




SCANWAY.



**Strategia rozwoju
Scanway S.A.
na lata 2026–2028**

WROCŁAW | 30 WRZEŚNIA 2025

Spis treści

1.	Wprowadzenie	2
2.	Cele strategii	2
3.	Potencjał rozwojowy Spółki	3
4.	Nisza rynkowa, w której działa Spółka	3
5.	Strategiczne kierunki rozwoju technologicznego Spółki na lata 2026–2028	4
6.	Biznesowe obszary wzrostu	5
7.	Potencjalne źródła finansowania rozwoju Scanway S.A.	5
8.	Podsumowanie	6

1. Wprowadzenie

Motywacją do powstania tego dokumentu jest potrzeba ustalenia kierunków strategicznego działania w najbliższej, kilkuletniej perspektywie, aby znacznie zwiększyć skalę, konkurencyjność i stabilność firmy Scanway S.A. Dokument ujmuje również esencję diagnozy stanu, mocnych stron firmy, jak i zagrożeń zewnętrznych. Strategia bazuje na rosnących trendach w sektorze smallsatów (plasujących się w przedziałach od 10 do 500 kg), postępującej automatyzacji w przemyśle oraz europejskim dążeniu do niezależności technologicznej.

Dokument stanowi jednocześnie punkt odniesienia dla dalszego rozwoju organizacyjnego, decyzji inwestycyjnych oraz współpracy z inwestorami, klientami instytucjonalnymi i partnerami strategicznymi, m.in. w kontekście debiutu na Głównym Rynku GPW oraz uczestnictwa w programach publicznych.

W niniejszym dokumencie Spółka przedstawia cele, które pomogą jej zrealizować długoterminowe dążenie, jakim jest dołączenie do grona globalnych liderów komercyjnych integratorów ładunków optycznych na świecie. W najbliższej perspektywie 2026–2028, Spółka skupi się na wykorzystaniu szans w ramach zachodzących procesów nakierowanych na suwerenność technologiczną Europy oraz transferze wiedzy i doświadczeń między Europą a rozwiniętymi rynkami zachodnimi, w szczególności rynkiem USA.

2. Cele strategii

Strategia Scanway S.A. zakłada w swoim horyzoncie osiągnięcie mierzalnych efektów biznesowych i technologicznych.

Celem strategicznym dla Scanway S.A. jest osiągnięcie na koniec 2028 roku pozycji jednego z największych integratorów (prime) ładunków optycznych w Europie.

Tak sformułowany cel strategii otwiera jednocześnie drogę do długoterminowego dążenia Spółki do wejścia do grona największych komercyjnych integratorów ładunków optycznych na świecie.

Cele operacyjne na lata 2026–2028:

- Znaczne przeskalowanie działalności operacyjnej i technologicznej w głównych obszarach: Space & Defence i Industry;
- Obecność produktów Spółki w konstelacjach globalnych liderów;
- Produkcja kilkunastu ładunków optycznych rocznie w przedziale cenowym 0,5–2,0 mln euro za jednostkę jako efekt uczestnictwa w projektach konstelacyjnych;
- Obecność w portfolio produktów stanowiących pełny, kompletny łańcuch przetwarzania danych optycznych, od akwizycji, przez przetwarzanie, analitykę, po predykcję.

3. Potencjał rozwojowy Spółki

Spółka Scanway S.A. to jeden z kilkunastu kluczowych europejskich dostawców systemów optycznych dla sektora kosmicznego:

- Potwierdzony flight heritage oraz technologia optoelektroniczna wykorzystana w 7 dotychczas wyniesionych ładunkach optycznych;
- Zdolność do projektowania instrumentów optycznych do misji w daleki kosmos, w tym na Księżyc;
- Globalny zasięg działania jako kluczowy przedstawiciel silnego nurtu New Space – czołowa pozycja w Polsce i jeden z kilkunastu istotnych podmiotów w Europie z perspektywą dalszej globalnej ekspansji;
- Unikalna kompetencja łączenia akwizycji, przetwarzania, analizy i predykcji danych optycznych (APAP) – synergie wynikające z obszarów działalności Space i Industry (obustronny transfer technologii i kompetencji);
- Zróżnicowane portfolio klientów m.in.: komercyjni, publiczni, programy krajowe, skutkujące zdywersyfikowanymi źródłami przychodów obejmującymi kontrakty komercyjne, środki z Europejskiej Agencji Kosmicznej (ESA) oraz programy publiczne. Globalna ekspozycja wynikająca ze współpracy z klientami z najważniejszych rynków dla sektora kosmicznego: Ameryki, Azji i Europy;
- Wysoka rozpoznawalność i wiarygodność jako europejski podmiot technologiczny postrzegany: jako stabilny i szybki partner dla USA; dostawca wysokiej jakości dla Azji; rodzimy lider innowacji dla UE i Polski;
- Około 80% kadry to inżynierowie z doświadczeniem w projektowaniu, integracji i testowaniu systemów optycznych i satelitarnych.

4. Nisza rynkowa, w której działa Spółka

Space: optyczne instrumenty obserwacyjne dla nanosatelitów i mikrosatelitów (pasujące się w przedziałach od 10 do 500 kg):

- Odpowiada na rosnące zapotrzebowanie na zobrazowania o wysokiej rozdzielczości realizowane przy ograniczeniach masy, objętości i budżetu;
- Pasuje się między tańszymi, niskorozdzielczymi rozwiązaniami dla CubeSatów a dużymi, kosztownymi ładunkami obserwacyjnymi klasy Maxar czy Airbus;
- Krytyczne znaczenie dla misji konstelacyjnych, obserwacji taktycznej oraz zastosowań typu dual-use.

Industry: systemy akwizycji, przetwarzania i analizy dużej ilości danych w czasie rzeczywistym:

- Odpowiada na potrzebę automatyzacji kontroli skomplikowanych i szybkich procesów produkcyjnych;
- Umożliwia kontrolę wielu aspektów wyrobu pozwalając na elastyczne dodawanie kolejnych jego referencji;

- Zapewnia krótki czas realizacji zaawansowanych wdrożeń (od 3 do 6 m-cy) względem standardowego podejścia projektowego (powyżej 9 m-cy), dzięki wypracowanym technologiom przetwarzania i analizy obrazów.

5. Strategiczne kierunki rozwoju technologicznego Spółki na lata 2026–2028

W okresie 2026–2028 Scanway S.A. skoncentruje się na umacnianiu swojej pozycji jako zintegrowany, europejski dostawca technologii optycznych dla sektora kosmicznego i przemysłowego, rozwijając pełny łańcuch wartości danych optycznych (APAP) oraz cztery kluczowe kierunki technologiczne:

Kierunek 1. Instrumenty optyczne o bardzo wysokiej rozdzielczości

Rozwój instrumentów nowej generacji dla mikrosatelitów, zdolnych do uzyskania zobrazowań <1m GSD oraz procesów nakierowanych na skrócenie czasu dostarczania produktów do klienta. Kluczowe przy tym podejściu jest zastosowanie systemów pozwalających korygować zniekształcenia obrazu już w trakcie misji (tzw. adaptive optics). Rozwiązanie to znacząco podniesie jakość pozyskiwanych danych i pozwoli przełamać bariery technologiczne, które dla młodych firm pozostają nieosiągalne.

Rozwój większych apertur (SOP200, SOP450) oraz misje demonstracyjne TRL 6–7 pozwolą Spółce na wejście do klasy „near-MAXAR-level” przy zachowaniu architektury modularnej i ekonomicznej, dostosowanej do rynku smallsat (10–500 kg). Szczególne znaczenie będzie tu miało rozwijanie rozwiązań dla taktycznych obserwacji Ziemi – z naciskiem na zobrazowania satelitarne i dane dostarczane w czasie zbliżonym do rzeczywistego, wspierające szybkość podejmowania decyzji i elastyczność operacyjną.

Kierunek 2. Produkty przetwarzania danych

Rozwój własnej linii produktów software obejmujący korekcję, kalibrację i mozaikowanie danych EO (obserwacji Ziemi), a także systemy AI/ML do detekcji, oceny i klasyfikacji obiektów oraz zdarzeń (grupa produktów opartych na autorskiej technologii HYDRA).

Współprace badawczo-rozwojowe z Europejską Agencją Kosmiczną (ESA) i uczelniami pozwolą Spółce wdrażać innowacyjne algorytmy przed ich komercjalizacją zarówno w obszarach kosmicznych, przemysłowych, jak i obronnych. Celem Spółki przy tym kierunku będzie pełny end-to-end stack danych optycznych (kompletny zestaw technologii i procesów do pracy z obrazami) obejmujący cały cykl od pozyskania obrazu po analitykę końcową. Rozwiązanie to będzie dostępne zarówno on-board (na pokładzie satelity), jak i w stacjach naziemnych oraz na serwerach.

Kierunek 3. Kamery dla rynku defence i aplikacje w obszarze in-space servicing

Rozwój portfolio dedykowanego sektorowi defence i usługom orbitalnym. Obejmie kamery dla bezzałogowych statków powietrznych, które są oferowane i używane przez państwa NATO i sojusznicy, systemy naziemnego monitoringu oraz instrumenty do inspekcji satelitów i wsparcia misji serwisowych. Modułowe i skalowalne produkty powinny zwiększyć europejską niezależność od sprzętu azjatyckiego

i zapewnić Spółce wejście do segmentu podwójnego zastosowania (dual-use), łączącego doświadczenia kosmiczne z potrzebami bezpieczeństwa i obronności.

Kierunek 4. Rozwój własnych ogniw łańcucha dostaw

Rozwój własnych procesów AIT (montaż, integracja i testowanie wdrażanych systemów), stanowisk testowych (MGSE/OGSE) oraz infrastruktury last-stage manufacturing (końcowych etapów wytwarzania komponentów we własnym zakresie) dla komponentów optycznych i mechanicznych. Pozwoli to zwiększyć niezależność operacyjną i zapewnić stałą jakość oferowanego produktu, skrócić czas dostaw oraz optymalizować marże – co ma kluczowe znaczenie dla realizacji kontraktów z ESA i NATO, a także w obliczu ryzyk związanych z globalnymi zaburzeniami w łańcuchach dostaw.

6. Biznesowe obszary wzrostu

Spółka będzie kontynuowała dotychczasowe biznesowe kierunki rozwoju. To kluczowe pola aktywności, w których realizuje swoje cele biznesowe i technologiczne:

Projekty konstelacyjne i budowa coraz większych instrumentów optycznych:

- Powtarzalne dostawy wystandaryzowanych teleskopów budują przyszły portfel zamówień;
- Rozwój większych teleskopów zwiększa liczbę zastosowań, wartość projektów oraz grono potencjalnych klientów.

Sektor obronny:

- Współpraca z kluczowymi partnerami przy rozwiązaniach dual-use;
- Ekspozycja na krajowe i europejskie programy niezależności technologicznej od USA i Chin.

Deep Space i eksploracja Księżyca:

- Udział w misjach budujących trwałą obecność człowieka na Księżycu;
- Współpraca z liderami sektora, m.in. Intuitive Machines.

Duże programy publiczne:

- Udział w krajowych projektach kosmicznych (np. CAMILA);
- Dywersyfikacja przychodów przez krajowe i europejskie finansowanie (w tym ESA).

Sektor przemysłowy obejmujący analizę obrazu:

- Odpowiedź na potrzeby automatyzacji procesów wytwórczych przy wykorzystaniu zaawansowanej wizji maszynowej łączącej różne technologie obrazowania;
- Własne rozwiązania algorytmiczne do wielowątkowej oceny produkowanych wyrobów i predykcji zdarzeń na liniach produkcyjnych.

7. Potencjalne źródła finansowania rozwoju Scanway S.A.

W obliczu dynamicznych inwestycji konkurentów Spółki, którzy przeznaczają coraz większe środki na rozwój centrów R&D i infrastruktury produkcyjnej, wyznaczając nowe tempo dla branży, Scanway S.A. koncentruje

się na metodycznym skalowaniu działalności, zwiększaniu zdolności produkcyjnych oraz doskonaleniu kompetencji technologicznych i operacyjnych. Celem jest utrzymanie i dalsze wzmocnienie przewag konkurencyjnych w strategicznych obszarach Space & Defence oraz Industry.

Zarząd Spółki analizuje spektrum możliwości finansowania, uwzględniając zarówno instrumenty kapitałowe, jak i dłużne oraz środki pochodzące z programów grantowych. Wzrost znaczenia sektorów Space i Defence w politykach inwestycyjnych instytucji krajowych i europejskich otwiera dostęp do funduszy publicznych. Jednocześnie, rosnąca pozycja rynkowa Spółki sprzyja budowaniu wiarygodności wobec instytucji finansowych, co może ułatwić pozyskanie kapitału dłużnego na korzystnych warunkach. Planowany debiut Spółki na Głównym Rynku GPW stwarza jednocześnie warunki do rozważenia emisji akcji jako narzędzia wspierającego rozwój.

Wszystkie wymienione i potencjalne źródła finansowania zostaną przeanalizowane i ocenione pod kątem zgodności z długoterminową strategią Spółki. Na tej podstawie Zarząd podejmie decyzje dotyczące optymalnej struktury kapitału, wspierającej realizację celów strategicznych w kolejnych kwartalach.

Spółka planuje również wdrożenie kolejnej edycji programu ESOP, którego celem będzie maksymalizacja zaangażowania kluczowej kadry i dalsze, długoterminowe związanie jej z firmą.

8. Podsumowanie

Strategia Scanway S.A. na lata 2026–2028 odpowiada na globalne trendy w sektorze kosmicznym i przemysłowym oraz rosnące zapotrzebowanie na rozwiązania optyczne i systemy przetwarzania danych.

W najbliższych trzech latach firma skoncentruje się na poniższych kierunkach:

- Rozwój produktów obrazujących o bardzo wysokiej rozdzielczości, w tym do zastosowań trudnych, związanych z Deep Space i eksploracją Księżyca;
- Budowa własnych produktów do przetwarzania danych oraz wzmocnienie łańcucha dostaw i niezależności produkcyjnej;
- Kamery dla segmentów Space&Defence (w tym systemów bezzatogowych);
- Udział w misjach pionierskich, eksploracyjnych w daleki kosmos, w tym na Księżyc;
- Budowa własnych algorytmów AI/ML do rozpoznawania defektów, klasyfikacji obiektów oraz analizy zachodzących zmian.

Zarząd Scanway S.A. jest przekonany, że konsekwentna realizacja priorytetów na lata 2026–2028, przedstawionych w niniejszym dokumencie, stworzy solidne podstawy do osiągnięcia strategicznego dążenia Spółki – dołączenia do grona czołowych na świecie komercyjnych integratorów ładunków optycznych.