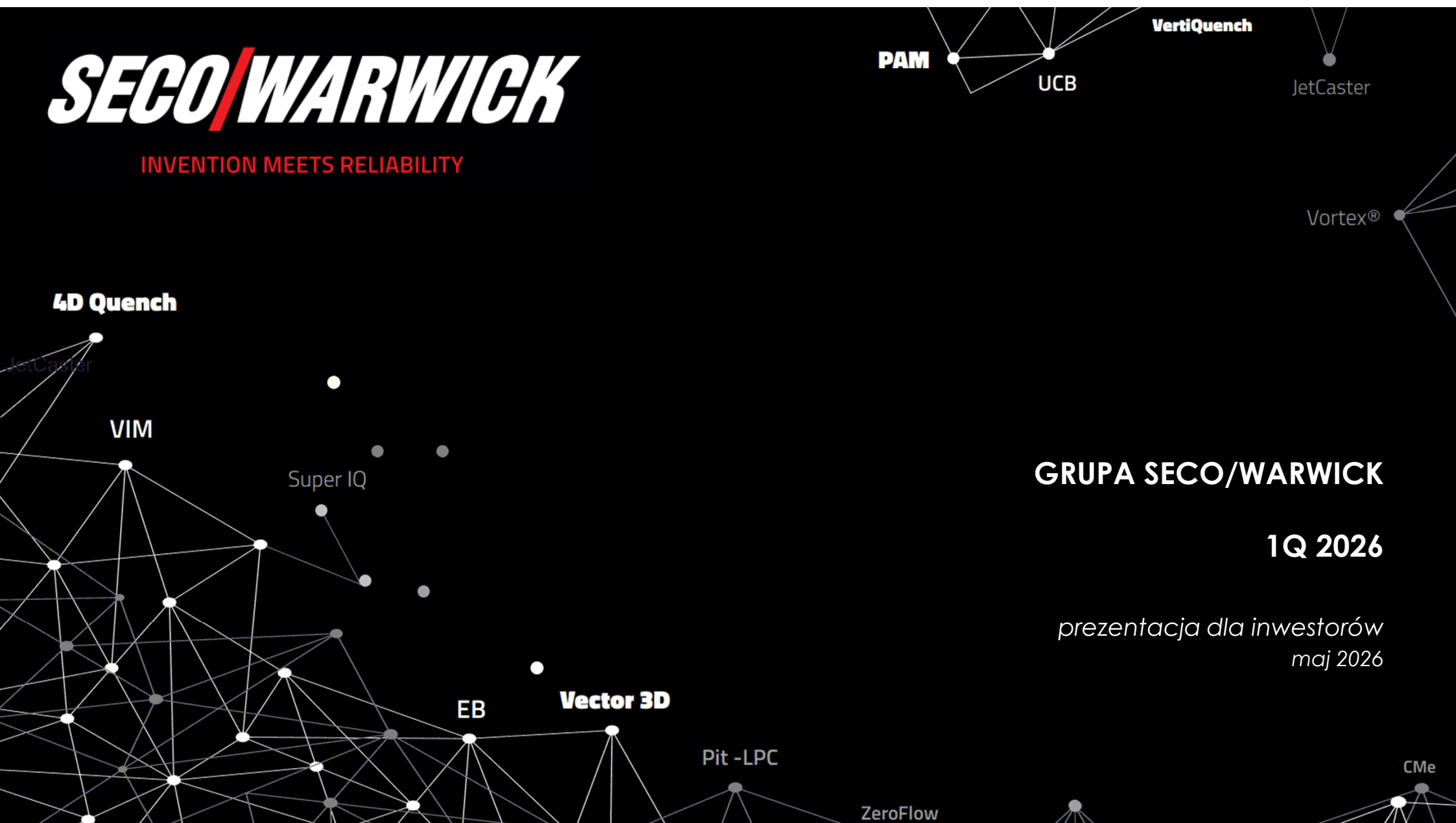


SECO/WARWICK

INVENTION MEETS RELIABILITY



GRUPA SECO/WARWICK

1Q 2026

*prezentacja dla inwestorów
maj 2026*

PODSUMOWANIE 1Q'26

SECO/WARWICK

Kolejny kwartał z wysokim poziomem nowych zamówień: **206 mln PLN**

Stabilna sprzedaż i wyniki operacyjne mimo mniej korzystnego USDPLN

Kontynuowany rozwój nowych technologii i rozwiązań między innymi dla aerospace&defence, nowoczesnej energetyki i przetwórstwa metali ziem rzadkich

180,9

mln PLN

-3% r/r

przychody

21,5%

+1,0 pp r/r

marża GP

14,8

mln PLN

+8% r/r

EBITDA

714

mln PLN

stabilny r/r

backlog

8,7

mln PLN

1,2 PLN / akcję

rekomendacja
dywidendy

WYNIKI GRUPY SECO/WARWICK 1Q 2026



mln PLN

	1Q'26	1Q'25	r/r	2Q'25	3Q'25	4Q'25	2025	2024	r/r
przychody ze sprzedaży	180,9	186,9	-3%	200,4	182,0	176,6	745,9	712,8	+5%
wynik brutto ze sprzedaży (GP)	38,9	38,2	+2%	42,2	45,5	41,4	167,4	149,6	+12%
marża b. ze sprzedaży (GP) %	21,5%	20,4%	+1,0 pp	21,1%	25,0%	23,5%	22,4%	21,0%	+1,4 pp
SG&A	29,0	30,5	-5%	30,8	29,6	30,7	121,6	115,2	+6%
EBIT	9,6	8,4	+15%	10,9	14,6	9,2	43,1	31,8	+36%
EBITDA	14,8	13,7	+8%	16,2	19,0	15,2	64,2	50,2	+28%
marża EBITDA %	8,2%	7,3%	+0,8 pp	8,1%	10,5%	8,6%	8,6%	7,0%	+1,6 pp
saldo FX (r. kursowe, wycena i wynik na instrumentach)	+1,6	+0,9	+75%	-0,4	+1,8	+0,9	+3,1	+3,9	-20%
wynik netto z dz. kontynuowanej*	6,3	5,7	+11%	6,7*	11,8	5,1	29,3*	24,7	+19%
rentowność netto %	3,5%	3,0%	+0,4 pp	3,3%	6,5%	2,9%	3,9%	3,5%	+0,5 pp
wynik netto dla akcjonariuszy j. dominującej*	6,1	5,5	+11%	3,8*	11,8	5,0	26,1*	24,3	+7%

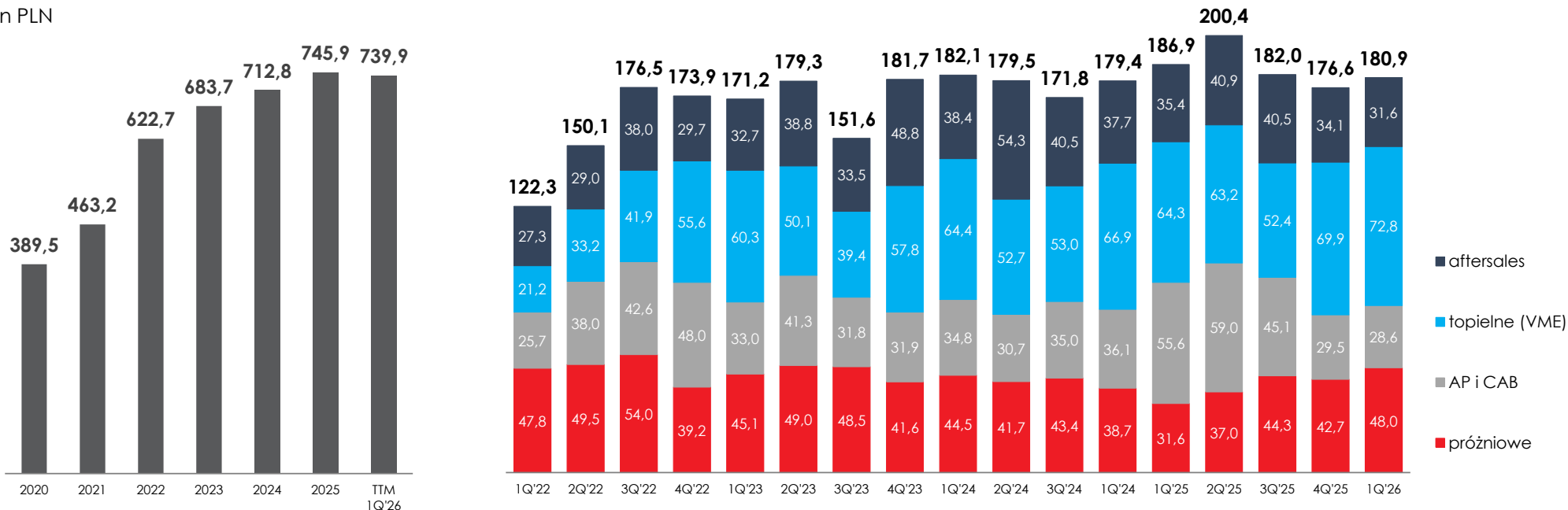
* w 2Q'25 w związku z ustaniem kontroli spółka SECO/WARWICK Rus została wyłączone z konsolidacji – rozpoznanie straty z działalności zaniechanej -2,6 mln PLN

- / sprzedaż nieznacznie niższa r/r pomimo znacznej aprecjacji PLN vs USD (przychody w USD stanowiły ok. 50% przychodów w 1Q'26)
- / wzrost marży GP szczególnie dzięki segmentowi próżni z dobrym miksem kontraktów
- / spadek kosztów SG&A r/r – efekt optymalizacji i dyscypliny kosztowej, w tym m.in. połączenia spółek w USA, a także silniejszego PLN
- / konsekwentnie wzrost EBIT i EBITDA i marżowości, pomimo niższego r/r salda PDO (o 0,9 mln PLN)
- / mniej ujemne saldo finansowe -0,8 mln PLN vs -1,3 mln PLN w 1Q'25
- / wzrost zysku netto r/r przy wyższej efektywnej stopie podatkowej (29,3% w 1Q'26 vs 18,9% w 1Q'25)

PRZYCHODY WG TECHNOLOGII - ROCZNE I KWARTALNE

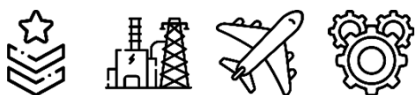


mln PLN



segment próżniowy +52% r/r

powrót do wyższej aktywności w ramach konsumpcji wyższego backlogu



segment AP + CAB -49% r/r

spadek sprzedaży wobec wysokiej bazy, a także w rezultacie słabszej koniunktury w automotive



segment topliwny VME +13% r/r

rekordowa sprzedaż segmentu



segment aftersales -11% r/r

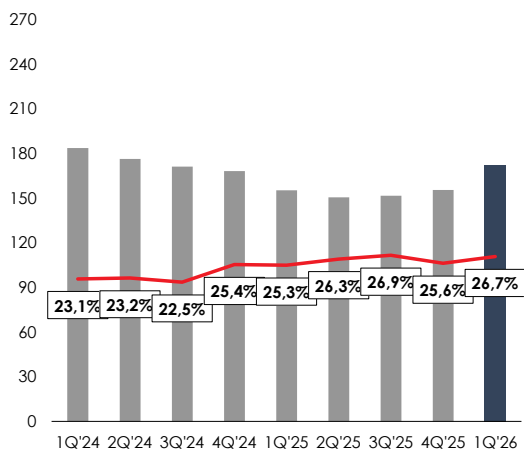
cyklicznie niższy popyt

SEGMENTY OPERACYJNE - TTM PRZYCHODY I MARŻA GP%

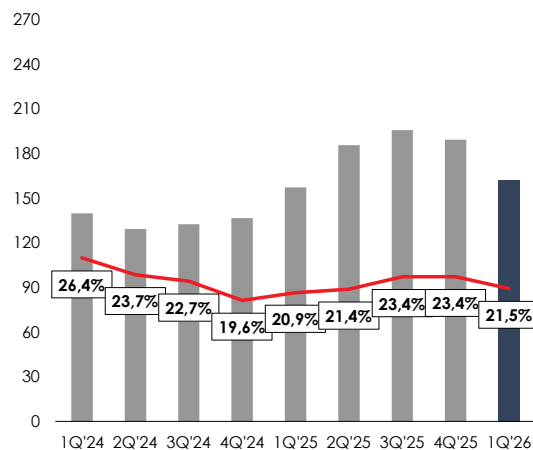


mIn PLN

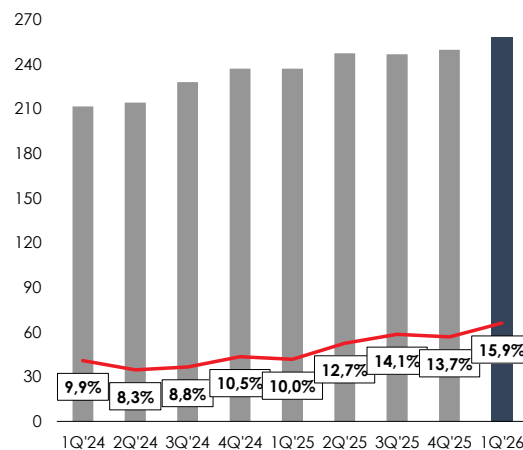
piece próżniowe



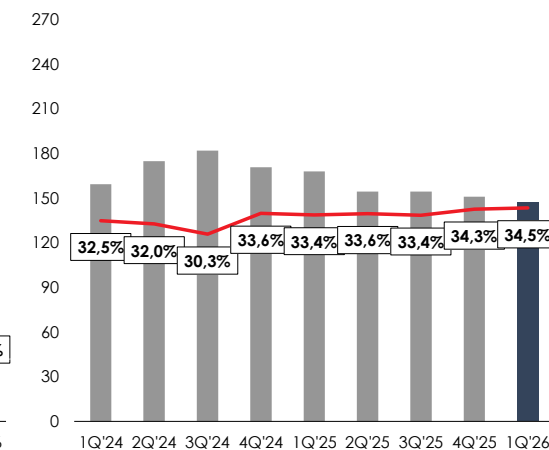
AP i CAB



piece topielne (VME)



offersales



struktura kosztów operacyjnych

zużycie materiałów i energii ok. 50-60%

stal, łożyska, materiały hutnicze i wysokotemperaturowe, elementy grzejne, izolacje, pompy, zawory, napędy, transformatory, rozdzielnice, automatyka, sterowanie, niski udział kosztów energii

wynagrodzenia i narzuty ok. 25-30%

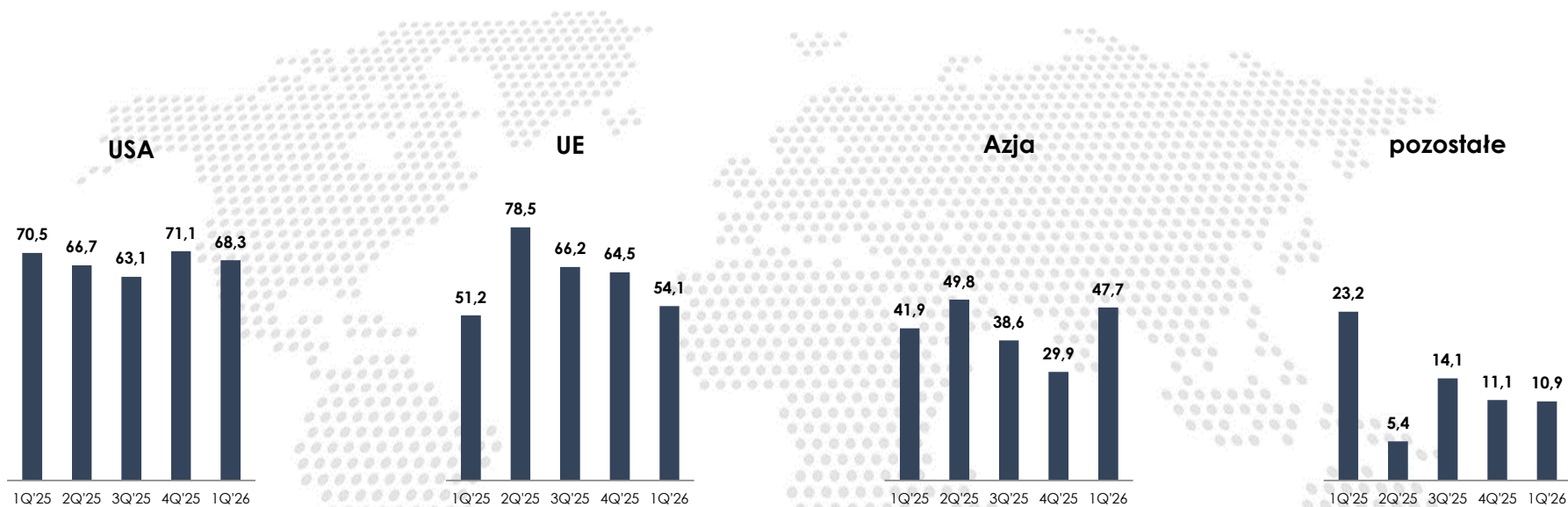
ponad 60% pracowników Grupy to inżynierowie wynagrodzenia mają charakter lokalny, podobnie jak koszty energii, stąd realizowana strategia rozwoju bardziej standardowych technologii w lokalizacjach konkurencyjnych kosztowo

usługi obce ok. 10-15%

usługi specjalistyczne związane z obróbką i spawaniem, transport, fracht morski, agenci i reprezentanci handlowi, IT, usługi doradcze, certyfikacja

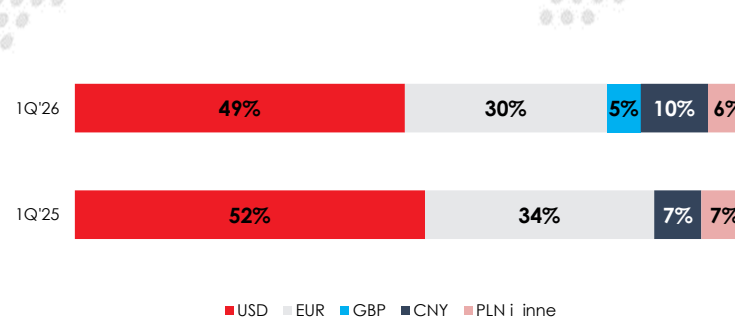
SPRZEDAŻ NA KLUCZOWYCH RYNKACH GRUPY

mIn PLN

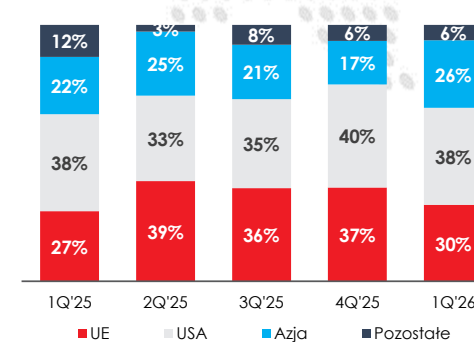


kursy walutowe 1Q'26/1Q'25	
USDPLN	-9%
EURPLN	+1%
GBPPLN	-3%
CNYPLN	-5%

struktura walutowa sprzedaży



struktura geograficzna

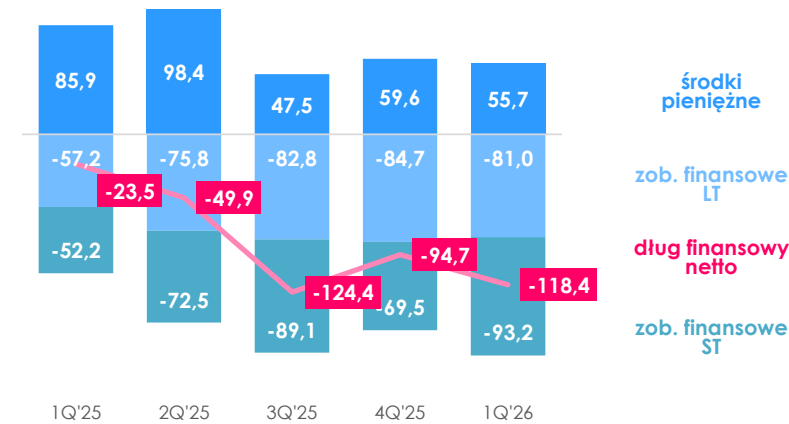
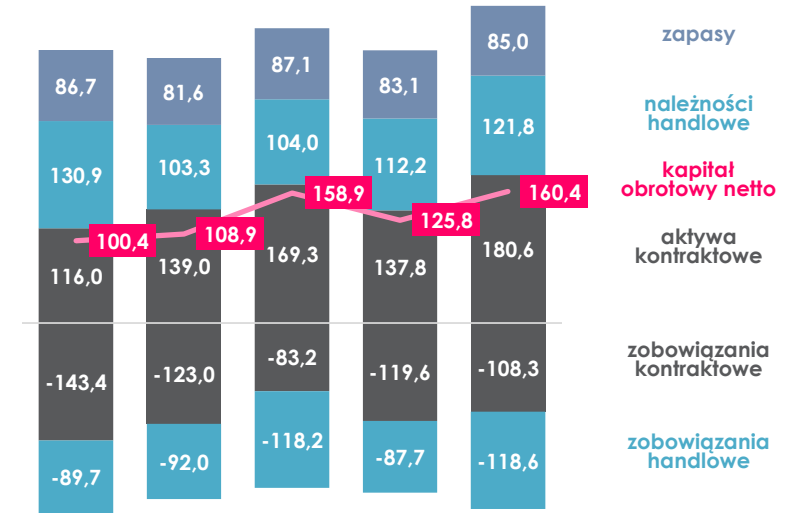
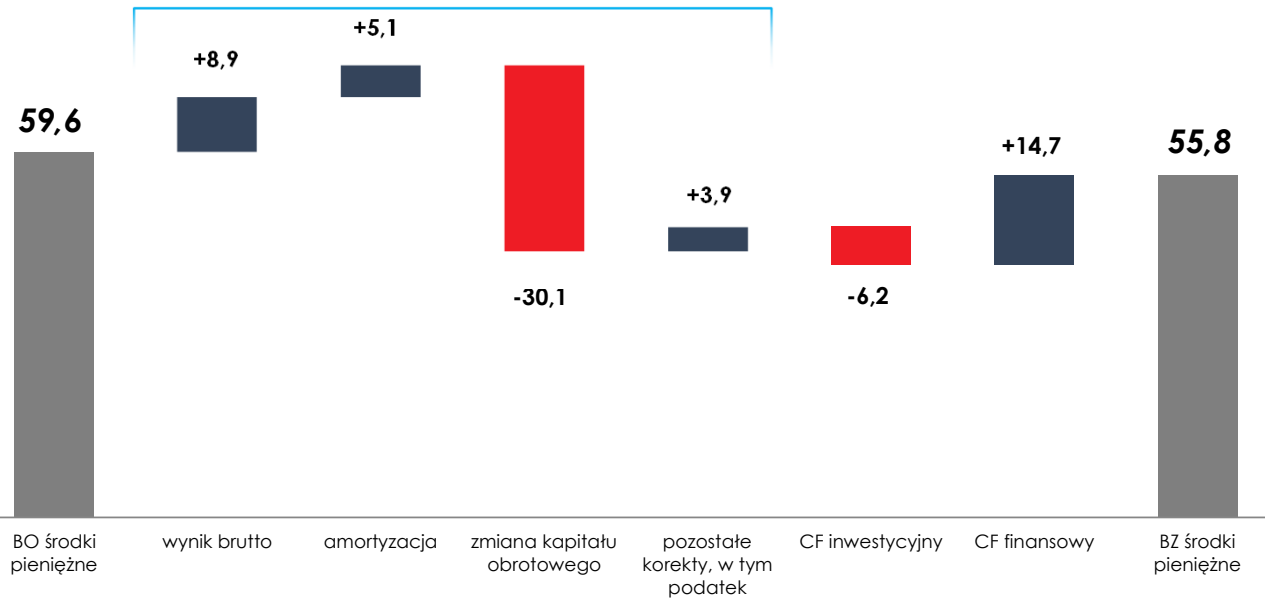


CASH FLOW 1Q'26 I SYTUACJA FINANSOWA



mIn PLN

OCF 1Q'26 -12,2 mln PLN



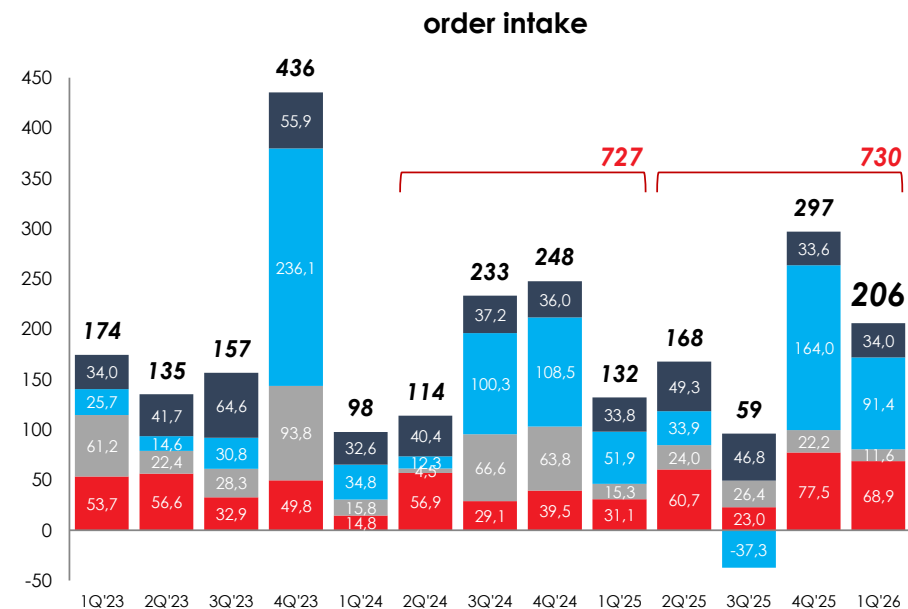
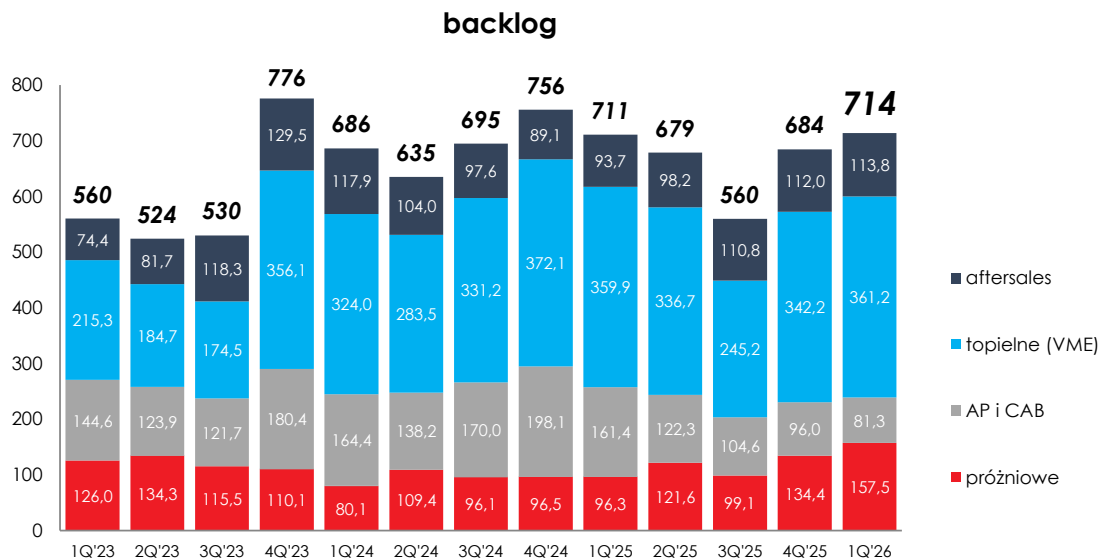
- po wysokich przepływach OCF w 4Q'25 (+55,9 mln PLN) w 1Q'26 nastąpił wzrost zaangażowania środków w kapitał obrotowy: przede wszystkim wzrost akt. kontraktowych i spadek zob. kontraktowych wynikające z wzrostu backlogu i harmonogramów płatności i fakturowania
- CAPEX 6,2 mln PLN – wyposażenie hal konstrukcyjnych w spółkach produkcyjnych
- w CF finansowym zaciągnięcie netto kredytów 19,1 mln PLN oraz spłata leasingu i odsetek
- na koniec 1Q'26 zadłużenie netto* w wysokości 118,4 mln PLN (DN/EBITDA 1,8x)

* kalkulowane jako suma kredytów, pożyczek i leasingów (w tym MSSF 16) pomniejszona o środki pieniężne

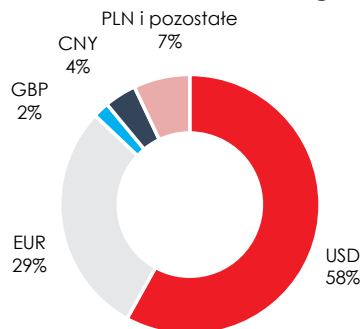
PORTFEL ZLECEŃ I POZYSKANIE ZAMÓWIENIA



mln PLN



struktura walutowa backlogu 1Q'26



struktura terminowa backlogu 1Q'26



backlog 1Q'26: 714 mln PLN - bez zmian r/r mimo znacznej aprecjacji PLN vs USD

book-to-bill TTM: 99%

najwięcej zamówień w obszarze aerospace (w tym kosmicznym), defence, przemysłu maszynowego, a także sektora zaawansowanej obróbki i produkcji precyzyjnych komponentów metalowych

SECO/WARWICK SPRAWDZONYM GLOBALNYM PARTNEREM - WYBRANE KONTRAKTY

SECO/WARWICK



wartość kontraktu 50+ mln PLN

system do odlewania taśmowego w przemyśle magnesów metali ziem rzadkich w USA

- urządzenie strip casting (od Retech) wykorzystywane na wczesnym etapie produkcji magnesów neodymowo-żelazowo-borowych i innych magnesów trwałych o wysokiej wydajności (do późniejszego zastosowania m.in. w silnikach elektrycznych i precyzyjnych siłownikach)
- system zapewnia precyzyjną kontrolę atmosfery procesu, szybkość chłodzenia odlewu oraz odpowiednią kontrolę parametrów cieplnych, które łącznie bezpośrednio wpływają na właściwości magnetyczne
- urządzenia mają możliwość integracji z systemami topienia i obsługi materiałów w ciągłych procesach
- zamówienie wpisuje się w politykę budowania własnych kompetencji USA w zakresie dostaw materiałów krytycznych

urządzenie Plasma Gas Atomizer dla US National Laboratory

- urządzenie umożliwi partnerowi pilotażowe prace R&D w ramach zaawansowanej technologii proszków materiałowych nowej generacji
- system PGA zapewnia precyzyjną kontrolę procesu, elastyczność użycia materiału wsadowego, a także możliwość skalowania parametrów
- rozwój technologii metalurgii proszkowej jest jednym z filarów strategii Seco/Warwick



wartość kontraktu w przedziale 5-10 mln PLN

OUTLOOK

SECO/WARWICK

silny segment aerospace&defence
oraz przetwórstwa metali ziem rzadkich
słabsza koniunktura w automotive
z przełożeniem na niższą sprzedaż
w segmencie aluminium

kontynuacja dywersyfikacji
geograficznej biznesu
USA / UE / Chiny / Indie
uzupełnianie wybranymi rynkami
azjatyckimi
i Ameryki Południowej

na 3Q'26 planowany przegląd
realizacji strategii

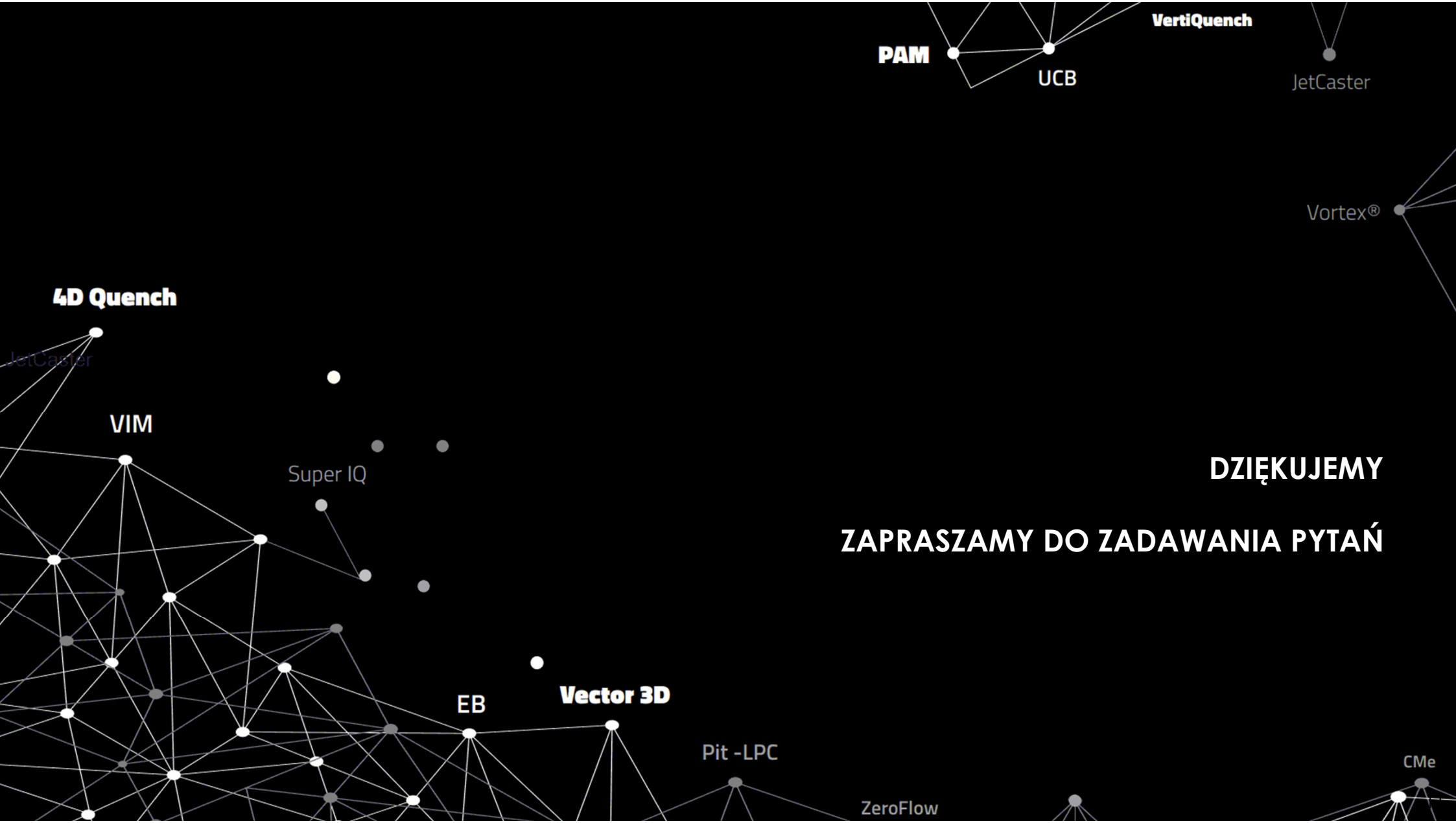
koncentracja na dalszej optymalizacji
kosztowej również wobec utrzymującej
się presji relatywnie silnego PLN,
wywierającej presję na rentowność
kontraktów w polskiej lokalizacji

w kolejnych kwartałach stopniowe
odwracanie profilu cash flow
na dodatni (optymalizacja
zarządzania KON)

CAPEX 2026 ok. 30 mln PLN

rekomendacja wypłaty dywidendy
w kwocie 8,7 mln PLN, 1,20 PLN / akcję

projekt uchwały na ZWZ ws.
upoważnienia do skupu 500 tys. akcji
własnych (do końca czerwca 2028)



PAM

VertiQuench

UCB

JetCaster

Vortex®

4D Quench

JetCaster

VIM

Super IQ

DZIĘKUJEMY

ZAPRASZAMY DO ZADAWANIA PYTAŃ

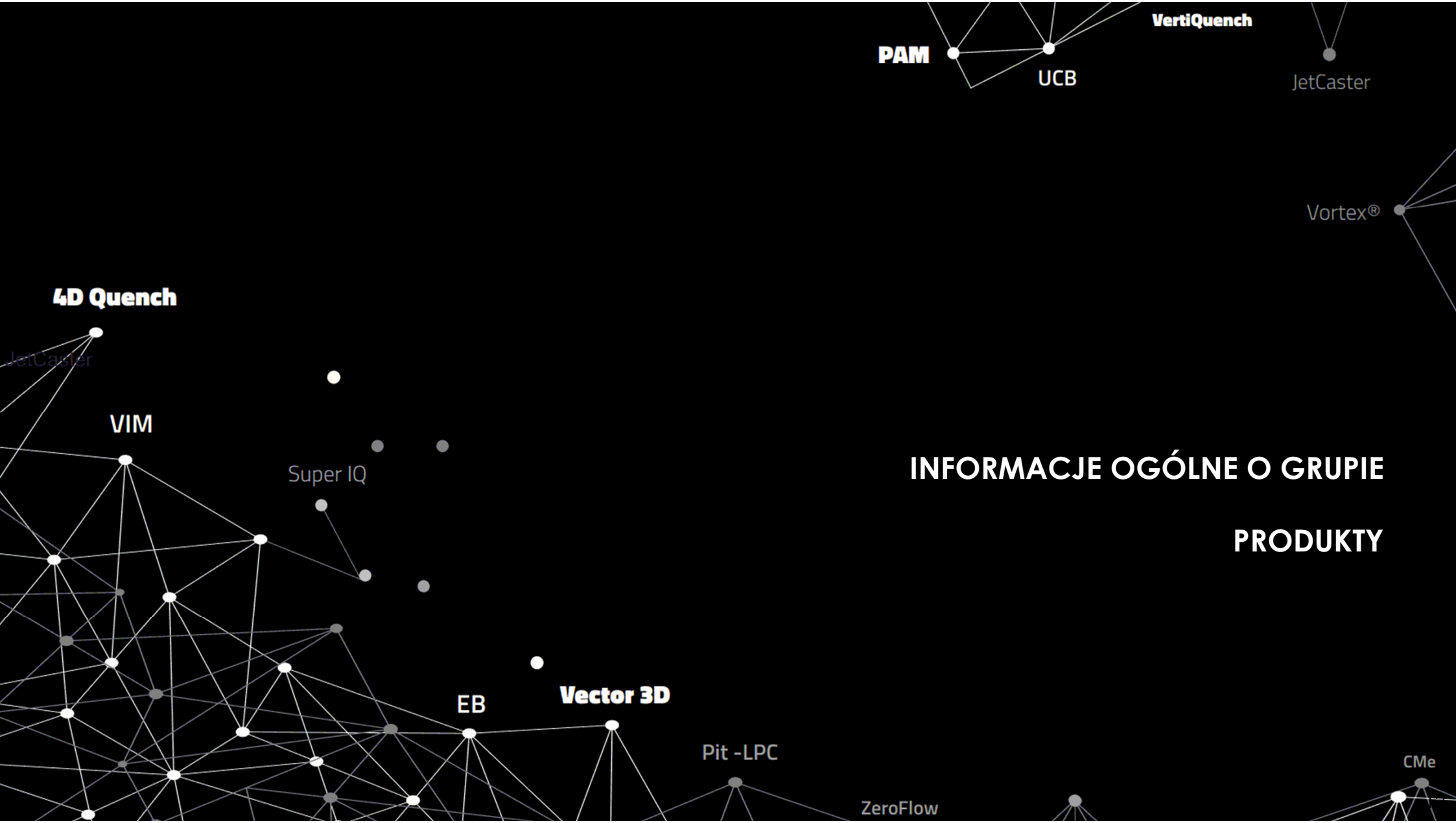
EB

Vector 3D

Pit -LPC

ZeroFlow

CMe



PAM UCB **VertiQuench** JetCaster

Vortex®

4D Quench

VIM

Super IQ

EB

Vector 3D

Pit-LPC

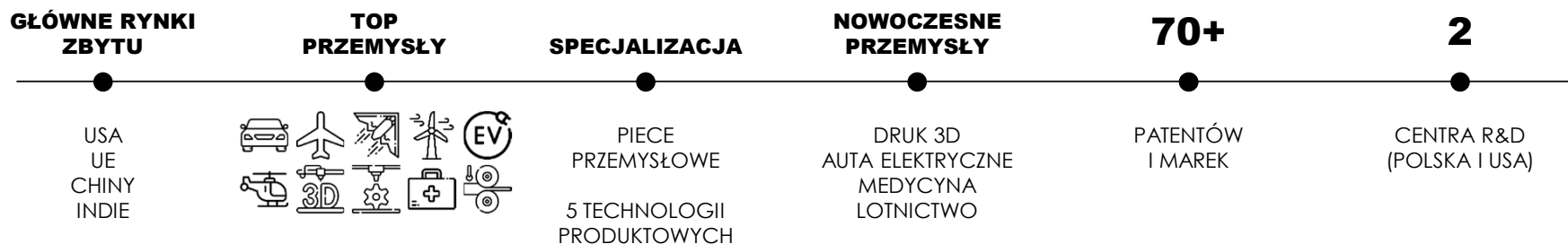
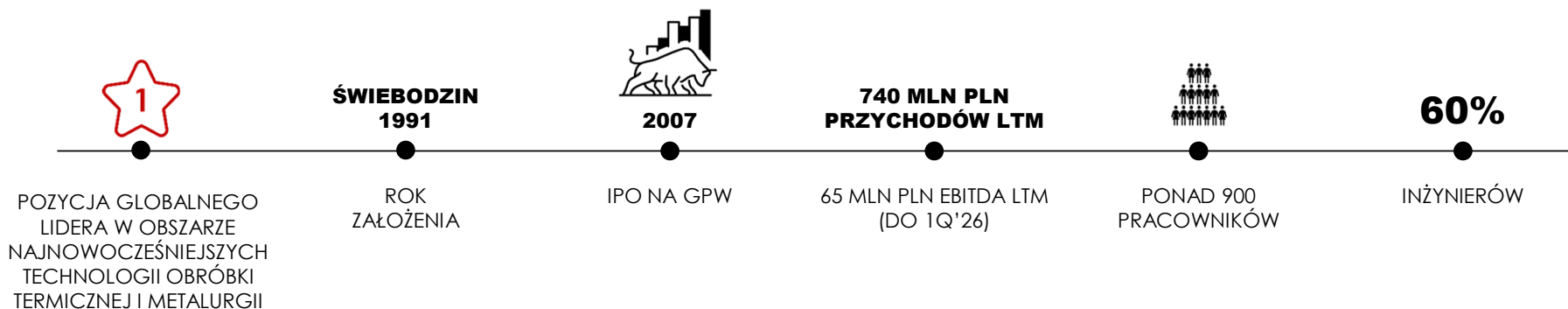
ZeroFlow

CMe

**INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE
PRODUKTY**

GRUPA SECO / WARWICK DZIŚ - NAJWAŻNIEJSZE FAKTY

SECO/WARWICK



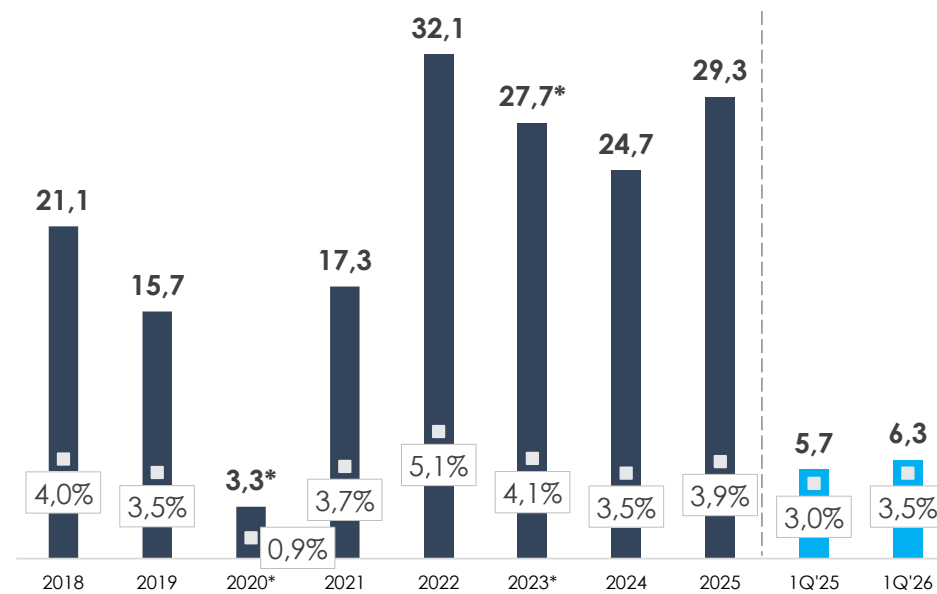
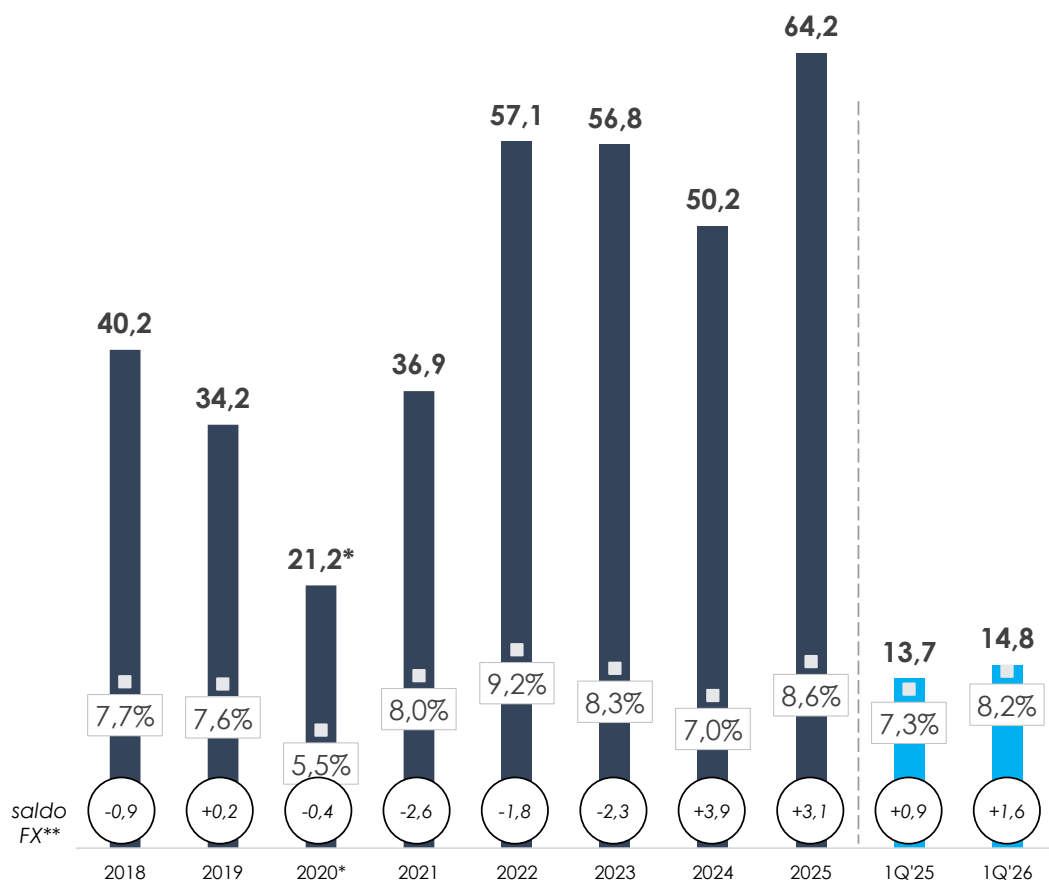
WYNIKI GRUPY



mln PLN

wynik EBITDA* i rentowność EBITDA (%)

zysk netto z dz. kontynuowanej* i rentowność netto (%)

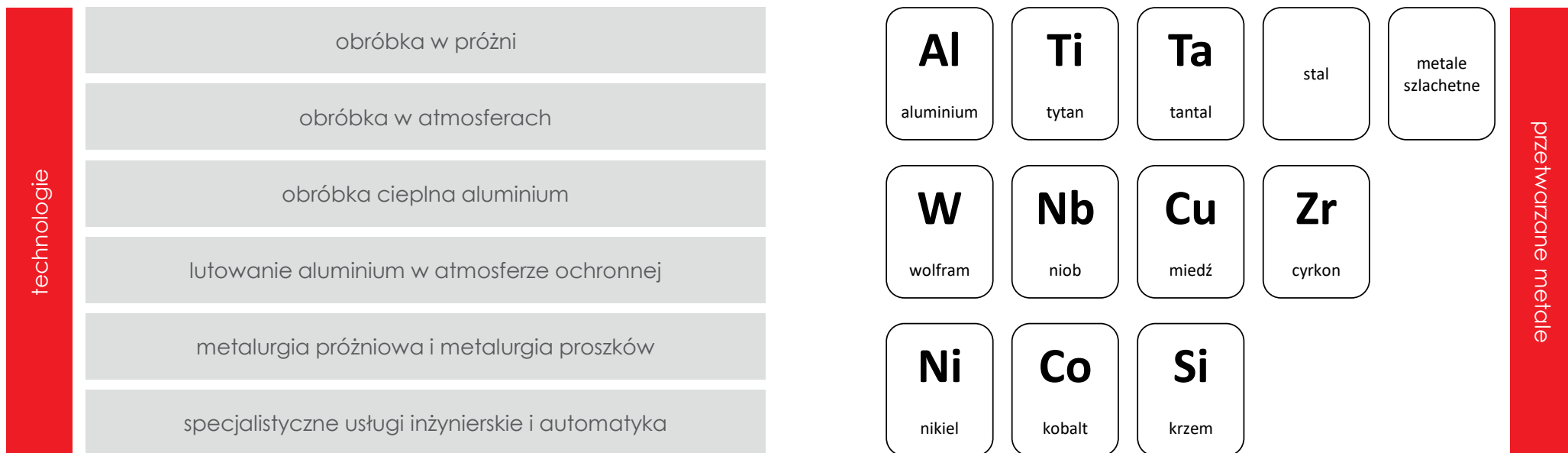


* wynik EBITDA i netto za 2020 r. skorygowane o 10,8 mln PLN, w związku z otrzymanym wsparciem w ramach programów pomocowych COVID-19; wynik netto za 2023 r. skorygowany o utworzone aktywo podatkowe w wysokości 8,8 mln PLN

** saldo FX obejmuje wykazywane w P&L na poziomie działalności finansowej: różnice kursowe, wycenę instrumentów zabezpieczających oraz wynik na zapadłych instrumentach

NASZA OFERTA OBEJMUJE SZEROKI ZAKRES TECHNOLOGII PIECÓW ORAZ WYSPECJALIZOWANE USŁUGI

SECO/WARWICK



ponad **5 tysięcy**
wdrożonych rozwiązań
technologicznych

indywidualne podejście
do klienta (od projektu,
przez montaż, uruchomienie,
obsługę serwisową, szkolenia)

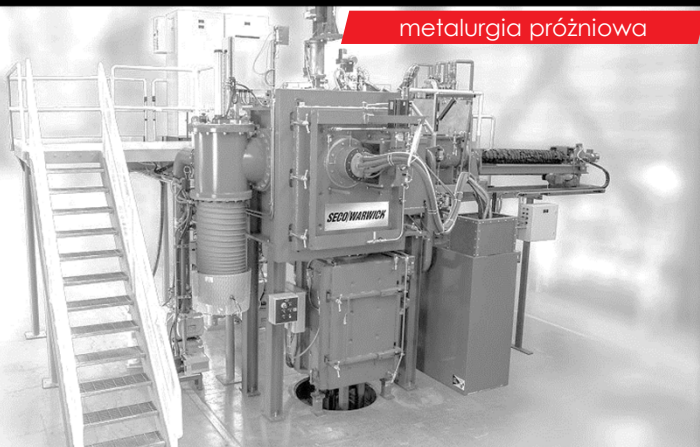
hartowanie, wyżarzanie,
lutowanie, starzenie,
homogenizacja, topienie,
nawęglanie próżniowe, spiekanie,
odlewanie, rafinacja, produkcja
proszków metali

uzyskiwanie pożądanych cech:
twardości, elastyczności,
precyzyjnych i powtarzalnych
kształtów przy wysokiej
wydajności procesów

WYBRANE URZĄDZENIA STWORZONE PRZEZ NASZYCH INŻYNIERÓW

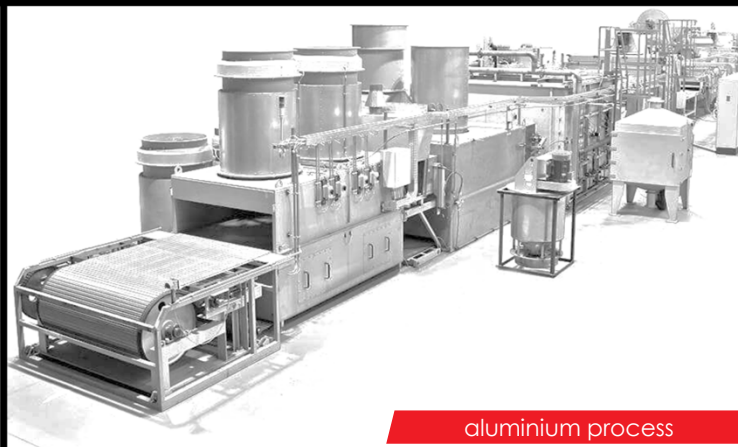
SECO/WARWICK

metalurgia próżniowa



piec do indukcyjnego topienia próżniowego
(Jet Caster)

aluminium process



technologia lutowania aluminium
w atmosferze ochronnej (EV/CAB)

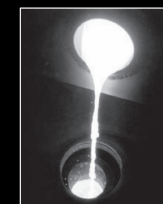
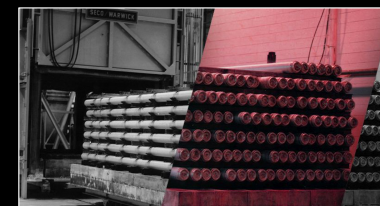
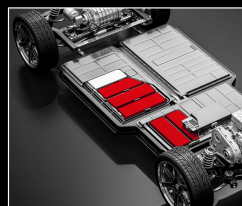
obróbka w próżni



uniwersalny piec komorowy do hartowania stali
i nawęglania – Super IQ

wybrane przemysły wykorzystujące nasze technologie:

- / lotniczy i obronny
- / samochodowy, w tym samochody elektryczne
- / maszynowy
- / energetyczny
- / nuklearny
- / metalurgia proszkowa
- / chemiczny
- / medyczny
- / narzędziowy
- / budownictwo
- / opakowania
- / elektroniczny
- / hartownie usługowe



GLOBALNE TRENDY, KTÓRE NAPĘDZAJĄ POPYT NA NASZE URZĄDZENIA



Gospodarka obiegu zamkniętego i ekologia

oszczędzanie kluczowych zasobów, „lightweight”, recykling metali, ograniczanie śladu węglowego i oszczędność energii

nasze urządzenia i zastosowane w nich technologie pozwalają oszczędzić m.in. energię, odzyskać cenne metale i zmniejszyć emitowany ślad węglowy dzięki wykorzystaniu ogrzewania energią elektryczną pochodzącą z zielonych źródeł



Elektryfikacja gospodarki i elektromobilność

wykorzystanie energii elektrycznej w coraz większej liczbie procesów przemysłowych, skokowy wzrost popularności samochodów elektrycznych

jesteśmy globalnym liderem w zakresie linii technologicznych (EV/CAB) do lutowania systemów chłodzenia baterii dla samochodów elektrycznych



Reshoring i autarkia gospodarek

reindustrializacja i autarkizacja gospodarek, szczególnie USA, podyktowana potrzebą zabezpieczenia strategicznych łańcuchów dostaw (konsekwencje pandemii i konfliktów)

jesteśmy obecni na najważniejszych rynkach przemysłowych świata, podążając za naszymi klientami, od lat zwiększamy aktywność w USA, aby zapewnić szybszą realizację kontraktów, gwarancję „made in USA” i lepszy serwis



Obronność

widoczny w skali globalnej gwałtowny wzrost wydatków na obronność

nasze rozwiązania, głównie te kierowane do przemysłu lotniczego, trafiają również do klientów z sektora obronnego



Additive manufacturing

gwałtowny wzrost wykorzystania technologii druku 3D i zainteresowania metalurgią proszków

rozwinęliśmy przetłomową technologię wytwarzania proszków metali w oparciu o unikalną matrycę atomizującą – możemy dostarczyć zarówno piec do plazmowy do atomizacji gazowej, jak i usługowo wytwarzać dla naszych klientów proszki metali

/ Katarzyna Mucha

Investor Relations

cc group sp z oo

tel: 697 613 712

e-mail: katarzyna.mucha@ccgroup.pl

disclaimer

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych i nie ma na celu nakłaniania do nabycia lub zbycia jakichkolwiek instrumentów finansowych.

Opracowanie nie stanowi reklamy, oferty ani proponowania nabycia instrumentów finansowych. Zostały w nim wykorzystane źródła informacji, które SECO WARWICK S.A. uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów.

SECO/WARWICK S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Opracowania nie należy traktować jako źródła wiedzy wystarczającej do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

Odpowiedzialność za sposób wykorzystania informacji zawartych w opracowaniu spoczywa wyłącznie na korzystającym z opracowania.

Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych.

Powielanie, publikowanie lub jego rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody SECO/WARWICK S.A.