

**CREOTECH INSTRUMENTS S.A.**

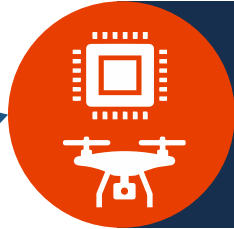
**kwiecień 2022**

# NAJWIĘKSZA POLSKA FIRMA SEKTORA KOSMICZNEGO Z WŁASNĄ PLATFORMĄ SATELITARNĄ



## FLAGOWY PRODUKT – PLATFORMA HYPERSAT

- Własna platforma satelitarna HyperSat (10-60kg) kierowana na bardzo szybko rosnący rynek mikrosatelitów
- 2023 rok – EagleEye na orbicie, uzyskanie space heritage
- 2024 rok – PIAST, 3 satelity dla wojska



## DWA KOLEJNE OBSZARY TECHNOLOGICZNEJ PRZYSZŁOŚCI

- Produkcja specjalistycznej elektroniki i aparaturę m.in. na potrzeby komputerów kwantowych, kryptografii kwantowej czy fizyki kwantowej i wysokich energii
- Rozwijamy systemy bazujące na zdjęciach kosmicznych, np. monitoring przeszkód powietrznych (UAV)



## SOLIDNE WYNIKI FINANSOWE ORAZ PERSPEKTYWA ZNACZNYCH WZROSTÓW W 2024 ROKU

- 2021 rok: 33,3mln zł przychodów ze sprzedaży i 5,6 mln zł EBITDA skorygowana o wynik na działalności B+R
- 2020 rok: 28,9 mln zł przychodów ze sprzedaży i 4,6 mln zł EBITDA skorygowana o wynik na działalności B+R
- Skokowy wzrost przychodów i rentowności od 2024 roku



## KOSMICZNE PERSPEKTYWY

- Rynek mikrosatelitów o wartości 14 mld € (2017), oczekiwany  $\uparrow 9,3x$  w tej dekadzie
- 19 zidentyfikowanych firm ma zapotrzebowanie na 754+ satelitów, globalne zapotrzebowanie >25 tys. mikrosatelitów
- Obecne moce produkcyjne w segmencie Space: do 10x 1-4 mln \$ przychodów p.a. (podwojenie mocy po emisji)

# ZARZĄD I KLUCZOWI CZŁONKOWIE ZESPOŁU

## ROZDZIAŁ I – O SPÓŁCE



Dr hab. Grzegorz Brona  
*Prezes  
Akcjonariusz*

- fizyk Uniwersytetu Warszawskiego
- wieloletni pracownik Europejskiej Organizacji Badań Jądrowych CERN
- były prezes Polskiej Agencji Kosmicznej.
- uczestnik kilkunastu międzynarodowych projektów kosmicznych
- członek Komitetu Badań Kosmicznych i Satelitarnych PAN



Jacek Kosiec  
*Wiceprezes  
Akcjonariusz*

- fizyk Uniwersytetu Warszawskiego
- wieloletni pracownik Europejskiej Organizacji Badań Jądrowych CERN i współpracownik laureata Nagrody Nobla
- twórca Działu Kosmicznego w CTI i kierownik pierwszych projektów kosmicznych
- innowator i ekspert w komercjalizacji nauki i technologii – założyciel 10 start'up'ów
- założyciel m.in. Uniw. Ośr. TT UW oraz parku przem.-tech. w Płocku
- pionier Internetu w Polsce



Maciej Kielek  
*Wiceprezes  
ds. finansowych*

- absolwent Szkoły Głównej Handlowej
- ponad 10-letnie doświadczenie w obszarze corporate finance, w czołowych spółkach doradczych (Big4), spółkach komercyjnych i funduszach PE/VC
- ekspert w zakresie modelowania finansowego i wdrażania systemów kontrolingowych
- brał czynny udział w 10+ transakcjach M&A (wycena, negocjacje transakcyjne, due diligence)



Dr Grzegorz Kasprowicz  
*Szef B+R  
Akcjonariusz*

- absolwent Politechniki Warszawskiej.
- wieloletni pracownik Europejskiej Organizacji Badań Jądrowych CERN
- współtwórca systemów dla komputerów kwantowych używanych na Oxford i Berkley
- uczestnik kilkunastu międzynarodowych projektów kosmicznych



Jacek Mandas  
*Szef Business  
Development*

- Były CEO ASTRI POLSKA
- Były szef sprzedaży GEO na CEE Google

Dokonałiśmy zmian organizacyjnych zwiększających możliwości rynkowe Creotech



Mec. Dr Radosław  
Kwaśnicki

*Przewodniczący  
Rady Nadzorczej*

(Prezes  
RKKW)



Dr Adam  
Piotrowski

*Członek Rady  
Nadzorczej*

(Prezes  
VIGO System)



Dariusz  
Lewandowski

*Członek Rady  
Nadzorczej*

(Prezes  
Aria Ventures)



Mec. Jan Linke

*Członek Rady  
Nadzorczej*

(Prezes  
Linke-Kulicki)



Paweł Pacek

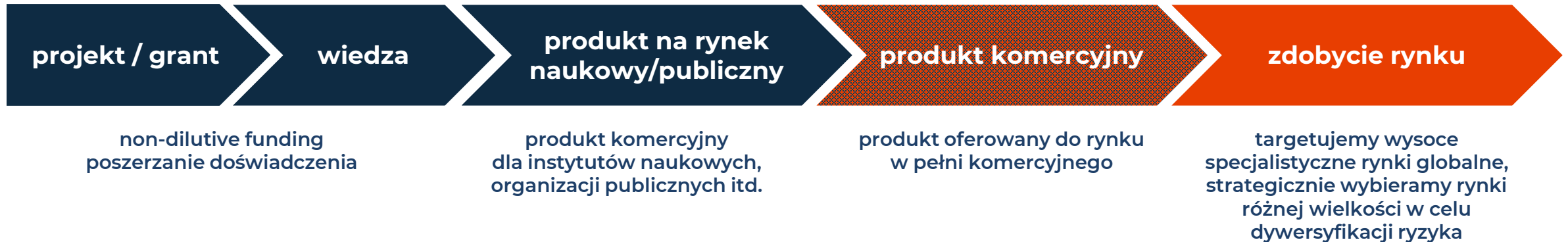
*Członek Rady  
Nadzorczej*

(ARP)

# TWORZYMY KOMERCYJNE ROZWIĄZANIA W OPARCIU O GRANTY

ROZDZIAŁ I – O SPÓŁCE

## ZBUDOWALIŚMY POWTARZALNY PROCES OPRACOWYWANIA I KOMERCJALIZACJI IP NA BAZIE ŚRODKÓW Z GRANTÓW

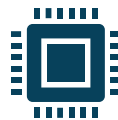


### SATELITY



- rynek budowy satelitów 14 mld EUR
- kilkaście firm dostarczających platformy
- tempo wzrostu rynku mikrosatelitów w dekadzie 2020 CAGR 25%  
"Global Nanosatellite and Microsatellite Market..." - Analysis and Forecast, 2020-2026" ResearchAndMarkets

### KOMPUTERY KWANTOWE



- najbardziej obiecujący obszar rozwoju technologii obliczeniowych i cyfrowych
- konstruujemy najbardziej wyspecjalizowane systemy sterujące (oferujemy je od końca 2020)

### UAV



- jako jedyni w Europie i na świecie posiadamy tak zaawansowane narzędzie do analizy trasy lotu - GREy
- bardzo rozwojowy rynek – za ok. 2 lata w UE obowiązkowe korzystanie z tego typu rozwiązań

Podstawą jest nasza **wiedza i doświadczenie** (projekty z **eesa** )  
**zaawansowana infrastruktura produkcyjna & najlepsi inżynierowie**

# PERSPEKTYWA SKOKU WARTOŚCI W 2023-2024

## ROZPOCZĘCIE KOMERCYJNEJ SPRZEDAŻY WŁASNEJ PLATFORMY SATELITARNEJ



### OPRACOWALIŚMY WŁASNĄ PLATFORMĘ SATELITARNA HYPERSAT NA BARDZO SZYBKO ROSNĄCY I WYSOKO MARŻOWY RYNEK MIKROSATELITÓW

- Opracowaliśmy własną platformę satelitarną, oferujemy podsystemy i całą platformę dla satelitów obserwacyjnych i telco
- Szacujemy cenę sprzedaży jednego mikrosatelity na 1-4m \$, przy oczekiwanej marży EBITDA na poziomie 60-70%\*
- Środki z oferty pozwolą na optymalizację produkcji systemów kosmicznych, a zdolności produkcyjne osiągną poziom 20 satelitów rocznie
- Potencjalni klienci: przykładowych 19 zidentyfikowanych przez nas firm ma plany wystrzelenia w kosmos 950+ satelitów

Potrąfimy spieniężać kosmiczne pomysły



### BUDUJEMY WARTOŚĆ W DWÓCH KOLEJNYCH OBSZARACH TECHNOLOGICZNYCH PRZYSZŁOŚCI

- Produkujemy specjalistyczną elektronikę i aparaturę m.in. na potrzeby komputerów kwantowych, kryptografii kwantowej czy fizyki kwantowej i wysokich energii
- Oferujemy zaawansowane usługi przetwarzania danych geoprzestrzennych i dla obsługi operacji UAV
- W każdym z tych obszarów dążymy do generowania coraz wyższych marż dzięki oferowaniu coraz bardziej złożonych rozwiązań
- Nie dotarliśmy jeszcze do 99% rynku, 90% naszych produktów dopiero wdrażamy do sprzedaży

90% produktów dopiero wdrażamy

### ZARABIAMY NA SIEBIE, NAJWIĘKSZY WZROST JESZCZE PRZED NAMI

- W 2021 40,6 mln przychodów ogółem i 3,1 mln EBITDA (5,6 mln zł skorygowana EBITDA o wynik na działalności B+R)
- Przechodzimy z projektów „edukacyjnych” ESA (niska 10% marża EBITDA, ale także bardzo niskie ryzyko oraz transfer wiedzy do Spółki) na projekty komercyjne z marżą EBITDA 30-70%\*
- Bezpieczna przystań w obszarze produkcji kontraktowej dzięki świetnej infrastrukturze produkcyjnej (jedyna spółka w Polsce z wdrożonymi procedurami produkcyjnymi ESA)

Największy wzrost jest przed nami

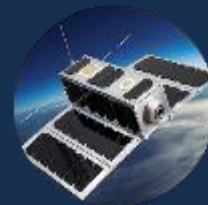
Nota: \* marża EBITDA bez uwzględnienia kosztów ogólnego zarządu (marża II)



Jesteśmy na orbicie Marsa



Jesteśmy na Międzynarodowej Stacji Kosmicznej

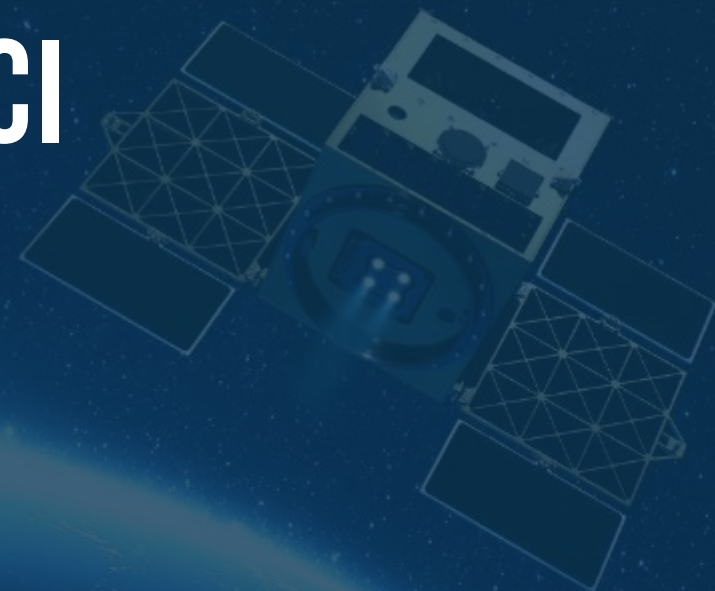


Jesteśmy na Satelitach Europejskiej Agencji Kosmicznej



Jesteśmy na 5 kontynentach

# RYNKI DZIAŁALNOŚCI



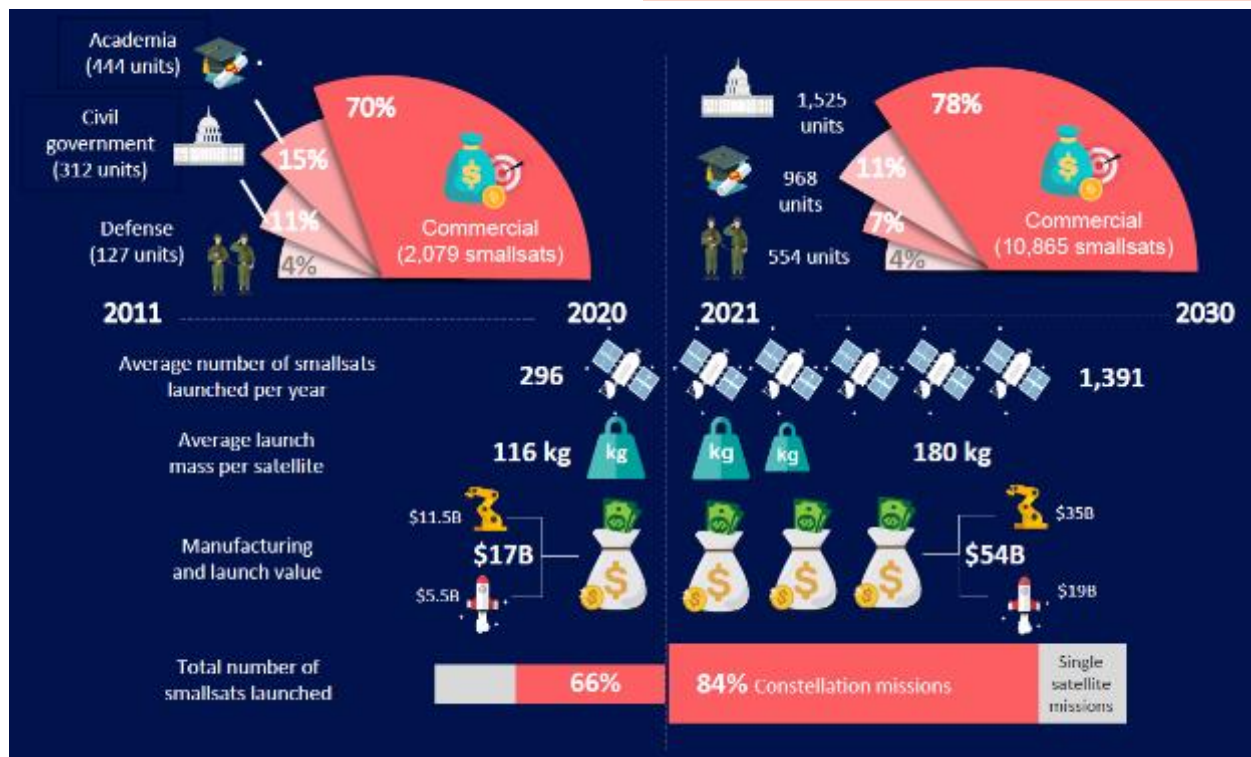
### Rynek małych satelitów

#### Nanosatellity

- Otwarty standard
- 1-10 kg
- 30-50% na instrument
- Obszar edukacji, testów, misje naukowe, EO o małej rozdzielczości

#### Mikrosatellity

- 10-150 kg
- 30-50% na instrument
- Obszar nauki, konstelacje na LEO (EO, komunikacja), ostatnio obronność

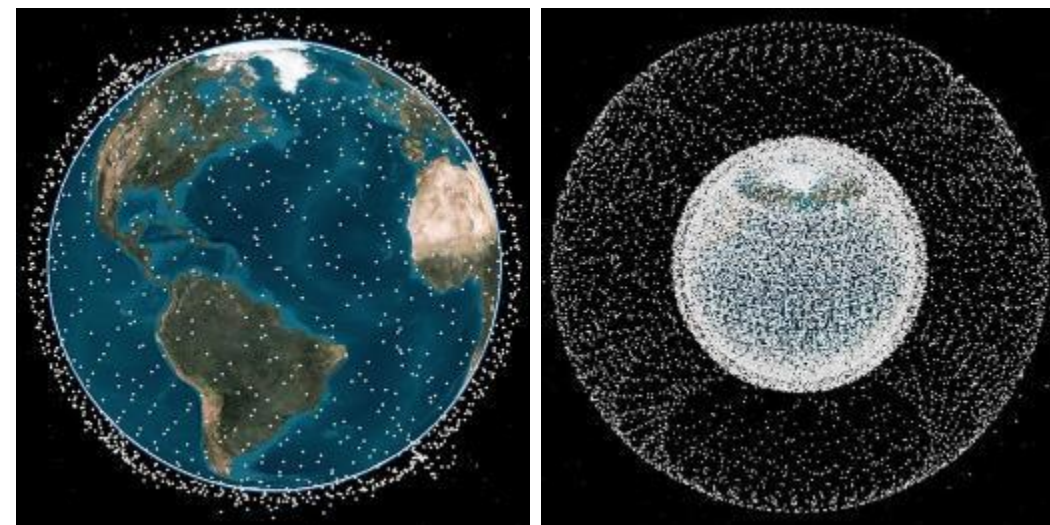


Źródła: 1 - Satellite Industry Association report, 2 - UCS Satellite Database, 3 - Frost & Sullivan, 4 - Euroconsult (smallsat + bigsat), 5 - Northern Sky Research.

Od 2010 do 2020 liczba satelitów wokół Ziemi wzrosła z 958 do 3.371, a we wrześniu 2021 wynosiła już **4.550**

Według prognoz do 2030 roku liczba ta wzrośnie w zależności od źródła od 11.746, przez 17.000 do **24.700**

### Orbita Ziemi w 2017 oraz w 2029



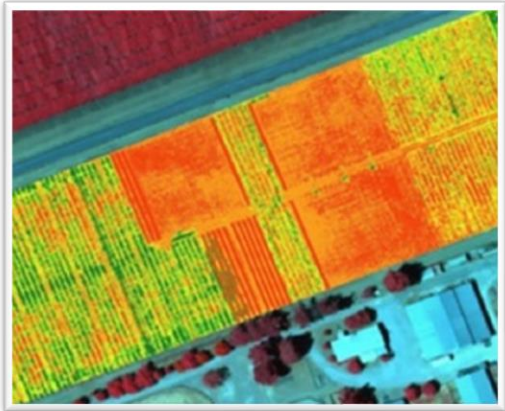
Źródło: KOMPSOC; Grafiki: Euroconsult Report: „Prospects for the Small Satellite Market” April 2021





# ZASTOSOWANIE DANYCH Z OBSERWACJI ZIEMI

Inteligentne rolnictwo



Zasoby ropy



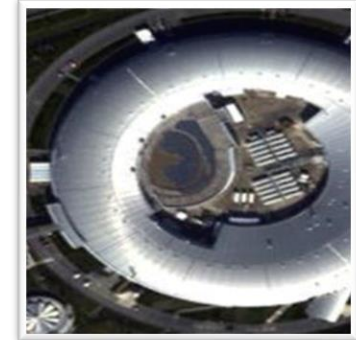
Infrastruktura krytyczna



10 m



0,5 m



0,1 m



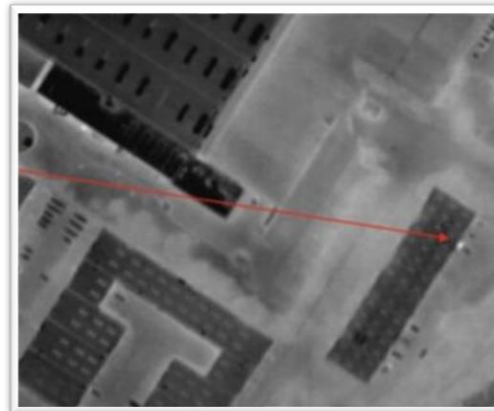
Monitoring parkingów



Osunięcia gruntu



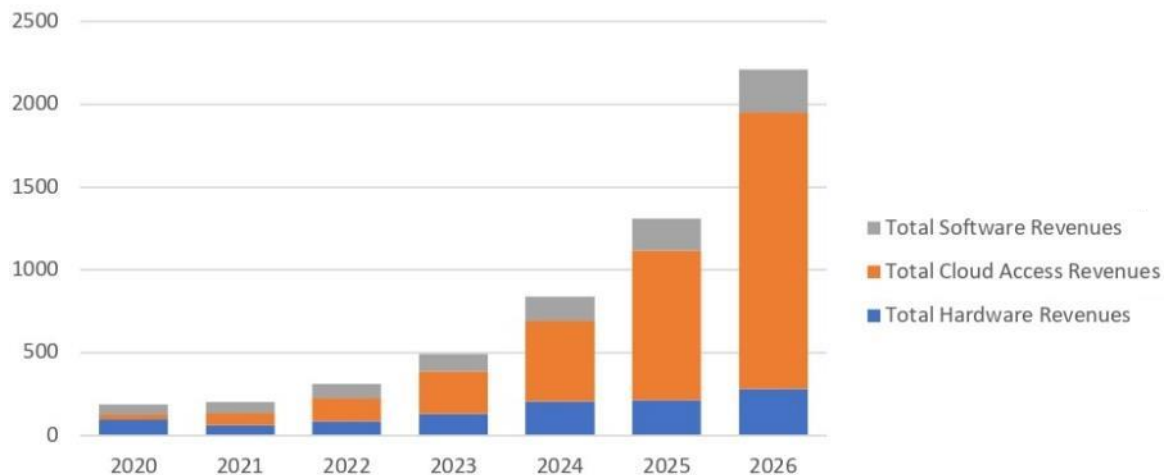
Monitoring aktywności



# PERSPEKTYWY RYNKU KOMPUTERÓW KWANTOWYCH

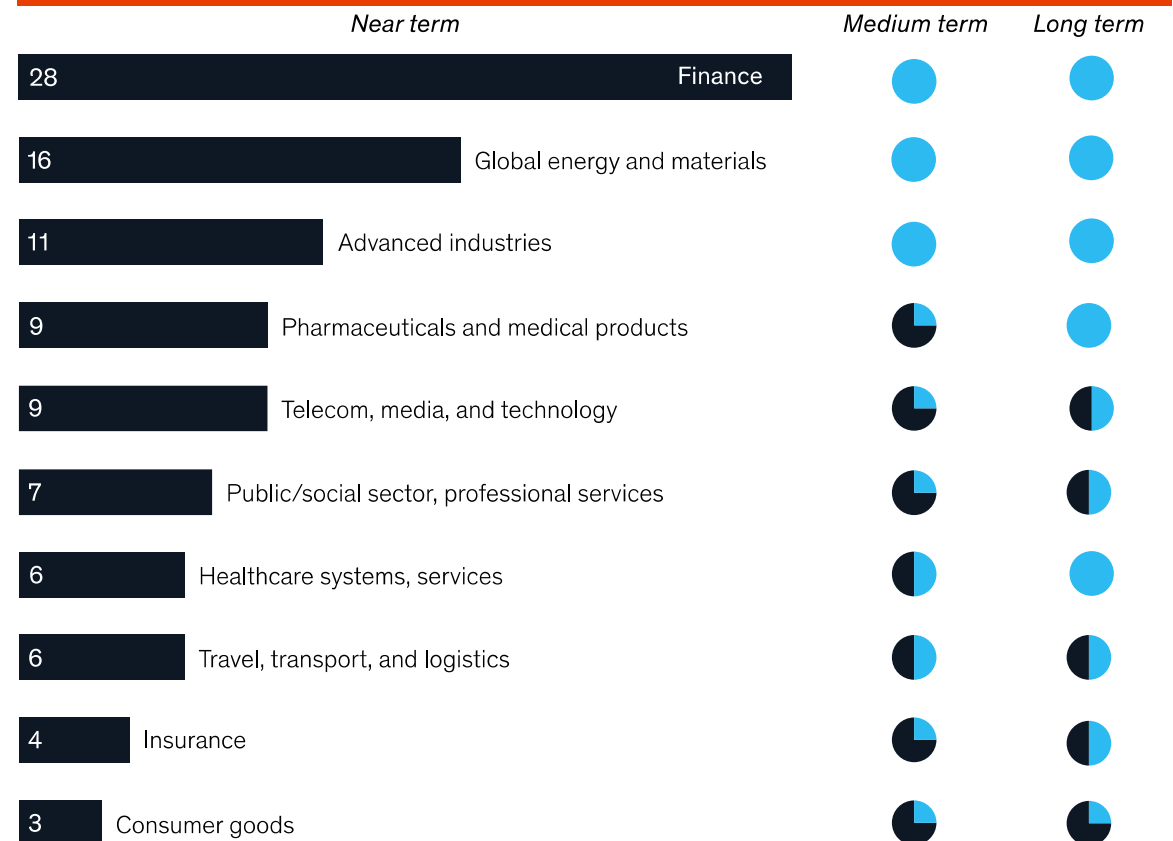
Przewiduje się, że rynek komputerów kwantowych przekroczy 1000 mln \$ w 2026 w porównaniu z 472 mln \$ w 2021, przy **CAGR 30.2%** w tym okresie

## Przychody rynku komputerów kwantowych [mln \$]



- W pierwszych latach rozwoju technologii kwantowych rynek będzie zdominowany przez rozwiązania sprzętowe
- Z biegiem czasu coraz większe zapotrzebowanie będzie dotyczyło pełnych (pod)systemów wraz z oprogramowaniem
- Taka jest również strategia rozwoju produktów Creotech

## Gdzie komputery kwantowe utworzą wartość dodaną?



Nota: ● wysoka, ● średnia, ● niska  
 Źródło: Expert interviews; McKinsey analysis, 2019

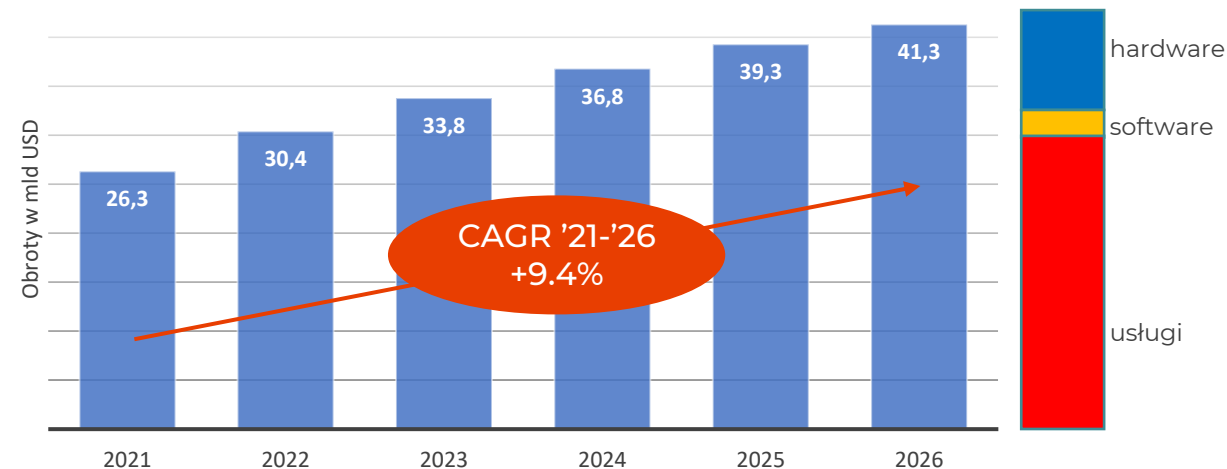


# PERSPEKTYWY RYNKU DRONOWEGO

## Rynek dronowy w latach 2021-2026

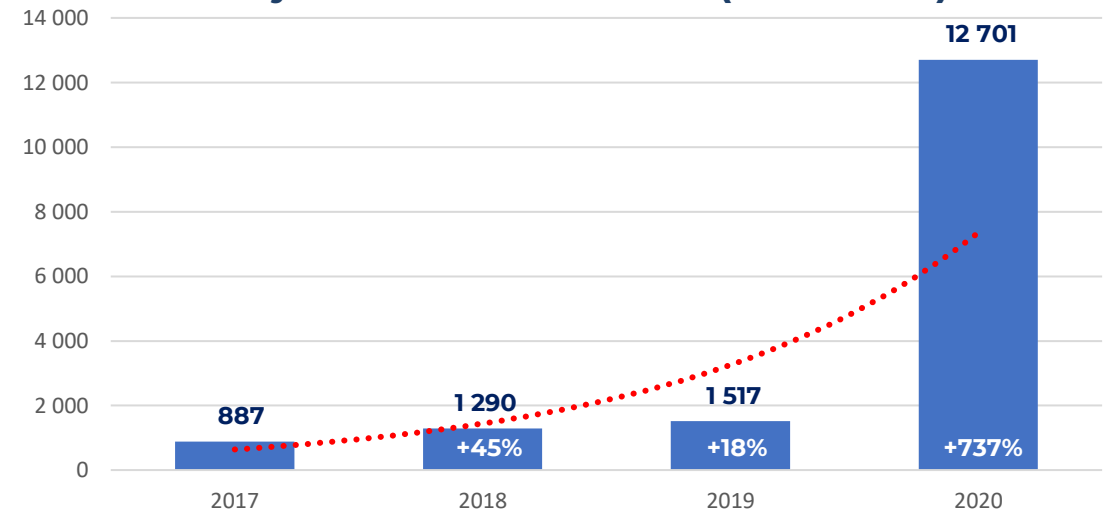
- Światowy rynek dronowy osiągnie wartość 41,3 mld \$ w roku 2026 przy skumulowanym rocznym wskaźniku wzrostu (CAGR) rzędu 9.4%
- Największy wpływ na rozwój rynku będą miały szeroko rozumiane usługi wykonywane za pomocą dronów, przy równoczesnym szybkim wzroście w obszarze sprzętu
- Rozwój rynku dronowego w Polsce i w Europie uzależniony jest od powstających regulacji prawnych. Znaczącą zmianę przyniosą tutaj nowe europejskie przepisy zawarte w ramach inicjatywy U-space. Zgodnie z obecnymi planami wejdą one w życie 1 stycznia 2023 r. i pozwolą na przeniesienie czynności związanych z przygotowaniem lotu do środowiska cyfrowego, co pozwoli zarządzać ruchem dronów na niebie w sposób automatyczny
- Polska jako pierwszy kraj w Unii Europejskiej (i na świecie) wdrożyła system zarządzania ruchem dronów w pełni zintegrowany z systemami kontroli ruchu lotniczego.
- Pojawia się też w związku z tym potrzeba i możliwość udostępnienia aplikacji wspierających – obecnie praktycznie niedostępnych

## Globalny rynek dronowy 2021-2026E (mld \$)



Źródło: Drone Industry Insight

## Misje UAV VLOS w Polsce (2017- 2020)



Źródło: Polska Agencja Żeglugi Powietrznej

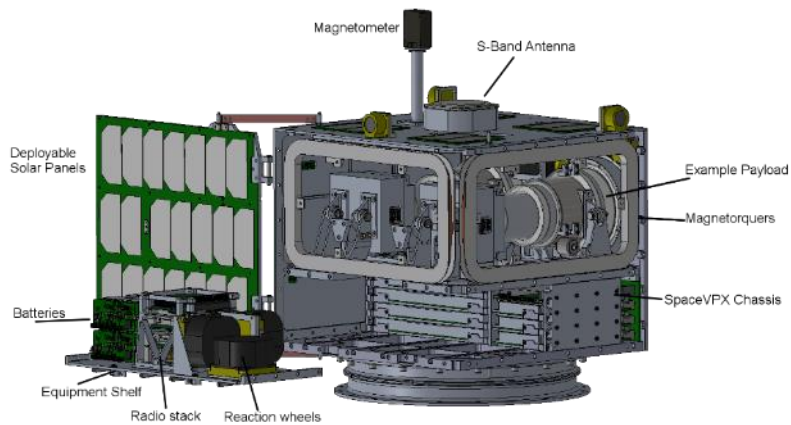
# PRODUKTY CREOTECH





CREOTECH jest pomysłodawcą, konstruktorem i twórcą autorskiego rozwiązania technologicznego wielofunkcyjnej platformy mikrosatelitarnej HyperSat

**Satelita** bazujący na platformie HyperSat - 30 kg



## Platforma obsługująca w pełni misje satelitarne

### pełna skalowalność

- 10-60kg (moduły)
- ---> do 120kg

### dostępna $\varnothing$ moc >50W

### zgodność z kluczowymi standardami

- HyperSat jako jedyna na świecie adaptowalna do różnych misji kosmicznych
- Unikalne w klasie mikrosatelitów
- Creotech jako #1 wprowadził standard SpaceVPX do mikrosatelitów

## Najbardziej interesujący segment rynku mikrosatelitów

- czas produkcji od zamówienia 6-9 miesięcy
- konkurencyjne ceny
- pełna gama zastosowań od telekomunikacji po obserwacje Ziemi za pomocą różnych instrumentów
- elastyczne możliwości
  - wykorzystanie kilkuset istniejących produktów (CubeSat)
  - rekonfiguracja na orbicie, przedłużenia misji
  - dostęp do niskiej orbity, unikanie kolizji, lot w formacji
  - redukcja danych przesyłanych dzięki mocy obliczeniowej
  - rekonfiguracja linku radiowego - bezpieczeństwo

Nasze satelity latają na niskie orbity, ich żywotność to kilka lat (średnio 5 lat), dlatego w celu kontynuacji zadania po upływie tego czasu w kosmos należy wystrzelić nową satelitę



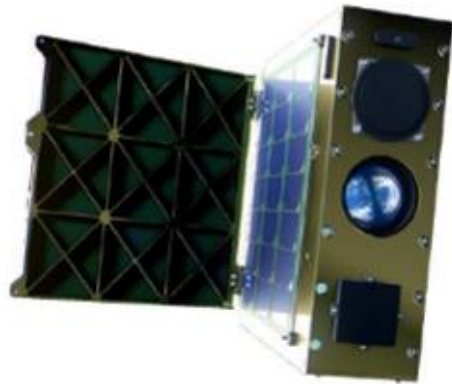
# PEŁNA SKALOWALNOŚĆ PLATFORMY

Przykładowe konfiguracje masowe i objęściowe platformy HyperSat w porównaniu do nanosatelitów

## HyperSat 1HU

Przykład: demonstrator technologii

Rozmiar: 10cm x 40cm x 40cm  
Waga: 10kg

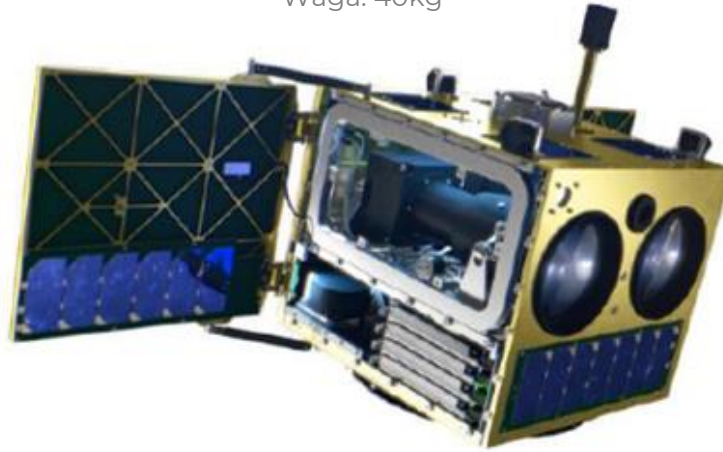


1HU = 10cm x 40cm x 40cm

## HyperSat 3HU

Przykład: misja naukowa

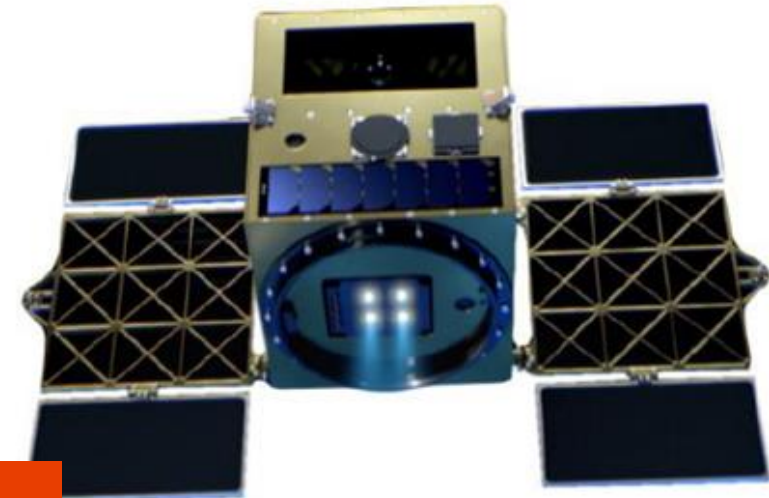
Rozmiar: 30cm x 40cm x 40cm  
Waga: 40kg



## HyperSat 4HU

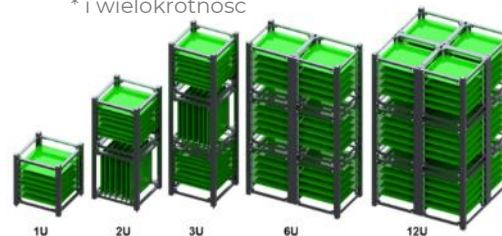
Przykład: obserwacja Ziemi

Rozmiar: 50cm x 40cm x 40cm  
Waga: 60kg



## Nanosatelitey

Rozmiar: 10cm x 10cm x 10cm\*  
Waga: 1-kilkanaście kg\*;  
\* i wielokrotność



1U = 10cm x 10cm x 10cm

Source: Radius Space  
www.radiusspace.com



# PLATFORMA HYPERSAT GOTOWA DO KOMERCJALIZACJI

Stworzenie platformy HyperSat jest zwińczeniem wielu lat doświadczeń Creotech

**26** zrealizowanych projektów dla sektora kosmicznego

**14** misji kosmicznych ze sprzętem Creotech, w tym 4 dla ESA

Przykładowe realizacje CTI:

- montaż modułów elektronicznych do zasilacza do CaSSIS ExoMars (ESA),
- montaż modułów elektronicznych do zasilacza MXGS ASIM (ESA),
- produkcja części komercyjnych
- mikrosatelitów SAR dla ICEYE (Finlandia), produkcja elementów METOP SG EGSE

Produkcja elektroniki klasy kosmicznej dla **8** różnych podmiotów



Powodzenie pierwszej misji kosmicznej (*space heritage*) = skokowe zwiększenie potencjału komercyjnego

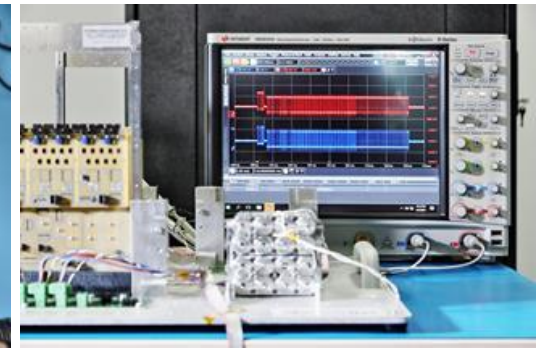


## ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE

- Trzy clean-roomy ISO7-8 (200 m<sup>2</sup>)
- Kontrola elektromagnetyczna, temperatury, wilgotności, czystości, ochrona przed wyładowaniami
- Dwie i pół pełnej linii produkcyjnej SMT z technologią japońską Juki
- Wdrożona technologia THT wraz z selektywnym montażem automatycznym Machine (ERSA), 10 stacji montażowych
- Systemy inspekcyjne AOI, maszyny rentgenowskie, systemy mycia elektroniki, systemy pokrywania elektroniki powłokami ochronnymi

## KONTROLA JAKOŚCI

- ISO 9001:2015
- Specjalna kwalifikacja produkcji elektroniki zgodna ze standardami **ECSS**
- Specjalne uprawnienia monterów i inspektorów umożliwiające produkcję elektroniki dla przestrzeni kosmicznej
- Regularne audyty Europejskiej Agencji Kosmicznej





## Segment Science

Komputery kwantowe to najbardziej obiecujący obszar rozwoju technologii obliczeniowych i cyfrowych. Konstruujemy najbardziej wyspecjalizowane systemy.

- Wspólnie z laboratorium CERN wdrażamy standard **White Rabbit** zapewniający synchronizację czasu na poziomie poniżej 1 nanosekundy – obecnie występuje zapotrzebowanie w ośrodkach naukowych, ale trwają pierwsze prace nad wdrożeniem komercyjnym w systemach telekomunikacyjnych i energetycznych.
- Wspólnie m.in. z Uniwersytetem Oxford pracujemy nad **standardem Sinara**. Pozwala on z prostych elektronicznych „klocków” składać **systemy kontrolno-pomiarowe m.in. dla komputerów kwantowych**. Aktualnie do produkcji wdrożone mamy >20 układów elektroniki w standardzie Sinara.

CAGR rynku (2017-25): 29,5%\*

### Lepsza synchronizacja czasu



Standard White Rabbit pozwala osiągnąć o czynnik 100 lepszą synchronizację niż obecnie. Obszar zastosowania: telekomunikacja (5G), synchronizacja sieci energetycznej, kontrola żeglugi powietrznej, autonomicznych samochodów.

\*Źródło: Persistence

### Systemy dla komputerów kwantowych



Standard Sinara pozwala dwudziestokrotnie poprawić efektywność tworzenia systemów kwantowych – ustandaryzowana obsługa, wydajność, mały pobór energii, mała objętość, prostota połączeń.

### Systemy sterujące



Od listopada 2020 zaczęliśmy dostarczać również całe systemy sterujące procesami kwantowymi, nie tylko poszczególne komponenty.



### Segment Earth Observation

Projekt prowadzony w oparciu o granty, które dają nam potężny lewar i istotnie obniżają ryzyka.

Współpraca m.in. z Polską Agencją Żeglugi Powietrznej pozwoli na stworzenie uniwersalnego produktu skierowanego do szerokiego grona odbiorców.

- **Produkt – modemy ADS-B** pozwalające na monitorowanie i lokalizację ruchu dronów w przestrzeni powietrznej. Rozwiązanie hardware konieczne kiedy wprowadzone zostaną operacje dronów poza linią wzroku. Obecnie testowane na Okęciu.
- **Przenośne centrum dowodzenia operacjami dronowymi** umożliwiające rekonstrukcję terenu w czasie prawie rzeczywistym (Drone Rapid Mapping).
- **Softwarowy system wizualizacji toru aktualnego przelotu drona.**
- **Softwarowy system planowania trasy drona** wraz z profilami terenu, pozwalający na bezkolizyjne przygotowanie misji dronowej.

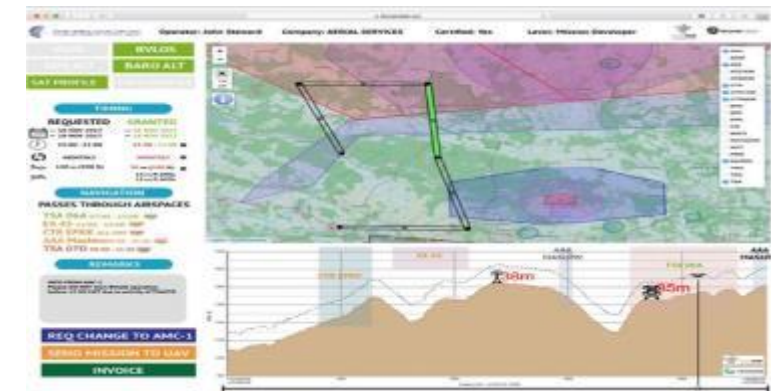
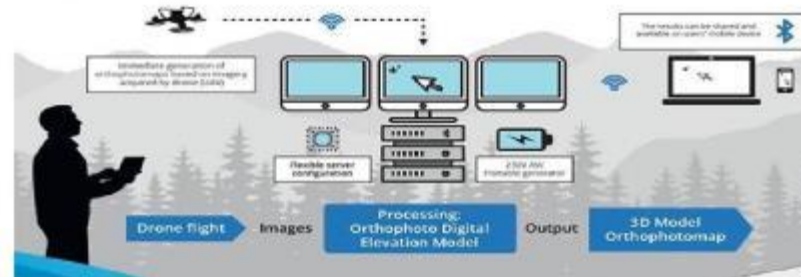
CAGR rynku (2019-25): 15,5%\*

ADS-B Groundstation – sample use



DRM – Drone Rapid Mapping

System components - How it works?

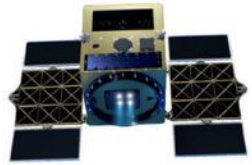


\*Źródło: Markets&Markets

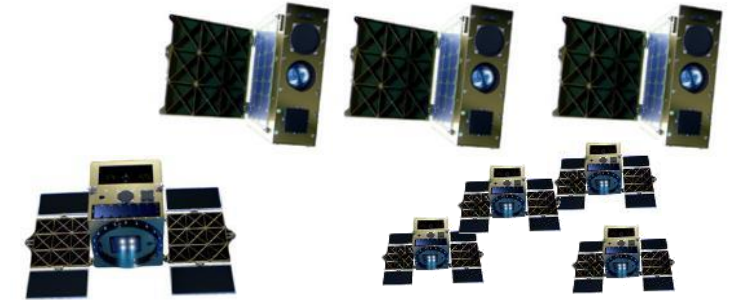
# GDZIE JESTEŚMY & PLANY NA PRZYSZŁOŚĆ?



## Zapotrzebowanie na platformę satelitarną



- I połowa 2021 r - jeden satelita w realizacji – EagleEye
- Koniec 2021 r - cztery satelity w realizacji – EagleEye, 3xPIAST
- Cztery kolejne satelity na różnym poziomie wstępnych prac (trzy satelity w fazach wstępnych projektowania, jeden satelita w ocenie)
- Rozmowy z dwoma krajami z Azji Wschodniej odnośnie budowy satelitów



Zainteresowanie naszymi produktami szybko wzrasta, równoległe do wzrostu rynku

## Pogłębienie współpracy z ESA

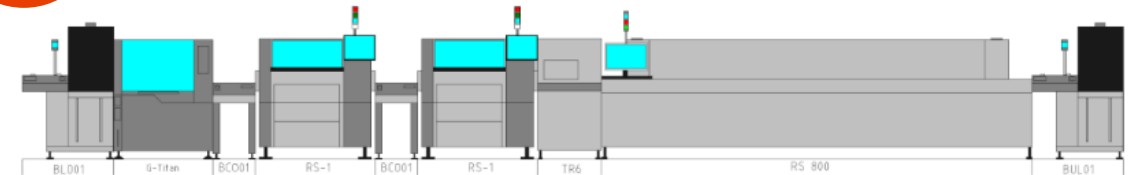


- Creotech zaproszony do udziału w misji Comet Interceptor
- Zaproszenie polegało na tzw. direct negotiations
- Zastąpiliśmy Niemiecką Agencję Kosmiczną DLR

Specjaliści z Creotech docenieni w ESA



## Zdolności produkcyjne Creotech

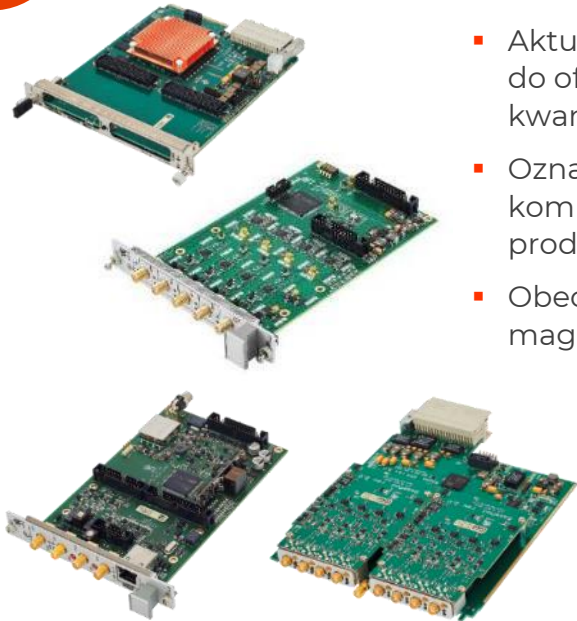


- Creotech uruchomił nową linię produkcyjną elektroniki
- Linia została wdrożona do użytku w listopadzie

Zapotrzebowanie na produkcję przekroczyło oczekiwania



## Komponenty systemów dla komputerów kwantowych



- Aktualnie mamy wdrożone bądź wdrażane do oferty **37 produktów** dla komputerów kwantowych
- Oznacza to, że jesteśmy najbardziej kompletnym dostawcą takich produktów na rynek
- Obecnie przygotowujemy zapasy magazynowe na 2022 rok

Konstruujemy najbardziej wyspecjalizowane systemy



## Systemy w domenie aero



- W lutym 2022 r. na rynku polskim zadebiutował **system GREy** przeznaczony dla dronów
- Problemy i uwarunkowania prawne podobne są w całej Unii Europejskiej
- Nasze systemy powstały jako pierwsze i aktualnie nie ma poważnej konkurencji na rynku

Jesteśmy pionierami na rynku aero

## PODSUMOWANIE

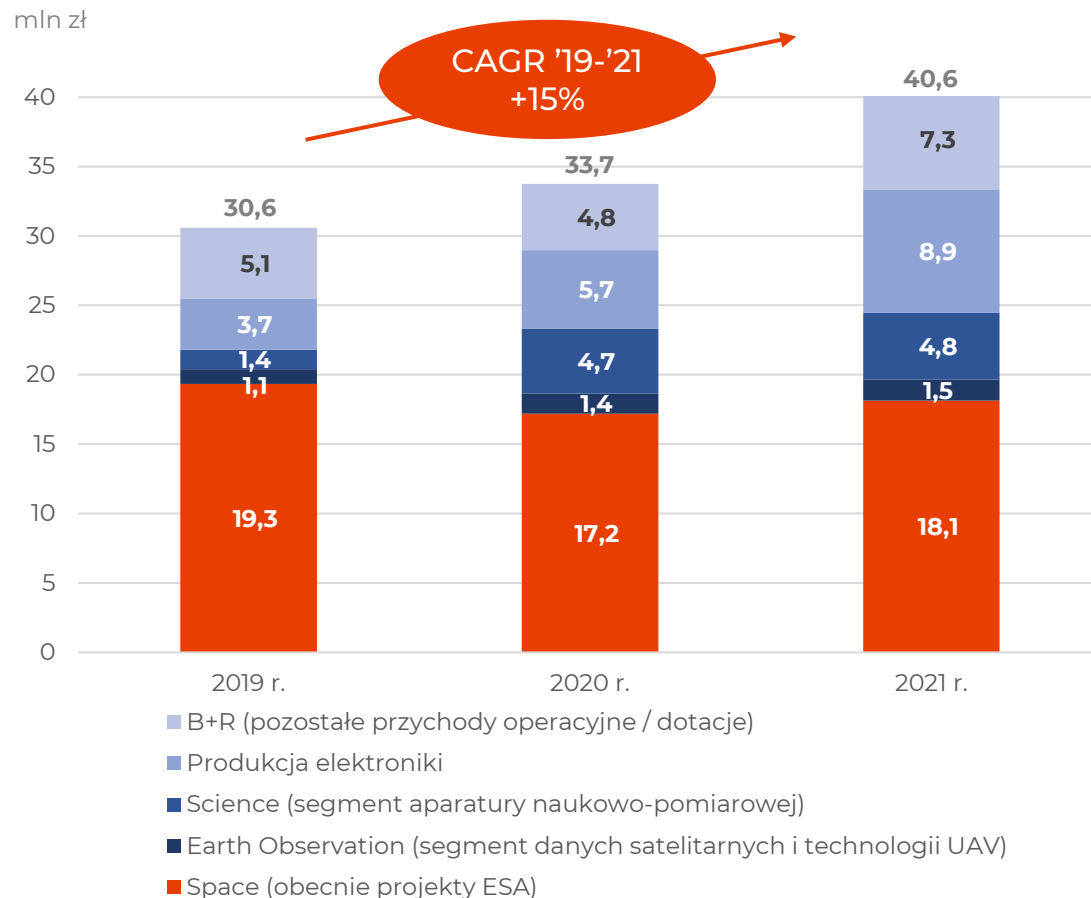
- Pełne zakończenie projektów i pełne wykorzystanie potencjału wymaga wkładu własnego
- Pełne wprowadzenie produktów na rynek wymaga rozbudowania struktur i zabezpieczenia zdolności produkcyjno-logistycznych

# WYNIKI FINANSOWE & STRATEGIA SPÓŁKI



CREOTECH systematycznie zwiększa poziom przychodów i generowane marże, alokując praktycznie całość wygenerowanych środków na badania i rozwój

### Struktura przychodów ogółem za lata 2019–2021\*



Nota: \* Po korekcie o zmianę stanu produktów

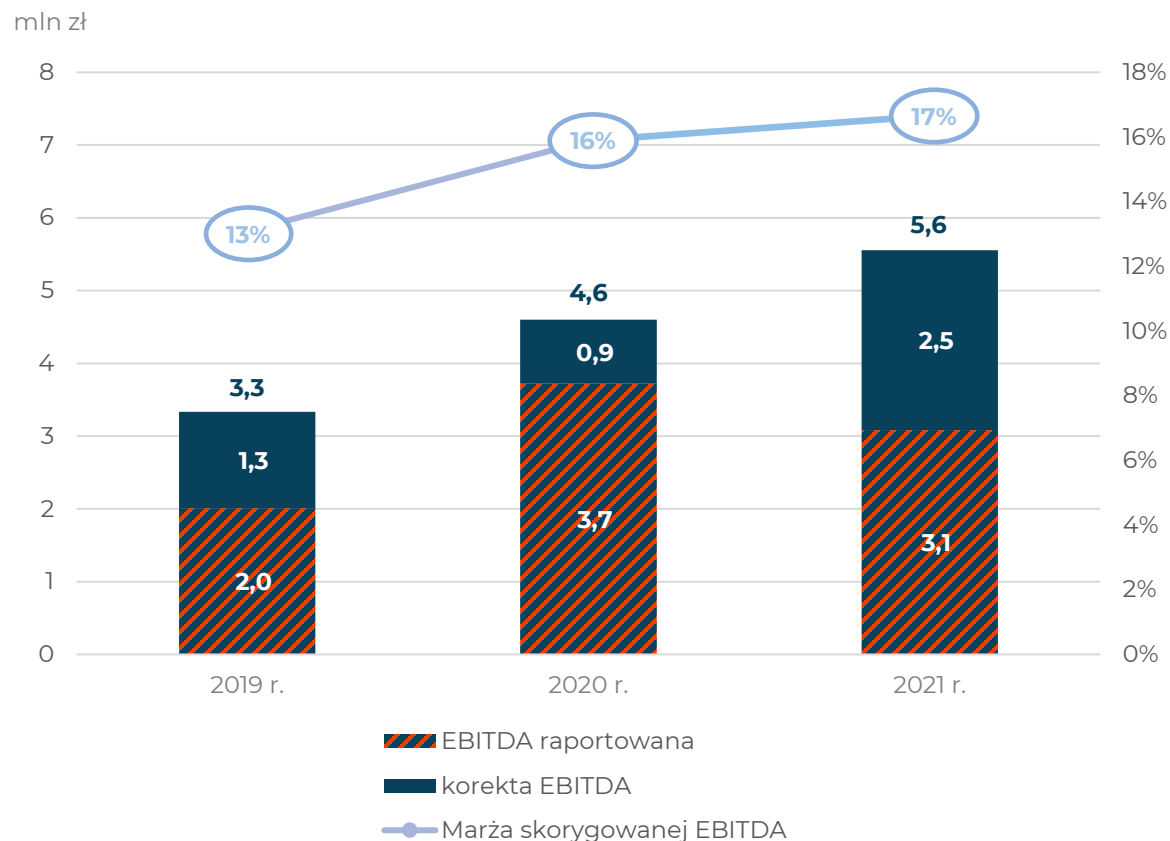
### Wzrost marżowości

- Spadek udziału niskomarżowego (10-15% marży EBITDA) „edukacyjnego” segmentu ESA z 63% do 45%
- Wzrost udziału wysokomarżowych segmentów Earth Observation, Science i Produkcja elektroniki z poziomu 20% do 37%
- Stały udział komponentu B+R na tym etapie rozwoju spółki od 14% do 18%
- **Od 2023 r. uruchomienie produkcji i sprzedaży własnych mikrosatelitów – segment o marżowości EBITDA 60-70%\*\***

Nota: \*\* marża EBITDA bez uwzględnienia kosztów ogólnego zarządu (marża II)

Działalność produkcyjną w dużym stopniu finansują prace B+R

### Skorygowana EBITDA za lata 2019–2021



### Wzrost wyników

- Spółka osiąga marże na skorygowanej EBITDA o wynik na działalności B+R na poziomie od 13% do 17%
- Dzięki stopniowej komercjalizacji prac B+R możemy tworzyć coraz bardziej złożone podsystemy i systemy, co pozwala na dalsze zwiększanie marż i przychodów
- Zakończenie głównych prac B+R i stworzenie własnej w pełni funkcjonalnej platformy satelitarnej do zastosowań komercyjnych planujemy na 2024 rok

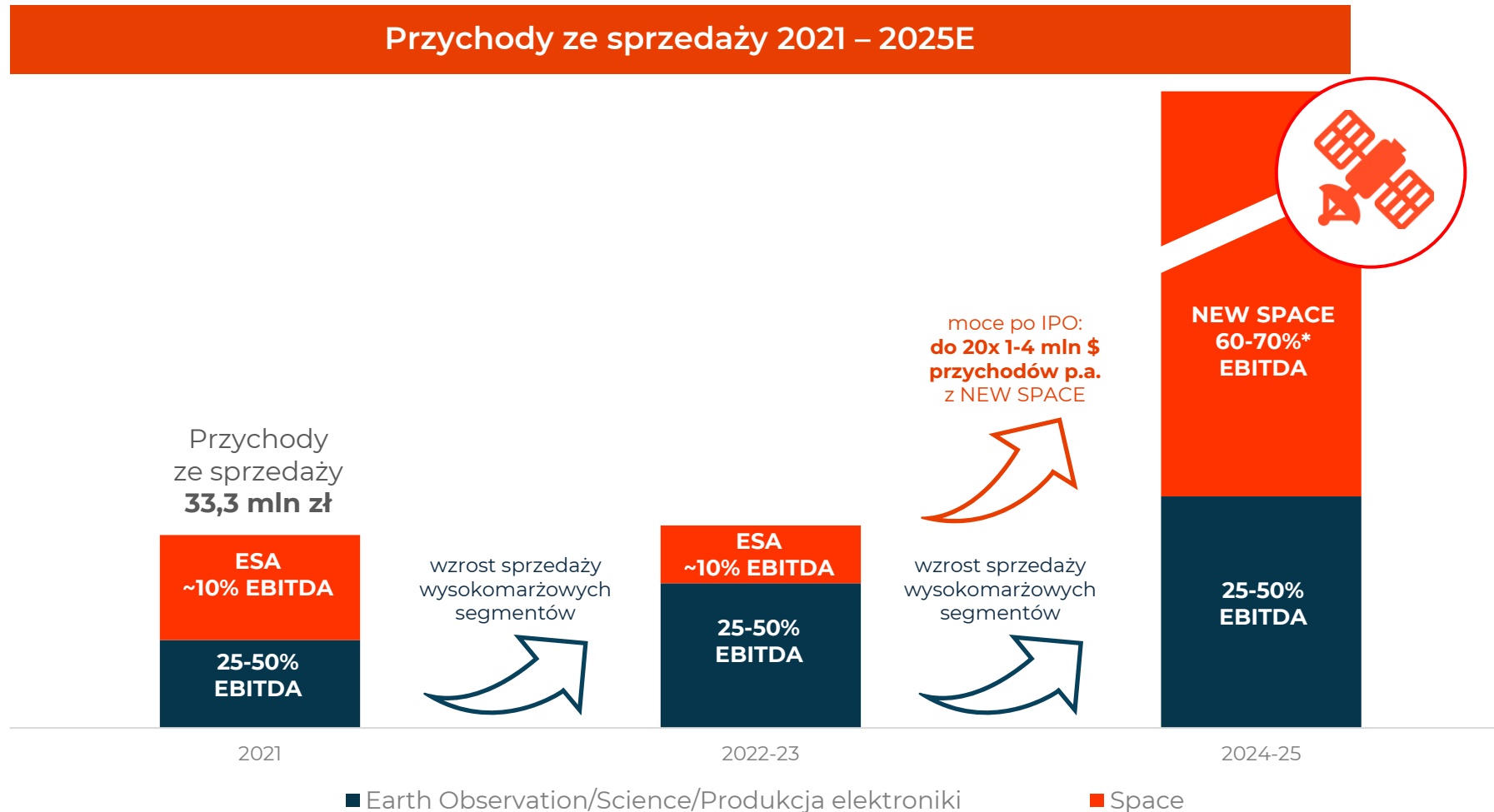


# WEJŚCIE DO INNEJ LIGI W 2024 R

## ROZDZIAŁ V – FINANSE & STRATEGIA

Przejdzie na znacznie większą skalę działalności od 2024 roku - sprzedaż tylko kilku satelitów pozwoli na wygenerowanie marży EBITDA rzędu kilkunastu – do 20+ mln zł

### Przychody ze sprzedaży 2021 – 2025E

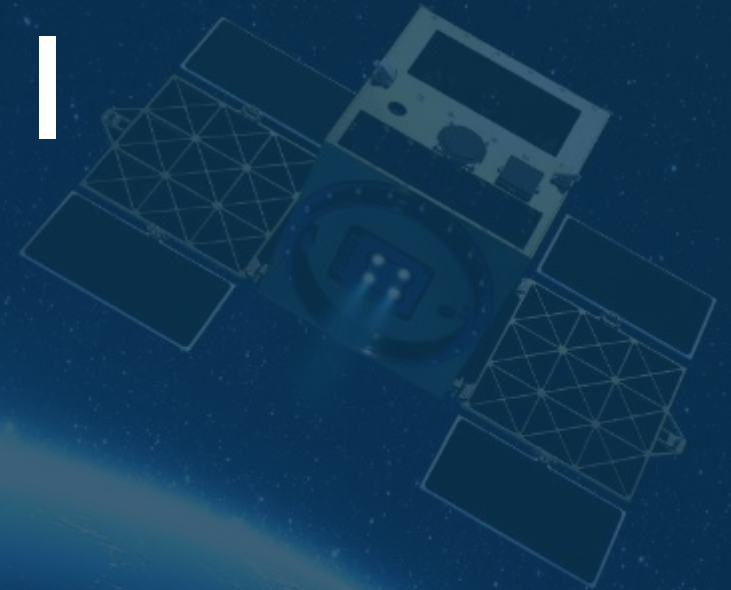


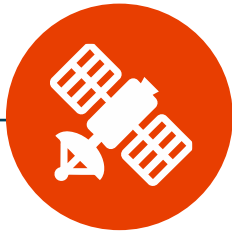
### Wzrost wyników

- Stabilna baza kosztowa
- Największy wzrost zatrudnienia już zrealizowany
- Zakład produkcyjny w pełni gotowy do nowej działalności

Nota: \* marża EBITDA bez uwzględnienia kosztów ogólnego zarządu (marża II)

# OFERTA AKCJI SERII I



Oferta nowych akcji w wysokości **55,7 mln zł netto**

- Przeprowadzenie do końca projektów R&D w kluczowych obszarach:
  - Uzyskanie Space Heritage dla systemu HyperSat
  - przejście z roli dostawcy komponentów do roli dostawcy systemów dla komputerów kwantowych
  - Wdrożenie systemów dla lotnisk i UAV
- Wkład własny do projektów z dofinansowaniem NCBiR
- Zaawansowanie projektów na TRL9 (gotowość rynkowa)

21 mln zł



- Silna rozbudowa działu sprzedaży (x2)
  - Otwarcie przedstawicielstw/ pozyskanie reprezentantów w USA, UE, Azji Wschodniej
  - Customizacja produktów na różne rynki (licencje, wsparcie prawne, obsługa posprzedażowa)
  - Rozbudowa portfolio produktowego o synergiczne produkty innych firm

6,5 mln zł



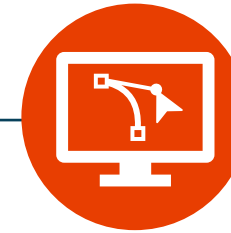
- Rozbudowa zaplecza produkcyjnego i logistycznego Spółki
  - zakup nowego sprzętu do produkcji i testowania, m.in. nowa linia produkcyjna
  - Zabezpieczenie zasobów magazynowych (przeciwdziałanie kryzysowi na rynku komponentów)

16,7 mln zł



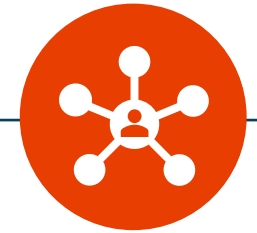
- Optymalizacja metod i kosztów produkcji
- Rozbudowa zdolności inżynierskich poprzez nabycie specjalistycznej aparatury
  - pomiarowej
  - badawczej
  - IT (bezpieczeństwo cyfrowe)

3 mln zł



- Wdrożenie nowych technologii IT pozwalających na skalowanie spółki w obszarze
  - kontrolingu
  - administracji
  - księgowości

0,5 mln zł



- Przejęcia lub częściowe przejęcia spółek
  - Sektor satelitów
  - Sektor komputerów kwantowych

8 mln zł

## Oferta publiczna akcji: nowa emisja 59,5 mln zł + około 10 mln zł akcji istniejących

## Kluczowe informacje

Ograniczenie  
zbywalności**ARP & Spółka:**

do upływu dłuższego z terminów:

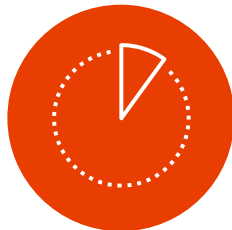
- (i) 12 m od daty pierwszego dnia notowania na NC, lub
- (ii) 9 m od daty pierwszego dnia notowania na GPW,  
nie dłużej niż do 31 marca 2023 r.

**Główni Akcjonariusze/Założyciele (przed emisją 60,92%)**  
do 12 października 2023 roku

**Pozostali Istotni Akcjonariusze (przed emisją 9,2%)**  
do 12 października 2022

**Wartość oferty**

Akcje nowe: 59,5 mln zł  
Akcje sprzedawane:  
w wysokości pozwalającej  
na rozliczenia opcji ARP  
(ok. 10 mln zł)

**Emisja do 396.558  
akcji serii I**

do 20,0% w  
podwyższonym  
kapitale zakładowym

**Sprzedaż do 100.000  
akcji przez Głównych  
Akcjonariuszy**

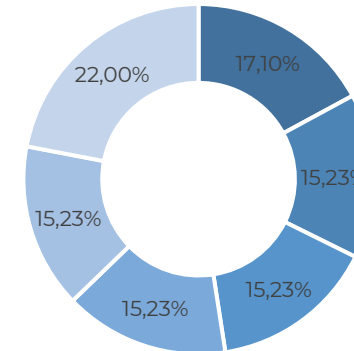
Rozliczenie opcji do ARP:  
do 5,04% w podwyższonym  
kapitale zakładowym

**1 akcja = 1 głos**

Akcje  
na okaziciela

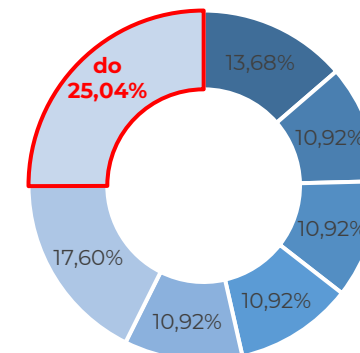
**Cena  
maksymalna  
[•] zł**

## Akcjonariat przed ofertą



- Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.
- Grzegorz Brona (założyciel)
- Grzegorz Kasprowicz (założyciel)
- Paweł Kasprowicz (założyciel)
- Katarzyna Kubrak (założyciel)
- Pozostali

## Akcjonariat po ofercie



- Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.
- Grzegorz Brona (założyciel)
- Grzegorz Kasprowicz (założyciel)
- Paweł Kasprowicz (założyciel)
- Katarzyna Kubrak (założyciel)
- Pozostali
- Nowi Inwestorzy  
(akcje nowej emisji & akcje sprzedawane)

# OFERTA AKCJI SERII I (2/2)

## ROZDZIAŁ VI – OFERTA

Termin	Czynność
25 kwietnia 2022 roku	Publikacja Prospektu (rozpoczęcie Oferty Publicznej)
9 maja – 17 maja roku; w dniu 17 maja zapisy do godz. 24:00	Przyjmowanie zapisów i wpłat w Transzy Inwestorów Detalicznych
do 12 maja 2022 roku do godz. 16:00	Dostarczenie do DM Navigator lub Noble Securities przez Osoby Uprawnione dokumentów potwierdzających spełnienie warunków dotyczących uzyskania Prawa Pierwszeństwa
13 maja 2022 roku	Rozpoczęcie procesu budowania Księgi Popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych
18 maja 2022 roku do godz. 16:00	Zakończenie procesu budowania Księgi Popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych
18 maja 2022 roku	Ustalenie i opublikowanie: (i) ostatecznej liczby Akcji Oferowanych; (ii) ostatecznej liczby Akcji Oferowanych inwestorom w poszczególnych transzach; oraz (iii) Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych
19 maja – 23 maja 2022 roku do godz. 24:00	Przyjmowanie zapisów i wpłat na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych
24 maja 2022 roku do godz. 24:00	Ewentualne przyjmowanie zapisów i wpłat od Inwestorów Zastępczych
27 maja 2022 roku	Przydział Akcji Oferowanych
około 10 czerwca 2022 roku	Rejestracja PDA na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych oraz Inwestorów Instytucjonalnych, którym przydzielone zostały Akcje Serii I
około 10 czerwca 2022 roku	Dopuszczenie Akcji Istniejących oraz Praw do Nowych Akcji oraz Nowych Akcji* do obrotu na GPW
około 10 czerwca 2022 roku	Ostatni dzień notowań Akcji Istniejących w alternatywnym systemie obrotu New Connect organizowanym przez GPW („New Connect”)
około 11 czerwca 2022 roku	Zakładany pierwszy dzień notowań Akcji Istniejących oraz PDA, na rynku regulowanym GPW (dzień ten jest zależny od decyzji GPW i KDPW)



**Budowanie księgi popytu**  
13-18 maja



**Zapisy Inwestorów Instytucjonalnych**  
19-23 maja



**Pierwszy dzień notowań na GPW**  
11 czerwca

# PODSUMOWANIE



### Własna platforma mikrosatelitarna

- Będziemy od 2021 jednym z nielicznych podmiotów na świecie oferujących kompletne platformy satelitarne oraz ich komponenty
- W 2023-24 nasze satelity będą na orbicie

**Bardzo szybko rosnący rynek  
14 mld USD (2017) CAGR 25%**

### Systematyczny wzrost przychodów i EBITDA

- 2020:
  - Przychody ogółem: 33,7 mln zł
  - EBITDA: 3,7 mln zł
  - Skorygowana EBITDA: 4,6 mln zł
- 2021\*:
  - Przychody ogółem: 40,6 mln zł
  - EBITDA: 3,1 mln zł
  - Skorygowana EBITDA: 5,6 mln zł

**Zamieniamy kolejne projekty B+R  
na oferowane komercyjnie produkty  
dające bieżące wyniki**

### Zaawansowana elektronika i systemy IT do globalnych zastosowań

- Produkujemy m.in. systemy sterowania do komputerów kwantowych, kryptografii kwantowej czy fizyki kwantowej i wysokich energii
- Rozwijamy systemy bazujące na zdjęciach kosmicznych

### Zaawansowane usługi przetwarzania danych geoprzestrzennych i obsługa operacji UAV

- Integrujemy różnorodne dane geoprzestrzenne z innymi strumieniami danych
- Oferujemy wsparcie operacji bezałogowych statków powietrznych (BSP)

**Dodatkowe źródła szybko rosnących przychodów i wyników**



# ZASTRZEŻENIE (1/2)

- Niniejsza Prezentacja została przygotowana na potrzeby: (i) dokonywanej przez Creotech Instruments S.A. („Emitent”) oferty publicznej nie mniej niż 99.140 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto czterdzieści) i nie więcej niż 396.558 (trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt osiem) nowo emitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii I („Nowe Akcje”) o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Oferta Nowych Akcji”), (ii) dokonywanej oferty publicznej nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) Akcji Istniejących Emitenta („Oferta Akcji Istniejących”) oraz (iii) ubiegania się przez Emitenta o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym lub równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 1.000.000 (jednego miliona) akcji zwykłych na okaziciela serii A, 62.752 (sześćdziesięciu dwóch tysięcy siedemset pięćdziesięciu dwóch) akcji zwykłych na okaziciela serii B, 67.300 (sześćdziesięciu siedmiu tysięcy trzystu) akcji zwykłych na okaziciela serii C, 102.000 (stu dwóch tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, 71.000 (siedemdziesięciu jeden tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, 68.000 (sześćdziesięciu ośmiu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F, 30.180 (trzydziestu tysięcy stu osiemdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii G, 185.000 (stu osiemdziesięciu pięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H („Akcje Istniejące”), nie mniej niż 99.140 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto czterdzieści) i nie więcej niż 396.558 (trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt osiem) Nowych Akcji oraz nie mniej niż 99.140 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto czterdzieści) i nie więcej niż 396.558 (trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt osiem) praw do Nowych Akcji („Dopuszczenie do Obrotu”). Oferta Nowych Akcji i Oferta Akcji Istniejących zwana będzie dalej „Ofertą”. Niniejsza Prezentacja ani żadna z jej części nie stanowi i nie powinna być postrzegana jako oferta sprzedaży lub subskrypcji, ani jako zaproszenie do złożenia oferty kupna lub subskrypcji jakichkolwiek papierów wartościowych Emitenta, nie powinna również stanowić podstawy podejmowania decyzji co do nabycia bądź subskrypcji jakichkolwiek papierów wartościowych Emitenta. Niniejsza Prezentacja nie stanowi rekomendacji dotyczącej papierów wartościowych Emitenta. Niniejsza Prezentacja jest dokumentem wyłącznie promocyjnym i nie stanowi prospektu w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie 2017/1129”) i nie stanowi oferty sprzedaży, zaproszenia do nabycia papierów wartościowych Emitenta, oferty zakupu ani zaproszenia do złożenia oferty zakupu lub zapisów na papiery wartościowe Emitenta. Niezależnie od powyższego informacje zamieszczone w niniejszej Prezentacji w żadnym wypadku nie powinny w całości ani w części stanowić, ani nie mogą być rozumiane jako jakakolwiek oferta sprzedaży lub subskrypcji, ani jako zaproszenie do złożenia oferty kupna lub subskrypcji jakichkolwiek papierów wartościowych Emitenta poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności w innych państwach członkowskich Unii Europejskiej, w Zjednoczonym Królestwie, Stanach Zjednoczonych, Australii, Kanadzie lub Japonii ani w jakiegokolwiek jurysdykcji, w której taka oferta lub zaproszenie jest niezgodne z prawem. Materiały i informacje zamieszczone na niniejszej stronie internetowej nie podlegają, nie mogą być przekazywane i nie są przeznaczone do rozpowszechniania, ogłaszania, publikacji ani dystrybucji, bezpośrednio ani pośrednio, w całości lub w części poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności w innych państwach członkowskich Unii Europejskiej, w Zjednoczonym Królestwie, Stanach Zjednoczonych, Australii, Kanadzie lub Japonii ani w jakiegokolwiek jurysdykcji, w której stanowiłoby to naruszenie właściwych przepisów prawa i wymagałoby dokonania rejestracji, zgłoszenia lub uzyskania zezwolenia w takiej jurysdykcji. Informacje, zawarte w niniejszej Prezentacji, nie są skierowane do rezydentów amerykańskich (U.S. Person) w rozumieniu Regulacji S (Regulation S), będącej aktem wykonawczym do amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z roku 1933 r. (U.S. Securities Act of 1933) ani do osób, które reprezentują, lub działają na rachunek, takiej osoby oraz nie są skierowane do osób ani podmiotów znajdujących się na terytorium Stanów Zjednoczonych.



# ZASTRZEŻENIE (2/2)

- Oferta zostanie przeprowadzona wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Oferta przeprowadzana jest wyłącznie na podstawie prospektu w rozumieniu art. 6 ust. 3 Rozporządzenia 2017/1129, zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) w dniu 25 kwietnia 2022 r. („**Prospekt**”), który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Emitencie, Ofercie oraz o Dopuszczeniu do Obrotu.
- KNF zatwierdza niniejszy Prospekt wyłącznie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności nałożone Rozporządzeniem 2017/1129. Zatwierdzając Prospekt, KNF nie weryfikuje, ani nie zatwierdza modelu biznesowego Emitenta, metod prowadzenia przez niego działalności gospodarczej oraz sposobu jej finansowania. W postępowaniu w sprawie zatwierdzenia Prospektu ocenie nie podlega prawdziwość zawartych w tym dokumencie informacji, ani poziom ryzyka związanego z prowadzoną przez Emitenta działalnością oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z nabyciem Nowych Akcji bądź Akcji Istniejących.
- Dla celów Oferty w Polsce oraz dopuszczenia i wprowadzenia papierów wartościowych Emitenta do obrotu na GPW, Emitent udostępnił Prospekt na stronie internetowej Emitenta (<https://creotech.pl/ipo/>), oraz dodatkowo, wyłącznie w celach informacyjnych na stronach internetowych firm inwestycyjnych: Dom Maklerski Navigator S.A. (<https://dmnavigator.pl/oferty>) i Noble Securities S.A. (<https://noblesecurities.pl/bankowosc-inwestycyjna/emisje-akcji/prospektyemisyjne/2266-prospekt-emisyjny-creotech-instruments-s-a>).
- Inwestowanie w Nowe Akcje lub Akcje Istniejące, wyemitowane przez Emitenta, wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków. W celu uzyskania pełnych informacji na temat Emitenta, Oferty oraz Dopuszczenia konieczna jest łączna interpretacja Prospektu, suplementów i komunikatów aktualizujących do Prospektu.
- Niniejsza Prezentacja oraz jej zawartość ma dla jej odbiorców charakter ściśle poufny i nie może być reprodukowana ani redystrybuowana, przekazywana ani w żaden inny sposób udostępniana, pośrednio lub bezpośrednio, innym osobom lub też publikowana w całości lub w części dla jakichkolwiek celów. Informacje zawarte w niniejszej Prezentacji nie podlegały niezależnej weryfikacji. Żadne oświadczenie lub zobowiązanie, wyraźne lub dorozumiane, nie jest składane lub zaciągane w związku z prawdziwością, dokładnością, kompletnością lub poprawnością informacji lub opinii zawartych w niniejszej Prezentacji.
- Informacje zawarte w Prezentacji tu zawarte mogą stanowić stwierdzenia dotyczące przyszłości. Stwierdzenia takie mogą być identyfikowane poprzez użycie określeń dotyczących przyszłości, takich jak np. „może”, „będzie”, „spodziewa się”, „jest oczekiwany”, „powinno”, „przewiduje się”, „uważać”, „sądzić”, „zakłada się”, a także ich zaprzeczeń, ich odmian lub zbliżonych terminów. Stwierdzenia dotyczące przyszłości wiążą się z szeregiem znanych i nieznanych ryzyk, niepewności oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na wyniki, poziom działalności, osiągnięte cele Emitenta i spowodować, że będą one istotnie różne od zakładanych przyszłych wyników. Emitent, Oferujący Akcje Istniejące, Dom Maklerski Navigator S.A. ani Noble Securities S.A. nie mają obowiązku aktualizacji informacji zawartych w niniejszej Prezentacji. W zakresie dopuszczalnym przez obowiązujące przepisy prawa, Emitent, Oferujący Akcje Istniejące, Dom Maklerski Navigator S.A., Noble Securities S.A. ani żaden z ich podmiotów powiązanych, doradców lub przedstawicieli nie ponosi odpowiedzialności za jakąkolwiek szkodę spowodowaną wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jej zawartości lub w jakikolwiek inny sposób związaną z niniejszą Prezentacją.

**DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ**

