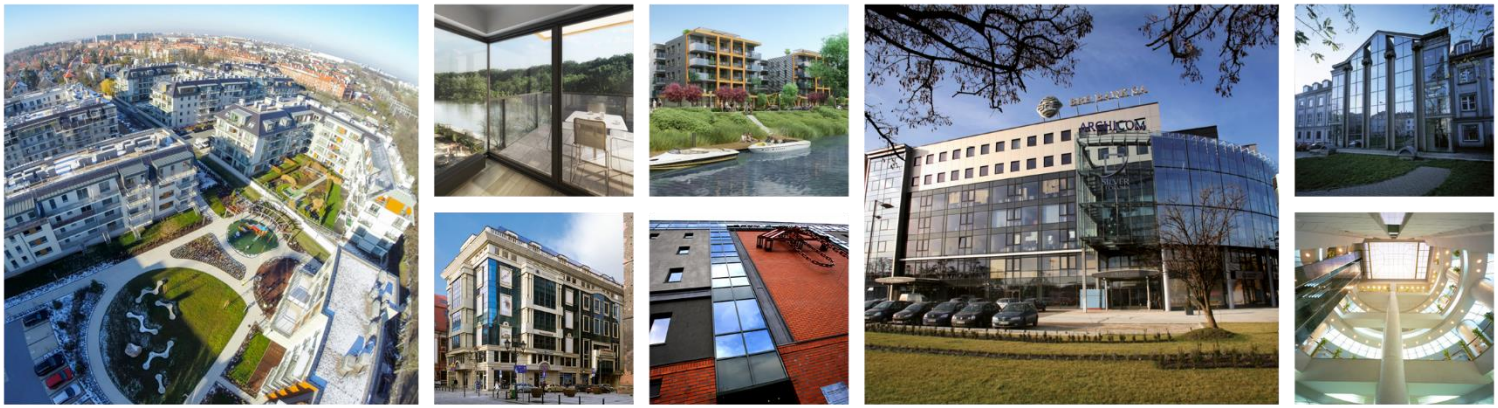
ARCHICOM

# ARCHITEKCI ZYSKÓW




**Wyniki finansowe I półrocze 2016 r.**

Wrzesień 2016

# ARCHICOM Jesteśmy wiodącym deweloperem we Wrocławiu

Mamy **30 LAT DOŚWIADCZENIA**

**Sprzedaliśmy 620* lokali**
**w tym 438 w I pół. 2016 r.**
**Cel Zarządu to ponad 800 w 2016 r.**
**przekroczymy go o ok. 100 lokali**

Atrakcyjny **BANK ZIEMI**

**4.162 zabezpieczonych mieszkań**

**Umiejętnie wykorzystujemy KONIUNKTURĘ rynkową –**

**Sprzedaż wzrosła w I pół. o 56%**
**przy 11% średniej dla giełdowych deweloperów****

Zabezpieczamy **KOLEJNE DZIAŁKI**
wchodzimy do **KRAKOWA**

**Umowy zakupu działek na łącznie**
**2.180 mieszkań we Wrocławiu i Krakowie oraz 30.000 GLA***

Mamy **SZEROKĄ OFERTĘ**

**ok. 1.230 mieszkań na 26.08.2016**

**92,4 mln zł środków pieniężnych na koniec I pół. 2016 r.**

**Zadłużenie netto 1%**

Hojnie dzielimy się **ZYSKIEM**

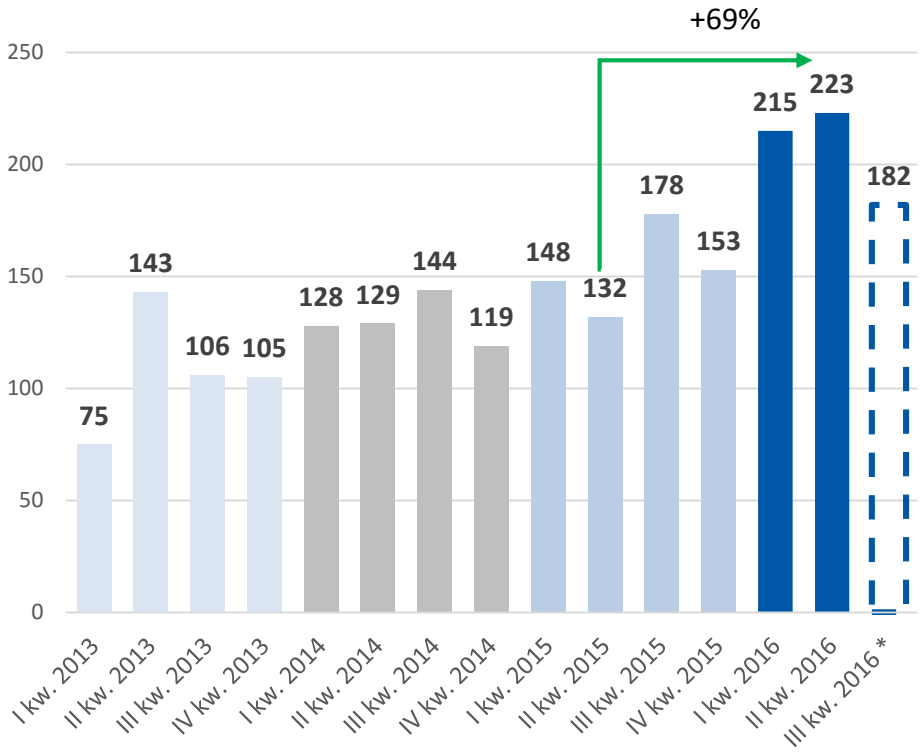
**50% zysku za 2015 r. i 2016 r.**

**Umowy ostateczne i przedwstępne – stan na 30 sierpnia 2016*
***Źródło:PAP*

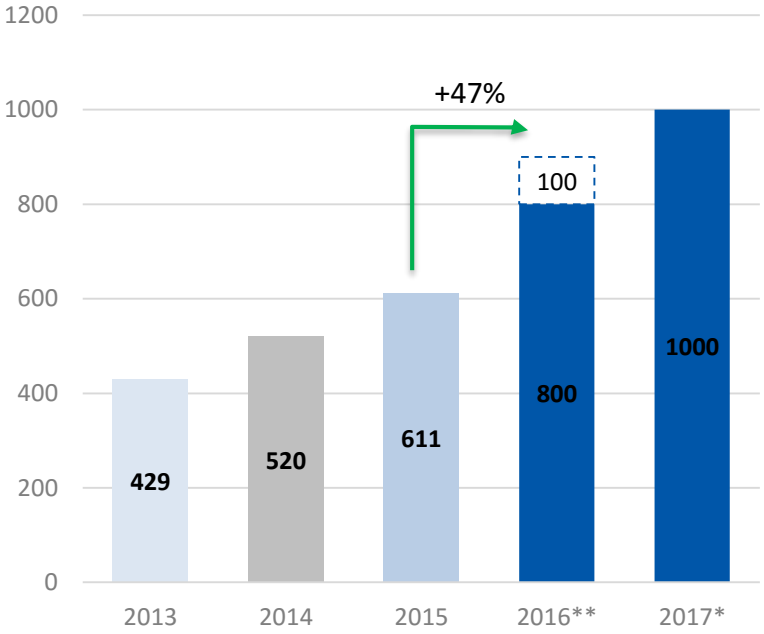
# Konsekwentnie zwiększamy sprzedaż mieszkań

Rekordowa sprzedaż mieszkań – 620 lokali do 26 sierpnia 2016 r. (w tym 438 w I pół.)
Oczekiwane jest przekroczenie celu sprzedaży 800 mieszkań w 2016 r. o około 100 lokali

**Sprzedaż mieszkań kwartalnie w latach 2013 - 2016 (szt.)**




**Sprzedaż mieszkań rocznie w latach 2012 – 2017 ( szt.)**






** Dane na 26 sierpnia 2016 r.*

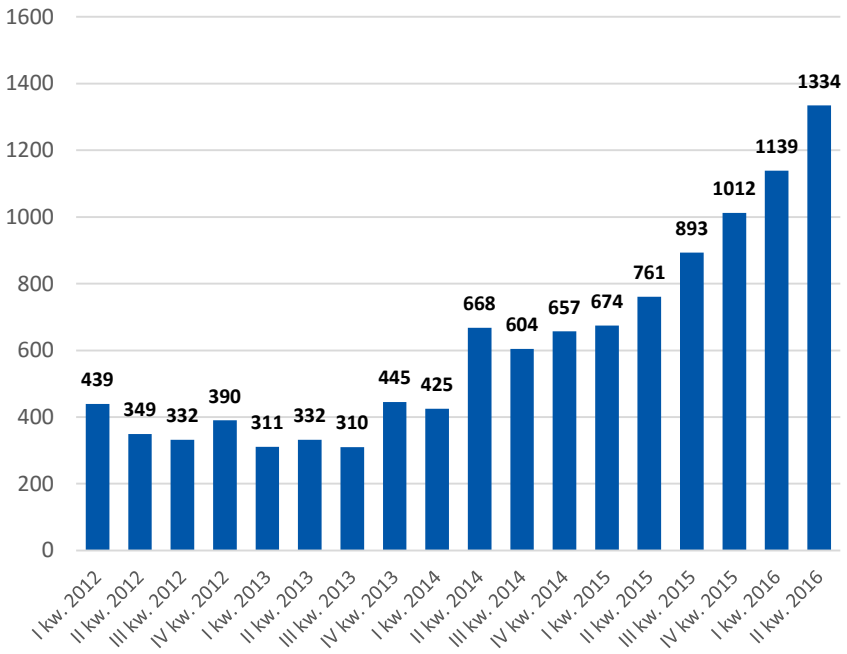
** Celem zarządu jest sprzedaż ponad 800 mieszkań w 2016 r. i ponad 1.000 lokali w 2017 r.

# Mamy rekordową liczbę mieszkań w ofercie

Fundament przyszłej sprzedaży i przychodów to poszerzenie oferty na koniec I pół. 2016 do 1.334 lokali (w tym tylko 47 gotowych)

Do 26 sierpnia 2016 r. do oferty wprowadziliśmy 835 mieszkań, w całym 2016 celem jest wprowadzenie 1.481 mieszkań

**Liczba mieszkań w ofercie w latach 2012-2016 (szt)**



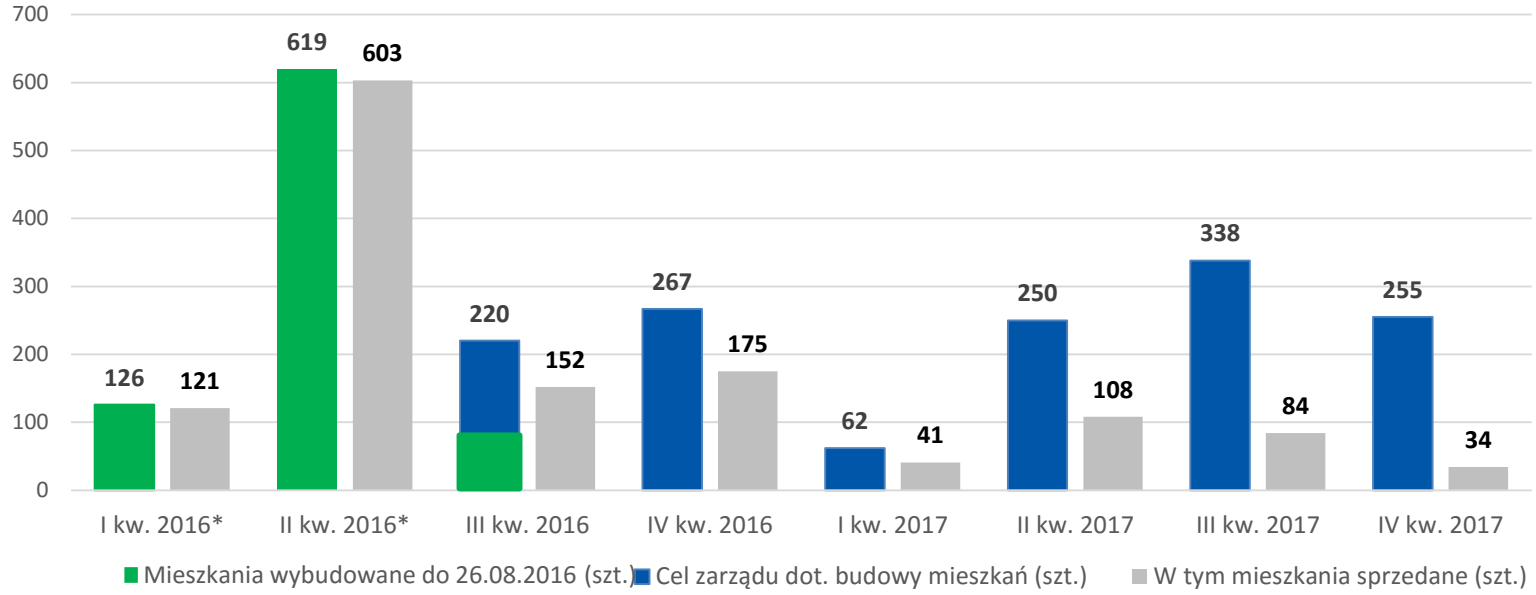

**Mieszkania wprowadzone do oferty w 2015 r. i 2016 r.**

| Inwestycja | Razem | 2016* | 2015 |
|---|---|---|---|
| Ogrody Hallera | 78 | 0 | 78 |
| Cztery Pory Roku | 266 | 134 | 132 |
| Olimpia Port | 458 | 191 | 267 |
| Róży Wiatrów | 150 | 0 | 150 |
| Słoneczne Stabłowice | 164 | 76 | 88 |
| Na Ustroniu | 60 | 0 | 60 |
| Spirala Czasu | 67 | 0 | 67 |
| Siena | 124 | 0 | 124 |
| Riverpoint | 144 | 144 | 0 |
| Księżno | 152 | 152 | 0 |
| Młodnik | 138 | 138 | 0 |
| **RAZEM** | **1801** | **835** | **966** |

** Dane na 26 sierpnia 2016 r.*

# Bardzo dobre perspektywy na lata 2016 – 2017

**Cele zarządu odnośnie zakończenia budowy mieszkań w latach 2016-2017 i ich sprzedaży**




Cel Zarządu to budowa ok. 1.232 mieszkań w 2016 r. – na koniec I pół. 85% z tych lokali już znalazło nabywców.
Do 26.08.2016 zakończono budowę 833 lokali

Oczekiwane jest przekroczenie celu sprzedaży 800 mieszkań w 2016 roku o około 100 lokali,
oraz sprzedaż ponad 1.000 mieszkań rocznie od 2017 r.

Intencją Zarządu jest także zakończenie budowy ok. 905 mieszkań w 2017 r.

Celem Zarządu jest przekazanie 750-800 mieszkań w 2016 r. (może zostać przekroczony o ok 100 lokali)
Podpisywanie aktów notarialnych będzie skumulowane w IV kw. 2016 r.

**Dane na 26 sierpnia 2016 r.*

# ARCHICOM Wybudujemy ponad 2.000 mieszkań do 2017 r.

| Inwestycja | Zakończenie budowy* | Termin pierwszych aktów notarialnych* | Mieszkania w budowie (szt.) | Mieszkania sprzedane (szt.)** | Mieszkania sprzedane (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| **2016** | | | | | |
| Ogrody Hallera (B1, B2) | III 2016*** | VI 2016 | 126 | 121 | **96%** |
| **Razem I kw.** | | | **126** | **121** | **96%** |
| Olimpia Port (S10 – S15) | IV 2016*** | VI 2016 | 241 | 241 | **100%** |
| Słoneczne Stabłowice (Z12,a Z12b) | IV 2016*** | XI 2016 | 87 | 80 | **92%** |
| Cztery Pory Roku (J1, J5, J6) | IV 2016*** | VII 2016 | 138 | 132 | **96%** |
| Olimpia Port (S16a, S17 ) | V 2016*** | X 2016 | 153 | 150 | **98%** |
| **Razem II kw.** | | | **619** | **603** | **97%** |
| Słoneczne Stabłowice (Z11, Z13) | VIII 2016 *** | I 2017 | 88 | 55 | **63%** |
| Cztery Pory Roku (J2, J3, J64) | IX 2016 | XII 2016 | 132 | 97 | **73%** |
| **Razem III kw.** | | | **220** | **152** | **69%** |
| Na Krzyckiej | X 2016 | I 2017 | 91 | 68 | **75%** |
| Na Ustroniu (B1, B2) | X 2016 | IV 2017 | 60 | 36 | **60%** |
| Olimpia Port (S16b, S18 – S20) | X/XI 2016 | XII 2016/II 2017 | 116 | 71 | **61%** |
| **Razem IV kw.** | | | **267** | **175** | **66%** |
| **RAZEM 2016 R.** | | | **1.232** | **1.051** | **85%** |

**Cel Zarządu **Stan na 26 sierpnia 2016 r. *** Zakończone na 26 sierpnia 2016 r.*

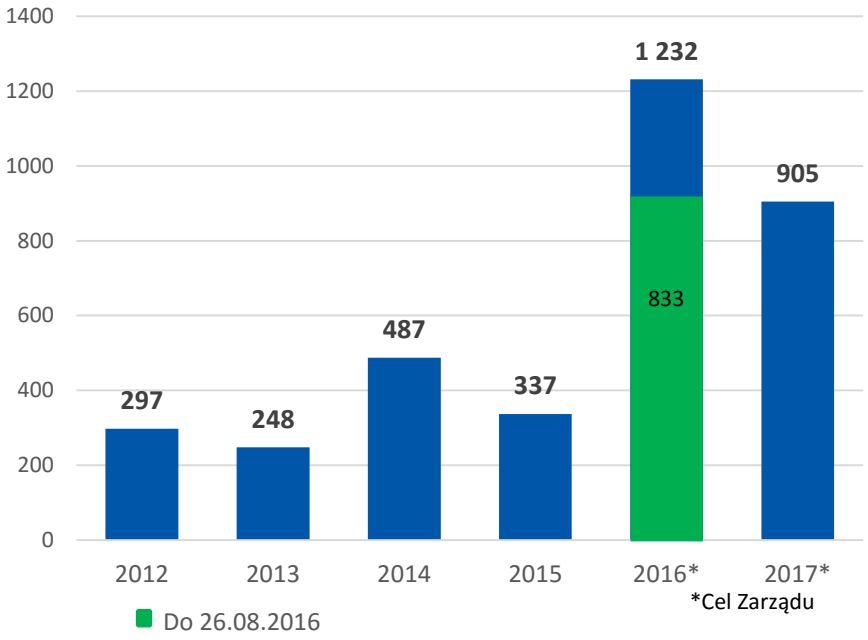
# ARCHICOM Wybudujemy ponad 2.000 mieszkań do 2017 r.

| Inwestycja | Zakończenie budowy* | Termin pierwszych aktów notarialnych* | Mieszkania w budowie (szt.) | Mieszkania sprzedane (szt.)** | Mieszkania sprzedane (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| **2017** | | | | | |
| Ogrody Hallera (B3, B4, C4, C5) | II 2017 | VII 2017 | 62 | 41 | **66%** |
| **Razem I kw.** | | | **62** | **41** | **66%** |
| Olimpia Port (M8a, M9, M10) | V 2017 | IX 2017 | 103 | 52 | **35%** |
| Spirala Czasu | V 2017 | VIII 2017 | 67 | 37 | **34%** |
| Olimpia Port (M8b) | V 2017 | IX 2017 | 48 | 7 | **4%** |
| Olimpia Port (M11) | V 2017 | IX 2017 | 32 | 12 | **38%** |
| **Razem II kw.** | | | **250** | **108** | **43%** |
| Ogrody Hallera (C6) | VII 2017 | X 2017 | 16 | 9 | **56%** |
| Róży Wiatrów (R1, R2, R3) | VIII 2017 | XI 2017 | 150 | 16 | **11%** |
| Olimpia Port (M7) | VIII 2017 | XI 2017 | 48 | 7 | **15%** |
| Siena | VIII 2017 | IX 2017 | 124 | 52 | **19%** |
| **Razem III kw.** | | | **338** | **84** | **25%** |
| Olimpia Port (M5b) | XI 2017 | IV 2018 | 64 | 7 | 11% |
| Księżno (P1,P2,P3,P4) | XI 2017 | III 2018 | 152 | 21 | 14% |
| Olimpia Port (M5a) | XII 2017 | III 2018 | 39 | 6 | 15% |
| **Razem IV kw.** | | | **255** | **34** | **13%** |
| **RAZEM 2017 R.** | | | **905** | **267** | **30%** |
| **2018** | | | | | |
| Jagodno (J8, J9, J10)**** | II 2018 | VII 2018 | 134 | 29 | **22%** |
| Słoneczne Stabłowice (Z14-16)**** | II 2018 | V 2018 | 76 | 6 | **8%** |
| Olimpia Port (MC)**** | II 2018 | VI 2018 | 8 | 6 | **75%** |
| River Point (KM1, KM2)**** | III 2018 | VIII 2018 | 144 | 43 | **30%** |
| **Razem I kw.** | | | **362** | **84** | **25%** |
| Młodnik**** | IV 2018 | XI 2018 | 138 | 5 | 4% |
| **Razem II kw.** | | | **138** | **5** | **4%** |
| **RAZEM 2018 R.** | | | **500** | **89** | **18%** |

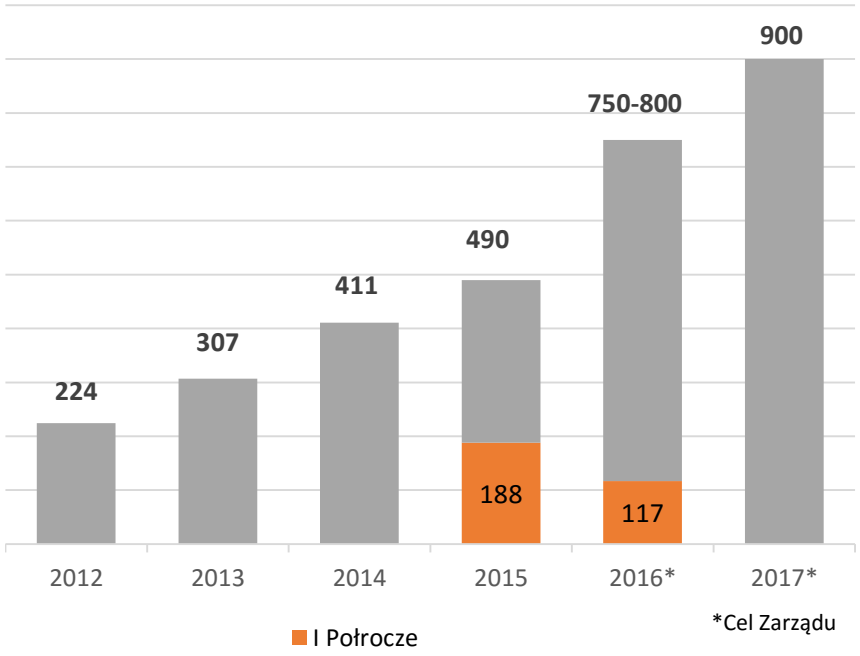
**Cel Zarządu **Stan na 26 sierpnia 2016 r. *** Zakończone na 26 sierpnia 2016 r. ****na dzień 26.08 inwestycje wprowadzone do sprzedaży, ale ich budowa nie rozpoczęta*

# Przekazania mieszkań klientom

**Liczba mieszkań w zakończonych budowach w latach 2012-2017**




**Liczba podpisanych aktów notarialnych w latach 2012-2017**




W 2016 r. zakończenie budowy większości mieszkań nastąpiło w II kw. 2016 r.
Przekazania mieszkań skumulują się w IV kw. 2016 r.

W I pół. 2016 r. podpisano 117 aktów notarialnych. W całym roku celem Zarządu jest przekazanie klientom ok. 750-800 mieszkań (możliwe przekroczenie ok 100 lokali)

# Dywersyfikujemy przychody dzięki działalności komercyjnej

## Segment komercyjny – dywersyfikacja działalności

- Zakup gruntu umożliwiającego realizację 24.000 GLA w centrum Wrocławia przy zbiegu ulic Traugutta i Pułaskiego we Wrocławiu (maj 2016 r.). Wartość gruntu to 33,1 mln zł
- Planowane rozpoczęcie budowy na nowym gruncie – 2017 r.
- Przedłużenie umowy najmu z wiodącym najemcą w budynku West Forum 1A. Podstawowe warunki Aneksu:
  - Przedłużenie okresu najmu na powierzchnię 3.625 GLA do 24 września 2022 r.
  - Skrócenie okresu najmu na powierzchnię 5.035 GLA do 1 grudnia 2016 r.
  - Okres najmu dla powierzchni 1.540 GLA pozostaje bez zmian (24 wrzesień 2018 r.)
- Większa rola przychodów z najmu przy niskiej liczbie zawartych umów notarialnych w segmencie mieszkaniowym w I pół. 2016 r.

**Kompleks West Forum**

**Nazwa**: *West House 1A*
**GLA**: *10.000 m²*
**Użytkownicy**: *Sygnity, Credit Suisse, Unit4*
*Realizacja w systemie built-to-suit*

**Nazwa**: *West House 1B*
**GLA**: *12.000 m²*
**Użytkownicy**: *Netia, Objectivity Bespoke, Software Specialists, Infosys Lodestone*
**Nabywca**: *GNT Ventures*
*Obiekt w klasie Gold wg precertyfikacji LEED*

**Wybrane zaprojektowane przez Archicom budynki biurowe**

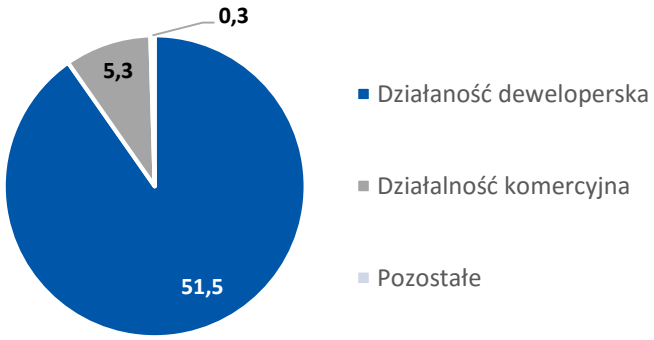
Silver Forum, Wrocław 1994

Quatro Forum, Wrocław 2004

# Rachunek zysków i strat

| (mln zł) | I pół. 2015 | I pół. 2016 | Zmiana r/r |
|---|---|---|---|
| Przychody | **51 022** | **57 010** | ***11,7%*** |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 21 135 | 18 324 | *-13,3%* |
| *Marża brutto ze sprzedaży* | *41,4 %* | *32,1%* | - |
| Koszty sprzedaży | 2 453 | 3 184 | *29,8%* |
| *Koszty ogólnego zarządu* | 6 573 | 7 453 | *13,4%* |
| EBIT | **23 019** | **7 649** | ***-66,8%*** |
| Zysk brutto | 23 999 | 6 803 | *-71,7%* |
| Zysk netto | 24 938 | 15 862 | ***-36,4%*** |
| *Marża netto* | *48,9%* | *27,8%* | - |

Przychody w I pół. w podziale na segmenty (mln zł)




Niska liczba przekazanych mieszkań w I pół 2016 r. (117 szt.) - zgodna z oczekiwaniami i harmonogramem inwestycji

Wzrost kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu – wynik wzrostu skali działania sprzedane 438 lokali, zakończona budowa 745 mieszkań, wprowadzone do oferty 759 mieszkań

Efekt wysokiej bazy – na wyniki I pół. 2015 r. pozytywnie wpłynęła sprzedaż biurowca (10,7 mln zł zysku rozpoznanego w 1H2015 r)

Zakończenie większości budów na przełomie II i III kwartału – spowoduje kumulację przekazań w IV kw. 2016 r.

Aktywo na podatek odroczony utworzone w I pół. 2016 r. w wysokości 8,9 mln zł

# Bezpieczna struktura bilansu

| | 2015 | I pół. 2016 | Zmiana |
|---|---|---|---|
| Aktywa | **541 686** | **731 062** | ***35,0%*** |
| Nieruchomości inwestycyjne | 102 921 | 135 729 | *31,9%* |
| Zapasy | 354 027 | 419 329 | *18,4%* |
| Środki pieniężne | 35 565 | 92 429 | *159,9%* |
| | | | |
| Kapitał własny | **290 368** | **352 350** | ***21,3%*** |
| Zobowiązania | 251 318 | 378 712 | *50,7%* |
| w tym: zobowiązania finansowe | 72 524 | 76 943 | *6,1%* |
| Zobowiązania długoterminowe | 81 255 | 89 135 | *9,7%* |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 170 063 | 289 577 | *70,3%* |
| w tym: zaliczki i przedpłaty klientów | 121 230 | 211 778 | *74,7%* |
| | | | |
| **Dług netto/Kapitał własny** | **0,13** | **0,01** | ***-92,3%*** |

Wzrost zapasów (prowadzone i przyszłe projekty, mieszkania gotowe) o 18% przyczyni się do wzrostu przychodów i zysków w kolejnych latach

Kwota kapitałów własnych uwzględnia IPO oraz jest pomniejszona o kwotę dywidendy 21,4 mln zł (wypłaconej w lipcu 2016 r.)

Wzrost zobowiązań krótkoterminowych to głównie efekt:

- rosnących zaliczek od klientów w związku z większą sprzedażą w I pół. 2016 r.
- wzrostu skali działalności
- Zobowiązania z tyt. wypłaty dywidendy (zapłata w lipcu)

# Generujemy wysokie przepływy gotówkowe

| | I pół. 2015 | I pół. 2016 |
|---|---|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 23 999 | 6 803 |
| Korekty razem | -12 962 | 654 |
| Zmiany w kapitale obrotowym | --50 090 | 20 377 |
| **Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej** | **-39 492** | **27 818** |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych | -519 | - 33 285 |
| Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych | 97 087 | 0 |
| **Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej** | **122 892** | **-43 027** |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | 23 409 | 70 744 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 5 809 | 64 573 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | -87 710 | -57 394 |
| **Środki pieniężne netto z działalności finansowej** | **-77 139** | **72 073** |
| **Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów** | 6 261 | 56 864 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 27 244 | 35 565 |
| **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu** | **33 505** | **92 429** |

Mimo wzrostu liczby realizowanych projektów Grupa generuje pozytywny cash flow z działalności operacyjnej

Środki pieniężne z działalności finansowej to kapitał na transakcje zakupu gruntów zabezpieczonych po 30.06.2016 oraz wkłady własne w kolejne projekty

W sprawozdaniu nie zostało uwzględnione 55 mln zł pozyskane z emisji obligacji 1 lipca 2016 r.

# Zwiększamy mieszkaniowy bank ziemi i planujemy długoterminowo

**Grunty zabezpieczone w 2016* r.**

| Lokalizacja | Ulica / Dzielnica | Koszt zakupu | Liczba mieszkań** |
|---|---|---|---|
| **Kraków** | Podgórze | 5,7 mln zł | 80 |
| **Wrocław** | Kamieńskiego / Psie Pole | 18,0 mln zł | 550 |
| **Wrocław** | Krzyki | 19,0 mln zł | 550 |
| **Browar Piastowski** | Jedności Narodowej | 36,3 mln zł | 1.000 |
| **RAZEM** | | **79 mln zł** | **2.180** |

**Bank ziemi – do oddania po 2017 r.****

| Inwestycja | Wprowadzenie do oferty sukcesywnie od: | Zakończenie budowy** | Liczba mieszkań** |
|---|---|---|---|
| Cztery Pory Roku | IV kw. 2016 | I kw. 2018 | 57 |
| Róży Wiatrów | IV kw. 2016 | III kw. 2018 | 106 |
| River Point (Kępa Mieszczańska) | IV kw. 2016 | I kw. 2019 | 106 |
| Na Ustroniu | IV kw. 2017 | II kw. 2019 | 90 |
| Olimpia Port Mieszkania | III kw. 2016 | I kw. 2022 | 705 |
| Olimpia Port Apartamenty | IV kw. 2016 | III kw. 2023 | 345 |
| Słoneczne Stabłowice | IV kw. 2016 | III kw. 2020 | 338 |
| Księżno (Opolska) | I kw. 2017 | III kw. 2019 | 235 |
| Kraków / Podgórze | II kw. 2017 | IV kw. 2018 | 80 |
| Wrocław / Północ | IV kw. 2016 | III kw. 2020 | 550 |
| Wrocław / Krzyki | II kw. 2017 | III kw. 2020 | 550 |
| Wrocław / Browar Piastowski | II kw. 2017 | ok. 2022 | 1.000 |
| **Razem** | | | **4.162** |

Bank ziemi zabezpiecza budowę 4.162 mieszkań

Grupa zabezpieczyła w 2016 r. gruntu na budowę ok 2.180 lokali oraz 6.000 GLA (za 79 mln zł)

Grupa prowadzi dalsze negocjacje dotyczące zwiększenia banku gruntów we Wrocławiu i Krakowie

Zakup Browaru Piastowskiego pozwalającego na budowę ok. 1.000 mieszkań oraz 6.000 GLA (Wrocław, Śródmieście)

*Dane na 30 sierpnia 2016 r.

** Cele Zarządu

# Z sukcesem uplasowaliśmy emisje akcji i obligacji

W marcu z sukcesem zakończyliśmy pierwotną emisję akcji i zadebiutowaliśmy na GPW, pozyskaliśmy z emisji **72,2 mln zł**

Na przełomie czerwca i lipca wyemitowaliśmy 3-letnie obligacje o wartości **55 mln zł** z niskim oprocentowaniem 2,8% + WIBOR 6M

Umowa ramowa z mBankiem pozwala na zwiększenie kwoty emisji obligacji do **100 mln zł**

**Środki z obu emisji wykorzystujemy na:**

- **Zakup gruntów pod mieszkaniowe projekty deweloperskie we Wrocławiu i Krakowie**
  - **wydatki na grunty zabezpieczone w 2016 roku to 79 mln zł na część deweloperską i 33,1 mln zł na część komercyjną**
  - **W planach na 2016 i 2017 są zakupy kolejnych gruntów o wartości ok 85 mln zł**
- **Współfinansowanie realizowanych projektów deweloperskich we Wrocławiu**

# Wypłacamy hojną dywidendę

Dobre wyniki finansowe i silna pozycja gotówkowa umożliwiły wypłatę hojnej dywidendy i spełnienie zapewnień z oferty publicznej:

Archicom wypłacił inwestorom w 2016 r. 21,4 mln zł czyli 0,92 zł za akcję. Jest to równowartość 50,06% skonsolidowanego zysku netto za 2015 r.

Z uwagi na przekształcenia Grupy Archicom przed IPO oraz przesunięcie w czasie w rozpoznawaniu wyniku w sprawozdaniu skonsolidowanym i jednostkowym, akcjonariusze otrzymali część wypłaty w postaci dywidendy, a część jako zaliczkę

Dywidenda z zysku za 2015 r. wyniosła 12,1 mln zł, czyli 0,52 zł za akcję.
Zaliczka na poczet przewidywanej dywidendy za 2016 r. wyniosła 9,3 mln zł, czyli 0,40 zł za akcję

Wypłata w 2016 r. zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za 2016 r. nie wpłynie na zamiar Zarządu by w przyszłym roku rekomendować wypłatę przynajmniej 50% skonsolidowanego zysku w formie dywidendy

# Załączniki

# ARCHICOM Kompleksowo podchodzimy do inwestycji

**Idea**

**MIASTO, ŻYCIE W MIEŚCIE, PRZESTRZEŃ**
*Kształtujemy przestrzeń, by była piękna, funkcjonalna i przyjazna człowiekowi*

**Inspiracja**

Najnowsze trendy w architekturze
Rozwój współczesnych miast, technologii
Aspekty społeczne i dialog z klientem

**Efekt**

Najchętniej wybierane mieszkania we Wrocławiu

**94%** MIESZKAŃ SPRZEDANYCH na etapie budowy *

**WYBÓR ATRAKCYJNEJ LOKALIZACJI**

SZEROKIE KNOW-HOW

**OFERTA MIESZKAŃ W RÓŻNYCH SEGMENTACH RYNKU**

JEDNO Z NAJWIĘKSZYCH WE WROCŁAWIU STUDIO ARCHITEKTONICZNE

**KONCEPCJA BUDOWY OSIEDLI SPOŁECZNYCH**

INTERDYSCYPLINARNY ZESPÓŁ

**OPTYMALIZACJA, REALIZACJA, SERWIS**

**38%** SPRZEDAŻY Z POLECENIA **

** Źródło: Emitent, dane za 2015 rok*

*** Źródło: Emitent, 38% średnia sprzedaży zrealizowanej z polecenia w 2014 i 2015 roku*

# ARCHICOM Nasze osiedla społeczne kreują nowy styl życia

**Budowanie więzi społecznych**
poprzez kompleksowe ukształtowanie przestrzeni

**Zrównoważony rozwój**
Wykorzystywanie najnowszych technologii
Kreowanie przestrzeni dla inicjatyw społecznych

**Bezpieczeństwo i integracja**
zapewniona przez strefy półprywatne i publiczne

**Ekologia**
to minimalizacja wydatków i oszczędności mieszkańców

**Integracja działań inwestycyjnych z miastem**
synergia rozwiązań

**Dialog w social mediach**
Budowa lojalności poprzez długofalowe relacje z klientami

***Ogrody Hallera*** *– I NAGRODA w konkursie PZFD „Najlepszy Projekt Mieszkaniowy 2008-2011 w Polsce” w kategorii: budynek wielorodzinny*

***Olimpia Port*** *– I NAGRODA w konkursie PZFD „Najlepszy Projekt Mieszkaniowy 2012-2015 w Polsce” w kategorii: zabudowa zgodna z zasadą zrównoważonego rozwoju*

***Medal Merito de Wratislavia*** *– zasłużony dla Wrocławia*

***Zaproszenie do współudziału w projektowaniu i realizacji*** *architektonicznej wizytówki ESK 2016*

Każde osiedle Archicom to
**WIELOFUNKCYJNY ZESPÓŁ URBANISTYCZNY**,
który inspiruje do integracji i aktywności

# Osiedle społeczne Olimpia Port

***I NAGRODA w konkursie PZFD***

„Najlepszy Projekt Mieszkaniowy 2012-2015 w Polsce” w kategorii „Zabudowa zgodna z zasadą zrównoważonego rozwoju”

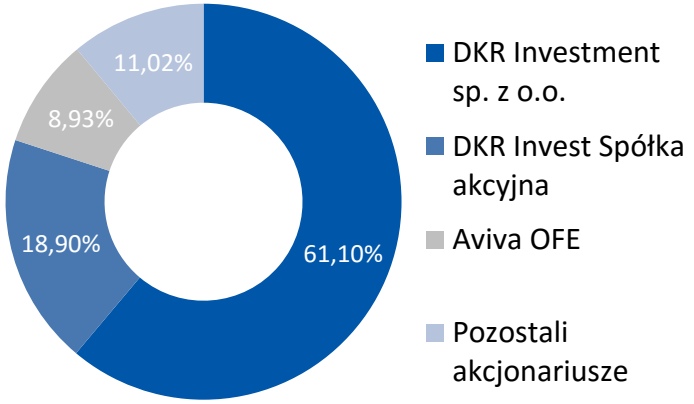
# ARCHICOM Akcjonariat

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Udział w kapitale | Udział w głosach |
|---|---|---|---|
| **DKR Investment sp. z o.o.** | 14 234 501 | 61,1% | 69,3% |
| **DKR Invest Spółka akcyjna** | 4 388 004 | 18,9% | 14,9% |
| **Aviva OFE** | 2.090.000 | 8,98% | 7,09% |
| **Pozostali akcjonariusze** | 2.565.626 | 11,02% | 8,71% |
| **Razem** | 23 278 131 | 100,0% | 100,0% |

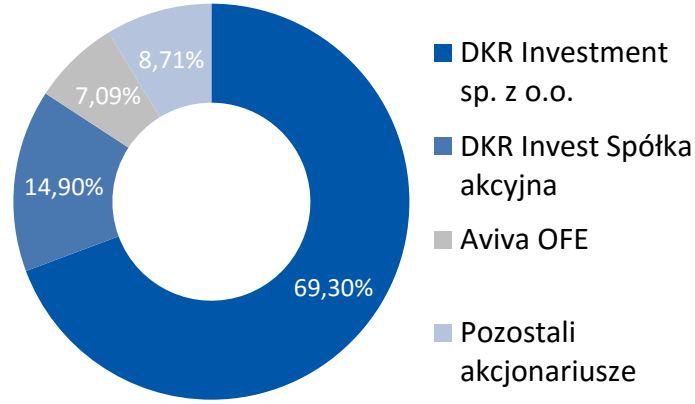
***Opcje menadżerskie – motywacja kluczowej kadry Archicom S.A.***

*4 grudnia 2015 roku NWZA uchwaliło program motywacyjny dla członków zarządu oraz kluczowych pracowników firmy. W ramach programu wybrani pracownicy będą mogli łącznie preferencyjnie nabyć do 330 tys. dotychczasowych akcji spółki (1,42% wszystkich akcji po emisji), jeżeli zrealizują określone parametry w latach 2016-2018.*

**Udział w kapitale**




**Udział w głosach na WZA**



# Zastrzeżenia prawne

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez Archicom SA („Archicom”, „Emitent” lub "Spółka"). Prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty, ani zaproszenia do składania ofert, w szczególności dotyczących papierów wartościowych.

Prezentacja nie może być powielona, rozpowszechniona ani przekazana, bezpośrednio lub pośrednio, jakiejkolwiek osobie w jakimkolwiek celu bez wiedzy i zgody Emitenta. Powielanie, rozpowszechnianie i przekazywanie niniejszej prezentacji w innych jurysdykcjach może podlegać ograniczeniom prawnym, a osoby do których może ona dotrzeć, powinny zapoznać się z wszelkimi tego rodzaju ograniczeniami oraz stosować się do nich. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie obowiązującego prawa.

Niniejsza Prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy Archicom ani Grupy Archicom, jak również nie przedstawia ich pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. Prezentacja została przygotowana z należytą starannością, jednak może ona zawierać nieścisłości lub opuszczenia. Dlatego zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie papierów wartościowych wyemitowanych przez Archicom opierała się na informacjach zawartych w przekazanych do publicznej wiadomości: raportach okresowych, raportach bieżących i informacjach poufnych.

Niniejsza prezentacja zawiera informacje dotyczące przyszłości. Takie informacje nie mogą być traktowane jako zapewnienia czy prognozy co do oczekiwanych przyszłych zdarzeń oraz wyników. Informacje te są oparte na o liczne założenia, oczekiwania lub poglądy osób sporządzających oraz inne czynniki. Wiele z tych czynników pozostaje poza wiedzą, świadomością lub kontrolą Spółki. Faktyczne zdarzenia i wyniki mogą się w sposób istotny różnić się od oczekiwanych przyszłych zdarzeń oraz wyników opisanych w tej prezentacji.

Spółka, członkowie jej organów, pracownicy, doradcy, ich przedstawiciele ani inne osoby biorące udział w sporządzaniu tej prezentacji nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu związanego z jej wykorzystaniem. Ponadto, żadne informacje zawarte w niniejszej prezentacji nie stanowią zobowiązania ani oświadczenia ze strony Spółki lub wskazanych osób.