
Raport bieżący 3/2019

Data publikacji: 2019-03-05

Strategia Grupy Ferro na lata 2019-2023

Podstawa Prawna:

Art. 17 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE

FERRO S.A. („Emitent”) informuje o przyjęciu w dniu dzisiejszym przez Zarząd Emitenta, po pozytywnym zaopiniowaniu oraz zarekomendowaniu Zarządowi wdrożenia przez Radę Nadzorczą Emitenta, strategii Grupy Ferro na lata 2019-2023. Projekt strategiczny został określony mianem **Strategia F1**. W ocenie Zarządu wypracowana przez Grupę Ferro silna pozycja rynkowa oraz stabilna sytuacja finansowa, w połączeniu z innymi czynnikami takimi jak m.in. kompetentny i zaangażowany zespół, sprawiają, że Grupa Ferro jest dobrze przygotowana do realizacji kolejnego etapu rozwoju określonego w Strategii F1.

Główne przesłania Strategii F1 zakładają między innymi:

- intensyfikację ekspansji rynkowej, w tym poprzez dalszą dywersyfikację rynków operacyjnych oraz kanałów dystrybucji,
- wdrożenie systemowej oferty,
- dążenie do doskonałości operacyjnej w kluczowych procesach – przede wszystkim w organizacji łańcucha dostaw.

Istotnym elementem realizacji strategii jest również wzmocnienie wewnętrzne organizacji oraz dopasowanie wewnętrznej struktury do rozmiarów biznesu i do realizacji nowych założeń – te cele będą osiągnięte przede wszystkim dzięki integracji i konsolidacji funkcji centralnych w Grupie Ferro. W opinii Zarządu powyższe działania pozwolą przygotować organizację do działania w długim horyzoncie czasowym.

Strategia F1 opiera się na czterech inicjatywach strategicznych („Inicjatywy”):

- Integracja i optymalizacja („Inicjatywa 1”)
- Kompleksowe rozwiązania – ekoświadomość i innowacje („Inicjatywa 2”)

- Zmiany rynkowe – szybko i elastycznie („Inicjatywa 3”)
- Wprowadzenie nowych kanałów dystrybucji/produktów („Inicjatywa 4”)

Inicjatywa 1 obejmuje projekty takie jak integracja procesów zewnętrznych i wewnętrznych, agregacja baz danych, wdrożenie spójnego systemu zarządzania zasobami ludzkimi. Te działania będą podporządkowane budowie organizacji zorientowanej na klienta.

Inicjatywa 2 to budowa oferty systemowej oraz wprowadzenie do sprzedaży nowych rozwiązań związanych z ekonomicznym zużyciem wody i energii.

Z kolei Inicjatywa 3 dotyczy zintensyfikowania aktywności w kanale internetowym, optymalizacji i integracji łańcucha dostaw, intensyfikacji ekspansji rynkowej oraz wzmocnienia udziałów rynkowych (przede wszystkim w tym obszarze rozpatrywane są potencjalne projekty M&A).

W ramach Inicjatywy 4 realizowane będą natomiast projekty polegające na segmentacji oferty i repozycjonowaniu marek, pozyskaniu nowych odbiorców B2B w oparciu o bezpośrednią dystrybucję na wybranych rynkach, wprowadzeniu dodatkowych usług okołosprzedażowych oraz asortymentu uzupełniającego.

W wyniku realizacji wyżej wymienionych inicjatyw Zarząd szacuje możliwość osiągnięcia w 2023 r. skonsolidowanych przychodów na poziomie sięgającym 700 mln PLN (CAGR 2018*-2023 około 11%) oraz skonsolidowanej EBITDA** sięgającej 90 mln PLN (CAGR 2018*-2023 około 10%).

* bazą do obliczenia CAGR są wartości szacunkowe za 2018 r. opublikowane w raporcie bieżącym w dniu 4 marca 2019.

** wartość skonsolidowanego zysku operacyjnego powiększona o amortyzację

Zarząd założył w Strategii F1 plan inwestycyjny przewidujący w okresie 2018-2023 średnioroczne wydatki na poziomie nie przekraczającym 10 mln PLN. Jednocześnie określono pożądaną wartość wskaźnika: Skonsolidowany dług finansowy netto / skonsolidowana EBITDA na maksymalnym poziomie nie przekraczającym 2,5.

Powyższe wartości nie uwzględniają wpływu potencjalnych inicjatyw dotyczących projektów akwizycyjnych z zakresu M&A. Inicjatywy w obszarze M&A zostaną doprecyzowane i wycenione na etapie operacjonalizacji strategii. Emitent będzie informował o istotnych zdarzeniach dotyczących tego procesu w formie raportów bieżących.

W ramach Strategii F1 Zarząd Emitenta zaproponował politykę dywidendową, która zakłada rekomendowanie wypłaty dywidendy dla Akcjonariuszy w wysokości nie mniejszej niż 50 % zysku netto

FERRO S.A., przy założeniu, że relacja skonsolidowanego długu finansowego netto do skonsolidowanego zysku EBITDA na koniec roku obrotowego, którego będzie dotyczył podział zysku, wynosiła będzie poniżej 2,5. Zarząd przy rekomendacji podziału zysku każdorazowo będzie brał pod uwagę plany inwestycyjne w tym z zakresu projektów M&A, sytuację finansową i płynnościową Grupy Emitenta, oraz ocenę perspektyw i uwarunkowań rynkowych i makroekonomicznych.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
2019-03-05	Aneta Raczek	Prezes Zarządu	
2019-03-05	Olga Panek	Wiceprezes Zarządu	