

Warszawa, dnia 11 marca 2015 roku

List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Rok 2014 należy zaliczyć do udanych dla Spółki.

Pomimo trudnego otoczenia rynkowego/regulacyjnego Grupie Polenergia udało się osiągnąć bardzo dobre wyniki finansowe oraz oddać do użytkowania kolejne 2 farmy wiatrowe. Równolegle trwały intensywne prace nad dalszym rozwojem portfela nowych projektów.

Istotne zdarzenia

Do szczególnie istotnych wydarzeń w życiu Grupy Polenergia w 2014 roku zaliczyć należy:

- 1) Finalizację procesu integracji aktywów Polish Energy Partners S.A. oraz Polenergia Holding S.a.r.l , co pozwoliło na powstanie jedyne, niezależnego, pionowo zintegrowanego podmiotu energetycznego notowanego na GPW (charakteryzującego się przy tym istotnym potencjałem wzrostu);
- 2) Pozyskanie inwestora (China - Central and Eastern Europe Investment Co-operation Fund), który wniósł środki na dalszy rozwój Grupy w kwocie 240 milionów złotych.
- 3) Uruchomienie w 4 kwartale dwóch farm wiatrowych (Gawłowice i Rajgród) o łącznej mocy blisko 67 MW oraz zamknięcie finansowania i rozpoczęcie budowy farmy wiatrowej Skurpie (33,8 MW). W rezultacie łączna moc zainstalowana obiektów Grupy wynosi obecnie 271MW (w tym 147 MW farm wiatrowych).
- 4) Finalizację prac nad Ustawą OZE (zatwierdzoną 20 II 2015 roku i przekazaną do podpisu prezydenta) dającą możliwość istniejącym bądź uruchomionym do końca 2015 projektom pozostania zarówno w ulepszonym systemie certyfikatów albo przejścia w drodze aukcji do systemu cen stałych gwarantujących stabilność przychodów przez 15 lat;
- 5) Istotną poprawę wyników finansowych (na poziomie połączonych aktywów):
 - wzrost skorygowanego wyniku EBITDA o 31,4 mln PLN (tj. 22,9%),
 - wzrost skorygowanego zysku netto o 21,9 mln PLN (tj. 67,3%).

Polenergia S.A.

ul. Krucza 24/26
00-526 Warszawa
tel. +48 22 522 39 00
fax. +48 22 522 31 61

www.polenergia.pl

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

REGON: 012693488
NIP: 526-18-88-932
KRS: 0000026545

Kapitał zakładowy: 90 887 094,00 zł.

Perspektywy i zamierzenia

Grupa Polenergia w dalszym ciągu zamierza wykorzystać swoją pozycję w sektorze wytwarzania energii wiatrowej, aby stać się wiodącą firmą na rynku energetyki odnawialnej w Polsce. W tym celu Grupa planuje kontynuację rozwoju istniejącego portfela farm wiatrowych, aby wykorzystać szanse, jakie daje szybko rosnący rynek energetyki wiatrowej.

Do końca 2015 r. moc zainstalowana farm wiatrowych osiągnie poziom 260–300 MW (między innymi w wyniku oddania do użytkowania farm Skurpie oraz Mycielin) czyniąc z Polenergii jednego z wiodących producentów energii elektrycznej z OZE w Polsce.

Grupa posiada portfel farm wiatrowych w fazie developmentu liczący 678 MW, z czego 5 projektów o łącznej mocy 284 MW zostanie przygotowanych do udziału w pierwszej aukcji, oczekiwanej w 2016 r., a 394 MW weźmie udział w kolejnych aukcjach w latach 2017-2019.

Ponadto Polenergia zamierza koncentrować się na rozwoju projektów w zakresie:

- Budowy morskich farm wiatrowych. Jednym z kluczowych projektów realizowanych przez Polenergię jest budowa na Bałtyku morskich farm wiatrowych o łącznej mocy 1,2 GW. W lipcu 2014 Grupa podpisała umowę przyłączeniową z PSE na 1 200 MW. Proces uzyskiwania decyzji środowiskowej jest w zaawansowanej fazie. Wydanie decyzji środowiskowej dla pierwszych 600 MW przewidywane jest na początku 2016 roku, a dla kolejnych 600 MW w drugiej połowie 2016 roku.
- Budowy interkonektora gazowego Polska-Niemcy (projekt gazociągu Bernau-Szczecin). Projekt gazociągu idealnie łączy zachodnioeuropejski rynek gazu z odizolowanym rynkiem polskim oraz pozostałymi krajami Europy wschodniej (Ukraina, Litwa). Połączenie to zapewni dostęp do infrastruktury importowej w Niemczech i stanie się jednym z kluczowych przedsięwzięć otwierających rynek gazu Europy wschodniej.

Równolegle z realizacją programu inwestycyjnego Polenergia oczekuje dalszego wzrostu wyników finansowych. Planujemy, iż kluczowy z punktu widzenia Grupy wynik na poziomie EBITDA przekroczy w 2015 roku 200 milionów złotych.

Z poważaniem,

Zbigniew Prokopowicz - Prezes Zarządu

Polenergia S.A.

ul. Krucza 24/26
00-526 Warszawa
tel. +48 22 522 39 00
fax. +48 22 522 31 61

www.polenergia.pl

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

REGON: 012693488
NIP: 526-18-88-932
KRS: 0000026545

Kapitał zakładowy: 90 887 094,00 zł.