

# Projekt „Rozbudowa Sekcji Napraw i Eksploatacji Taboru w Sochaczewie”



„Koleje Mazowieckie – KM” sp. z o.o.

Sierpień 2015 r.



Koleje  
Mazowieckie

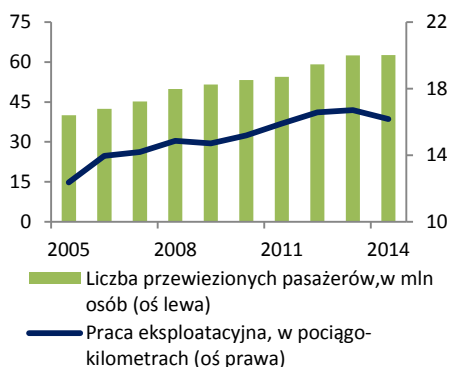
## CAŁKOWITE PRZYCHODY

**605,3 mln PLN (+3,5% r/r, 2014)**  
(2013: 584,6 mln PLN)

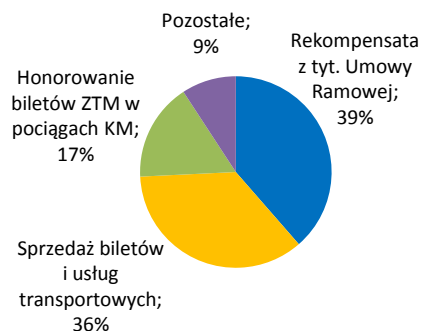
## EBITDA

**114,2 mln PLN (marża 18,8%, 2014)**  
(2013: 93,1 mln PLN, 15,9%)

## DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA OD 2005 R.



## STRUKTURA PRZYCHODÓW W 2014 R.



## „Koleje Mazowieckie – KM” sp. z o.o.

Teaser inwestycyjny dla podmiotów prywatnych zainteresowanych realizacją Przedsięwzięcia inwestycyjnego pt. „Rozbudowa Sekcji Napraw i Eksploatacji Taboru w Sochaczewie”.

## CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI

› „Koleje Mazowieckie – KM” sp. z o.o. (dalej jako „Spółka” lub „KM” lub „Koleje Mazowieckie”), powstała w 2004 roku, świadczy usługi publiczne od 01.01.2005 r. w postaci regionalnych kolejowych przewozów pasażerskich na zlecenie Samorządu Województwa Mazowieckiego. W 2014 r. Spółka osiągnęła 605,3 milionów PLN przychodów ze sprzedaży. Samorząd Województwa Mazowieckiego jest w 100% właścicielem spółki Koleje Mazowieckie.

### › Wiodący przewoźnik kolejowy w Polsce

Wg danych Urzędu Transportu Kolejowego liczba przewiezionych pasażerów przez wszystkich przewoźników kolejowych w Polsce w 2014 r. wyniosła ponad 269 mln, natomiast praca przewozowa szacowana była na blisko 16,1 mld pasażerokilometrów. Pomimo że KM działają jedynie na terenie województwa mazowieckiego, kontrolują ponad 23% rynku krajowego, co daje II miejsce pod względem liczby pasażerów, natomiast pod względem wykonanej pracy przewozowej Spółka zajmuje III miejsce, posiadając blisko 14% rynku.

### › Rosnąca liczba podróży

W ciągu doby KM uruchamiają średnio 800 pociągów, w których podróżuje ponad 200 000 osób. Od początku działalności Spółki, liczba osób korzystających z usług KM wzrosła z 40 mln w 2005 r. do ponad 62,5 mln w 2014 r. Od 10 lat liczba pasażerów rośnie średnio 5,1% r/r.

### › Lider pod względem liczby nowoczesnego taboru

Na koniec 2015 r. Spółka będzie posiadała 317 pojazdów kolejowych różnego typu, w tym 232 Elektryczne Zespoły Trakcyjne EZT (38 pojazdów nowego typu i 194 pojazdy starego typu – 107 gruntownie zmodernizowanych). Planowany jest także zakup 55 nowych EZT, które zastąpią starsze modele będące obecnie w użyciu.

### › Rosnące przychody ze sprzedaży biletów i wysoka marża EBITDA

Od 2005 r. przychody ze sprzedaży biletów rosły w tempie ok. 10% r/r zwiększając się z poziomu 141 mln PLN do ponad 316 mln zł w 2014 r. W ciągu ostatnich trzech lat marża EBITDA kształtowała się na poziomie 17-18%. Największym kontrahentem KM jest Samorząd Woj. Mazowieckiego, z którym jest podpisana Umowa Ramowa do końca 2024 r. W ramach umowy KM uzyskuje rekompensatę z tyt. świadczenia usług transportu publicznego pokrywającą część kosztów operacyjnych.

### › Bogate doświadczenie w pozyskiwaniu funduszy UE

W perspektywie unijnej 2007 – 2013 Koleje Mazowieckie pozyskały fundusze unijne na 7 twardych projektów w ramach programów RPO i POIS o łącznej wartości około 595,7 mln PLN, ponadto Spółka spodziewa się wpływu kolejnych 383 mln PLN. W następnej perspektywie unijnej 2014 – 2020 Spółka zamierza wykorzystać zdobyte doświadczenie i będzie ubiegać się o dotacje na kolejne 7 projektów.

### › Ambitne plany rozwoju

Nadrzędnym celem KM jest utrzymanie i umocnienie pozycji lidera w zakresie przewozów w województwie mazowieckim. Na najbliższe lata Spółka planuje m.in. inwestycje w nowoczesny tabor kolejowy (w tym dalsze modernizacje obecnego taboru) oraz budowę nowoczesnej bazy utrzymaniowo-naprawczej w Sochaczewie.

### › Budowa nowoczesnej bazy naprawczej taboru szynowego

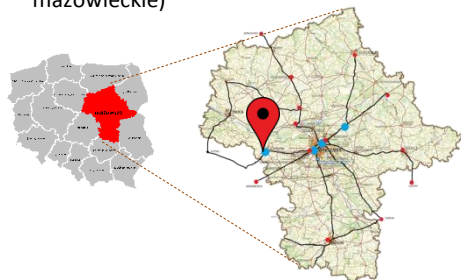
Rynek napraw taboru szynowego w Polsce charakteryzuje brak wystarczającej konkurencji rynkowej, co niejednokrotnie skutkuje stosowaniem nieuzasadnionego poziomu cen wykonywanych napraw czy niezadowalającą jakością świadczonych usług. Z tego względu Koleje Mazowieckie podjęły decyzję o rozpoczęciu budowy nowoczesnej bazy naprawczej, która posłuży do napraw taboru użytkowanego przez KM oraz innych przewoźników kolejowych. Nowa baza pozwoli nie tylko ograniczyć duże koszty napraw, ale dzięki współpracy z Inwestorem Branżowym zapewni wyższy standard wykonywanych usług napraw, zwiększy konkurencję rynkową oraz będzie sprzyjać rozwojowi innowacyjności i nowych technologii w regionie.

## GŁÓWNY CEL PROJEKTU

**Budowa i eksploatacja bazy naprawczej taboru szynowego użytkowanego przez Koleje Mazowieckie.**

## LOKALIZACJA INWESTYCJI

- › Zaplecze przeglądowo-naprawcze będzie zlokalizowane w **Sochaczewie** (woj. mazowieckie)



- › **Główne atuty** wybranej lokalizacji:

- ✓ Sąsiedztwo Sekcji Napraw i Eksploatacji Taboru KM, która wykonuje przeglądy z zakresu poziomu P1-P3.
- ✓ Korzystne położenie pod wzg. dostępu do głównych linii kolejowych na Mazowszu, w tym linii E-20 Warszawa-Poznań oraz Warszawa-Terespol,
- ✓ Duże „potoki pasażerskie” na przytoczonych liniach,
- ✓ Niewielka odległość od Warszawy,
- ✓ Sąsiedztwo stacji Sochaczew.

## KONTAKT

### Czesław Sulima

Członek Zarządu KM Dyrektor Eksploatacyjny  
tel. kom.: (+48) 22 473 87 16  
e-mail: cz.sulima@mazowieckie.com.pl

### Joanna Tracz-Łaptaszyńska

Dyrektor Projektu ds. rozbudowy Sekcji Napraw i Eksploatacji Taboru w Sochaczewie  
tel. kom.: (+48) 885 972 740  
e-mail: j.laptaszyńska@mazowieckie.com.pl

### „Koleje Mazowieckie – KM” sp. z o.o.

ul. Lubelska 26, 03-802 Warszawa  
tel. (22) 47 38 716  
fax. (22) 47 38 814  
www.mazowieckie.com.pl

## „Koleje Mazowieckie – KM” sp. z o.o.

Teaser inwestycyjny dla podmiotów prywatnych zainteresowanych realizacją Przedsięwzięcia inwestycyjnego pt. „Rozbudowa Sekcji Napraw i Eksploatacji Taboru w Sochaczewie”.

## PLANOWANY ZAKRES NAPRAW

- › **Podstawowe założenia dla nowego obiektu**

Nowa baza będzie przyległa do istniejącej Sekcji Napraw i Eksploatacji Taboru w Sochaczewie i będzie składała się z: hali napraw nadwozi wraz z malarnią i śrutownią, przesuwni wraz z przesuwnicą, specjalistycznych warsztatów naprawczych i przeglądowych, powierzchni magazynowych, całopociągowej myjni taboru, torów postojowych. Naprawy taboru kolejowego będą prowadzone w poziomie P4.

- › **Zadania z zakresu napraw P4 po stronie Inwestora Branżowego**

Obejmą m.in.. demontaż i montaż urządzeń, malatura pojazdów, czynności naprawcze wynikające z Dokumentacji Systemu Utrzymania (DSU) pojazdów.

- › **Pozostałe czynności z zakresu napraw P4 będą zlecane na zewnątrz**

Przeglądy (naprawy) zespołów, podzespołów i części poszczególnych specjalistycznych urządzeń wynikające z ich Dokumentacji Techniczno-Ruchowej (DTR) będą zlecane na zewnątrz do ich producentów.

## OCZEKIWANE PARAMETRY INWESTYCJI

- › **Rodzaj naprawianego taboru**

Baza posłuży do wykonywania przeglądów pojazdów serii ER75 (Stadler Flirt), EN76 (Pesa Elf), 45WE (Newag Impuls), EN57 i pochodnych, wagonów piętrowych i lokomotyw elektrycznych oraz innych eksploatowanych w przyszłości przez KM.

- › **Moce naprawcze**

Nowa baza pozwoli na wykonywanie napraw, w zależności od przyjętego wariantu Inwestycji, od 50 do nawet 75 pojazdów różnego typu rocznie.

- › **Dotacje unijne**

Projekt może ubiegać się o dotacje z dwóch unijnych programów: POIŚ i RPO.

- › **Harmonogram projektu**

1. Pozyskanie Inwestora Branżowego i Inwestora Finansowego: 2016 - 2017
2. Budowa bazy i oddawanie prac: 2017 - 2019
3. Planowany termin rozpoczęcia działalności operacyjnej: 2020 r.

## STRUKTURA FORMALNO-PRAWNA

- › **Partnerstwo Publiczno-Prywatne**

Zakładana jest realizacja projektu w modelu Partnerstwa Publiczno-Prywatnego w formie spółki celowej Kolei Mazowieckich, Inwestora Branżowego oraz Inwestora Finansowego. Rozważane są również inne modele współpracy.

## WKŁAD KOLEI MAZOWIECKICH

- › **Grunty**

Pod realizację Projektu zostały nabyte grunty o łącznej powierzchni 6,6543 ha.

- › **Gwarancja dostarczania do napraw min. 50 szt. taboru kolejowego rocznie**

W formie wkładu własnego Spółki będzie wniesiona umowa na obsługę naprawczą taboru KM na poziomie P4 w ilości min. 50 sztuk taboru rocznie w okresie do 2024 r. z opcją przedłużenia umowy na kolejne lata. Tabor na obsługę wolnych mocy produkcyjnych (do 25 szt.) będzie można pozyskać z rynku zewnętrznego.

**Zastrzeżenia:** Informacje zawarte w niniejszym dokumencie są ściśle poufne zgodnie z ustawą z dnia 16 kwietnia 1993 r. o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji (Dz.U. z dnia 8 czerwca 1993). Niniejszy dokument zawiera podstawowe informacje, stwierdzenia oraz szacunki będące informacjami poufnymi należącymi do „Kolei Mazowieckie – KM” Sp. z o.o. (dalej również jako „Spółka”) i jej Udziałowców. Spółka nie udziela żadnych gwarancji, ani nie składa oświadczeń, wyraźnych lub dorozumianych, ani nie przyjmuje obecnie lub w przyszłości odpowiedzialności za dokładność, rzetelność i kompletność informacji używanych w związku z przygotowaniem niniejszego dokumentu. Niniejszy dokument nie stanowi oferty ani zaproszenia do zakupu papierów wartościowych Spółki ani jej aktywów, ani do dokonania żadnej innej transakcji. Adresat niniejszego dokumentu powinien opierać się na własnych analizach oraz badaniach oraz zasięgnąć porady niezależnego doradcy finansowego, podatkowego i prawnego.