



GRUPA POLENERGIA
Wyniki finansowe za 3. kwartał 2021 r.

Listopad 2021

Agenda

1	Podsumowanie najważniejszych wydarzeń 3. kwartału 2021 roku	3
2	Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych	7
3	Wyniki finansowe za 3. kwartał 2021 roku	11
4	Status realizacji strategii Grupy	27
5	Transakcja nabycia 100% akcji Edison Energia	31

1 Najważniejsze wydarzenia 3. kwartału 2021 roku

Podsumowanie 3. kwartału 2021 r.: najważniejsze wydarzenia (1/2)

Fakt

- ▶ Wysoka produkcja energii z farm wiatrowych w 3 kwartale 2021 częściowo skompensowała niski wolumen produkcji w poprzednich kwartałach
- ▶ Pozytywny wynik optymalizacji produkcji ENS realizowanej z Polenergią Obrót

▶ Konsekwentna realizacja Strategii Grupy Polenergia na lata 2020-2024

Efekt / Komentarz

- ▶ Wyższa wietrzność w 3 kwartale o 29,4 GWh w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Narastająco wolumen niższy o 66,5 GWh w stosunku do 2020 r. z negatywnym wpływem na wynik EBITDA w wysokości 22,7m PLN.
- ▶ Grupa prowadzi proces optymalizacji pracy ENS – wskutek zmian poziomu marżowości do ujemnego Clean Spark Spread („CSS”), podjęto decyzję o „odwróceniu” transakcji zabezpieczających produkcję i sprzedaż ENS, czyli ograniczeniu planowanej produkcji i zamknięciu pozycji na rynku terminowym głównie dla okresu od II do IV kwartału 2022 r. Wycena odpowiednich instrumentów finansowych związanych z powyższymi transakcjami zgodnie z MSSF 9 oznacza rozpoznanie w wyniku 3 kwartału 2021 r. na poziomie Grupy: (i) wyniku na przewidywanej produkcji ENS dla ww. przyszłych okresów, których dotyczyły zawarte transakcje, tj. 7,5 mln zł (narastająco: 18,7 mln zł) – jest to przesunięcie czasowe, oraz (ii) wpływ dodatkowych optymalizacji oraz korzystnych zmian CSS (ujemny poziom CSS) w wysokości 22,5 mln zł (narastająco: 45,8 mln zł). Efekt tych wycen prezentowany jest w segmencie Obrotu i sprzedaży w trzecim kwartale w kwocie 9,2 mln zł (narastająco: 17,9 mln zł) oraz w segmencie Gazu i czystych paliw w kwocie 20,7 mln zł (narastająco: 46,6 mln zł). Wyceny dotyczące trzeciego kwartału 2021 r., które na koniec pierwszego półrocza zostały ujęte w wysokości 17,1 mln zł, zostały rozpoznane w wyniku zrealizowanym.
- ▶ W dniu 4 listopada 2021 roku Zarząd Polenergia S.A. podpisał Przedwstępną Umowę Sprzedaży Akcji (PSSA), na mocy której akcjonariusze Edison Energia S.A. (Edison Energia) z siedzibą w Warszawie zobowiązali się do zawarcia Przyrzeczonej Umowy Sprzedaży Akcji (FSSA) dotyczącej sprzedaży Emitentowi przez obecnych akcjonariuszy Edison Energia 100% akcji spółki. Zgodnie z PSSA, cena 100% akcji Edison Energia została wstępnie ustalona na 76.500.000 PLN, lecz dokładna kwota płatna przy zawarciu FSSA będzie podlegała określonym korektom związanym z procedurami zamknięcia rachunków (tzw. closing accounts) określonymi w PSSA. Ostateczna cena akcji spółki sprzedanych na mocy FSSA nie będzie mogła jednak przekroczyć kwoty 86.000.000 PLN. Zawarcie FSSA uzależnione jest od uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów i innych warunków zawieszających wymienionych w PSSA.
- ▶ Farma Wiatrowa Szymankowo, o mocy zainstalowanej 38,1 MW, uzyskała koncesję oraz pozwolenie na użytkowanie i od 13 września 2021 r. znajduje się w fazie eksploatacji. Rozpoczęcie eksploatacji Farmy Wiatrowej Szymankowo zwiększyło moc zainstalowaną farm wiatrowych eksploatowanych przez Grupę Polenergia o 15% do 287 MW.
- ▶ Kontynuacja budowy portfela dwóch projektów farm wiatrowych oraz przygotowanie do budowy dwóch kolejnych projektów:
 - Dębsk: realizacja budowy zgodnie z harmonogramem;
 - Kostomłoty: realizacja budowy zgodnie z harmonogramem.
 - Piekło oraz Grabowo: prace przygotowawcze zmierzające do podjęcia finalnej decyzji inwestycyjnej i rozpoczęcia budowy.
- ▶ Zaawansowany etap budowy portfela trzech projektów PV o łącznej mocy 28 MW, które uzyskały wsparcie w ramach aukcyjnego systemu wsparcia OZE w 2020 roku - Sulechów II, Sulechów III, Buk
- ▶ Szacowane łączne nakłady inwestycyjne spółek projektowych MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III na przygotowanie projektów farm wiatrowych na Bałtyku wyniosą do 630m PLN, a nakłady na budowę farm sięgną 16,1-18,2mld PLN.
- ▶ Od 1 stycznia 2021 r. Elektrociepłownia Nowa Sarzyna jako uczestnik Rynu Mocy wykonuje obowiązek mocy zgodnie z umową zawartą z Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi oraz kontynuuje świadczenie usługi samostartu i odbudowy systemu dla PSE.

Podsumowanie 3. kwartału 2021 r.: najważniejsze wydarzenia (2/2)

Fakt

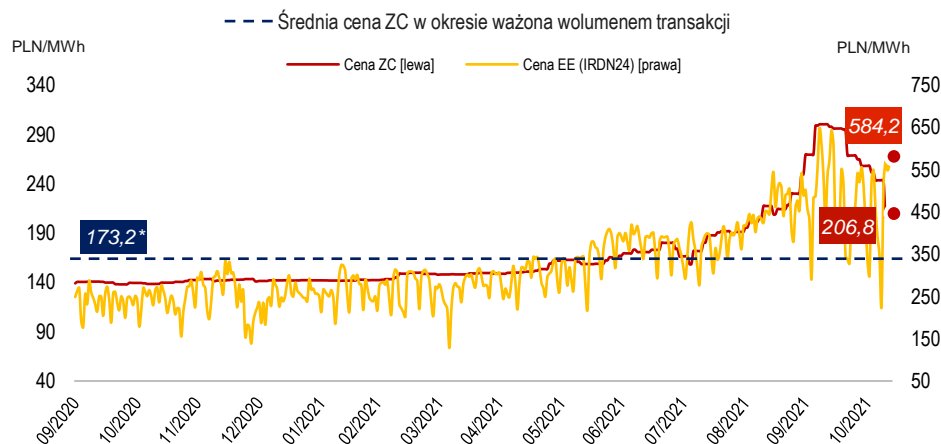
- ▶ Podjęcie uchwały w sprawie emisji akcji w ramach docelowego powiększenia kapitału zakładowego
- ▶ Sprzyjające otoczenie regulacyjne

Efekt / Komentarz

- ▶ W dniu 23 września 2021 r. Zarząd Polenergii S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji nie mniej niż jednej oraz nie więcej niż 21.426.807 akcji zwykłych na okaziciela serii AA po cenie emisyjnej 47 zł za jedną akcję. Emisja akcji nastąpi w formie subskrypcji prywatnej i umożliwi każdemu akcjonariuszowi, za wyjątkiem Mansa Investments oraz BIF IV Europe Holdings Limited, utrzymanie procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki w wysokości jaki ten akcjonariusz posiadał na koniec dnia zatwierdzenia prospektu Spółki (Dzień Preferencji). Spółce Mansa Investments zostanie zaoferowane 5.150.211 sztuk nowych akcji nowej emisji, natomiast BIF IV Europe Holdings Limited nie mniej niż 10.804.185 i nie więcej niż 14.361.702 akcji nowej emisji, w zależności od liczby akcji, które zostaną zaoferowane pozostałym akcjonariuszom.
- ▶ Ustawa odległościowa: Przedstawiciele rządu zapowiadają liberalizację zasady 10H. Prace nad ustawą znajdują się w zaawansowanym stadium – zakończone zostały konsultacje publiczne. Zgodnie z projektem władze lokalne mogą określić mniejszy niż 10h wymóg odległościowy, zawsze z zachowaniem minimalnego dystansu od budynków wynoszącego co najmniej 500 m albo obszar oddziaływania farmy wiatrowej.
- ▶ Przedstawiciele administracji rządowej oraz kluczowi przedstawiciele sektora morskiej energetyki wiatrowej podpisali 15 września 2021 r. „Porozumienie sektorowe na rzecz rozwoju morskiej energetyki wiatrowej w Polsce” („Polish Offshore Wind Sector Deal”). Nadrzędnym celem tego porozumienia jest wsparcie rozwoju sektora w Polsce oraz maksymalizacja „local content”, czyli udziału polskich przedsiębiorców w łańcuchu dostaw dla morskich farm wiatrowych powstających w polskiej wyłącznej strefie ekonomicznej.
- ▶ Prezydent RP podpisał 5 października 2021 r. nowelizację ustawy o odnawialnych źródłach energii. Do najważniejszych zmian należą m.in.
 - do 2027 roku przedłużono okres, w którym mogą być organizowane aukcje, a także do 2047 roku – okres, do którego można korzystać ze wsparcia;
 - wprowadzona została możliwość określenia długoterminowego harmonogramu udzielania wsparcia wytwórcom OZE przez sześć kolejnych lat. Ilość i wartość energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii, które mogą zostać sprzedane w aukcji w latach 2022–2027, zostanie określona w rozporządzeniu;
 - wprowadzono zasadę rozliczania dodatniego salda w okresach 3-letnich (przepis ma vacatio legis do października 2022 roku).
- ▶ Prezes Urzędu Regulacji Energetyki ogłosił harmonogram kolejnych w tym roku aukcji na sprzedaż energii ze źródeł odnawialnych (OZE), które odbędą się w dniach 2-10 grudnia br.
- ▶ 14 października 2021, Polska jako pierwsze państwo w Unii Europejskiej, po ogłoszeniu w lipcu 2020 przez Komisję Europejską „Strategii Wodorowej dla neutralnej klimatycznie Europy”, zawarła porozumienie sektorowe dotyczące rozwoju gospodarki wodorowej. Porozumienie podpisali przedstawiciele administracji rządowej, środowiska przedsiębiorców, nauki oraz jednostek otoczenia biznesu.
- ▶ Trwają prace nad poselskim projektem ustawy zmieniającej zasady rozliczeń prosumentów energii elektrycznej. Planowane jest przejście z obecnego systemu opustów do systemu tzw. net billingu, w którym prosument będzie rozliczał się za energię wprowadzoną do sieci po cenie rynkowej, a nabywał energię pobraną z sieci po cenie taryfowej.
- ▶ Rada Ministrów, 2 listopada 2021 r., podjęła uchwałę ws. przyjęcia „Polskiej strategii wodorowej do roku 2030 z perspektywą do 2040 r.”, przedłożoną przez ministra klimatu i środowiska. Polska Strategia Wodorowa jest dokumentem strategicznym, który określa główne cele rozwoju gospodarki wodorowej w Polsce oraz kierunki działań potrzebnych do ich osiągnięcia. Dokument wpisuje się w globalne, europejskie i krajowe działania mające na celu budowę gospodarki niskoemisyjnej.
- ▶ Trwają prace nad tzw. specustawą wodorową mającą na celu uregulowanie zasad wytwarzania, transportu i magazynowania wodoru. Wskazany przez przedstawicieli rządu termin rozpoczęcia obrad sejmowych nad prawem wodorowym to połowa 2022 r.

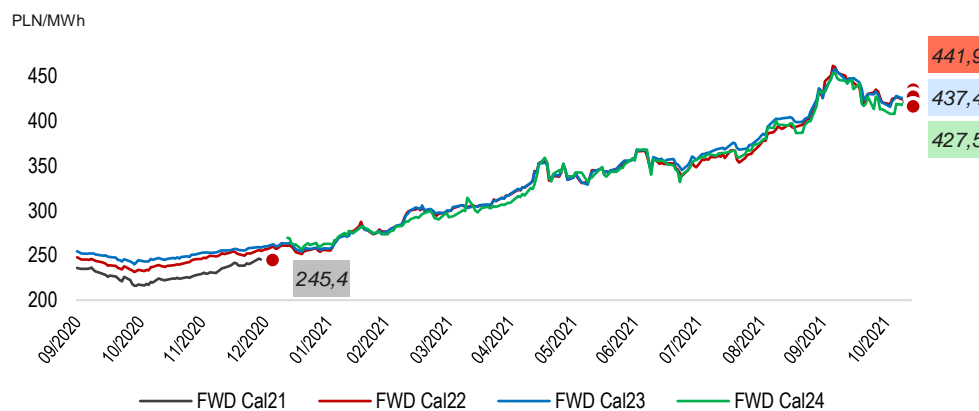
Kluczowe indeksy i ceny rynkowe

Ceny zielonych certyfikatów i energii elektrycznej

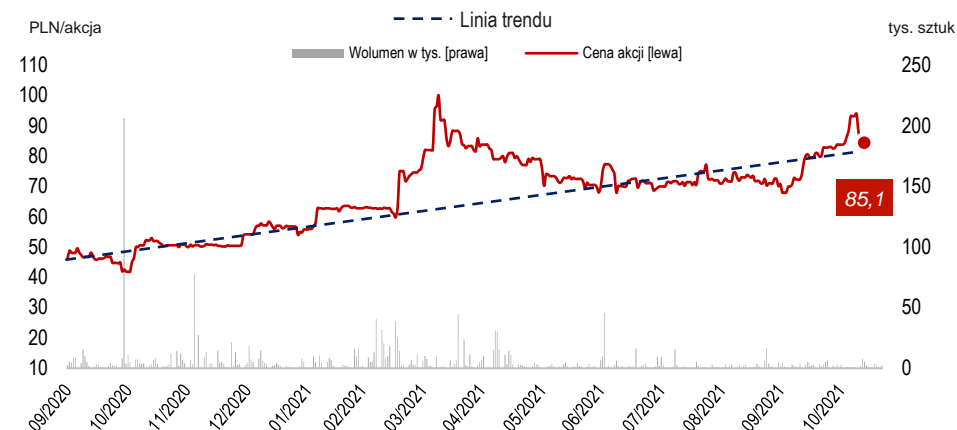


*Średnia cena ZC ważona wolumenem transakcji w analogicznym okresie roku poprzedniego wynosiła: 139,5 PLN/MWh

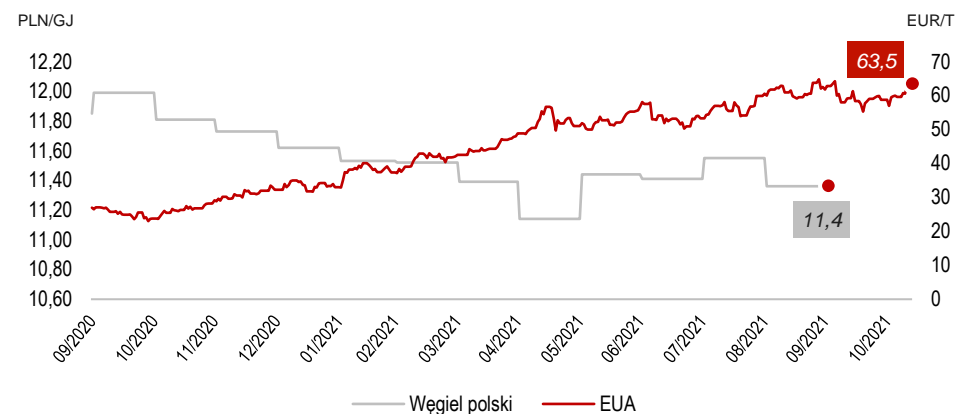
Ceny terminowe energii elektrycznej



Notowania cen akcji Polenergia S.A.



Notowania cen węgla na polskim rynku i praw do emisji CO2



2 Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych

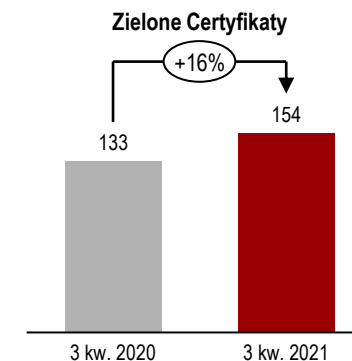
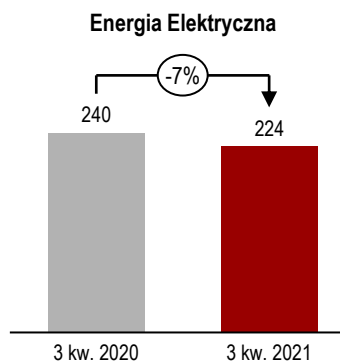
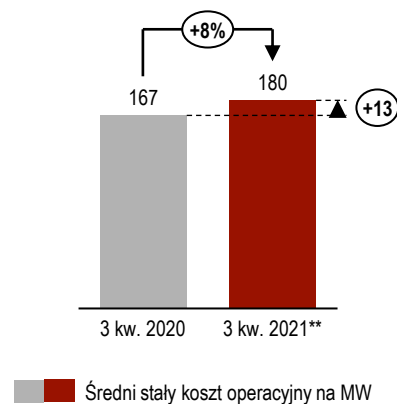
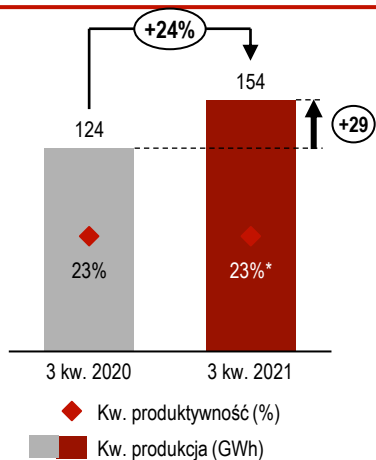
Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych - Lądowe farmy wiatrowe

Produkcja lądowych farm wiatrowych (brutto) i LF %

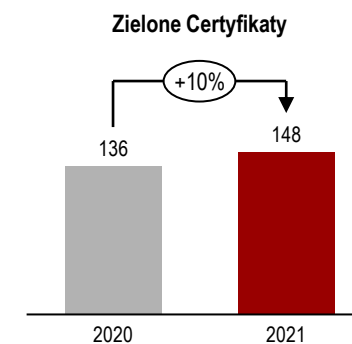
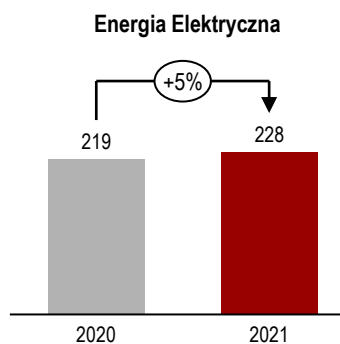
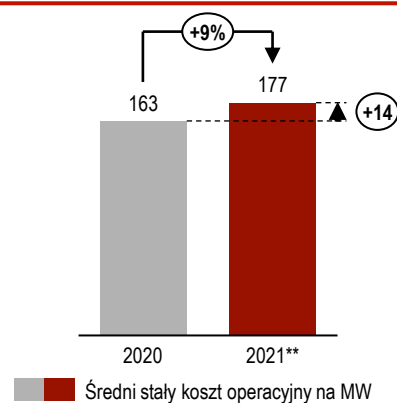
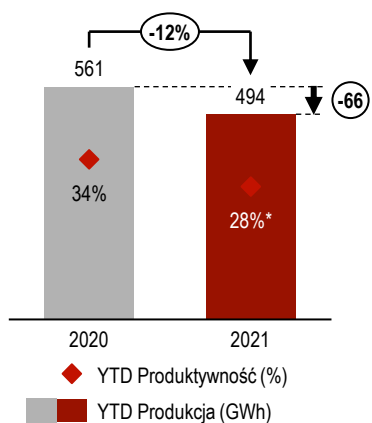
Średni stały koszt operacyjny na MW w lądowych farmach wiatrowych [tys.PLN/MW/rok]

Średnie przychody na MWh (po kosztach bilansowania i profilu) na poziomie Grupy [PLN/MWh]

Dane kwartalne



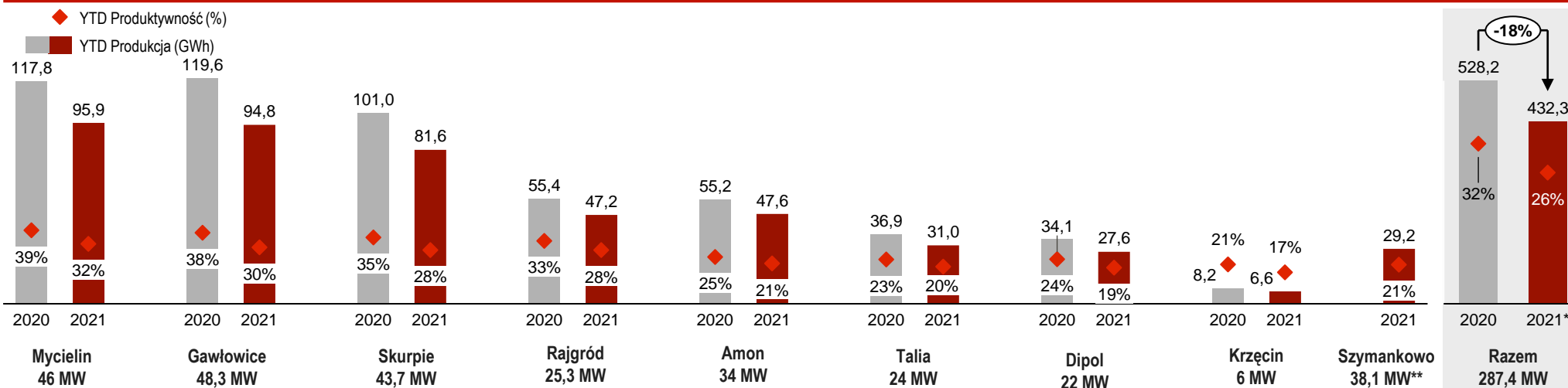
Dane narastające



* produktywność z wyłączeniem farmy wiatrowej Szymankowo
 ** z wyłączeniem farmy wiatrowej Szymankowo

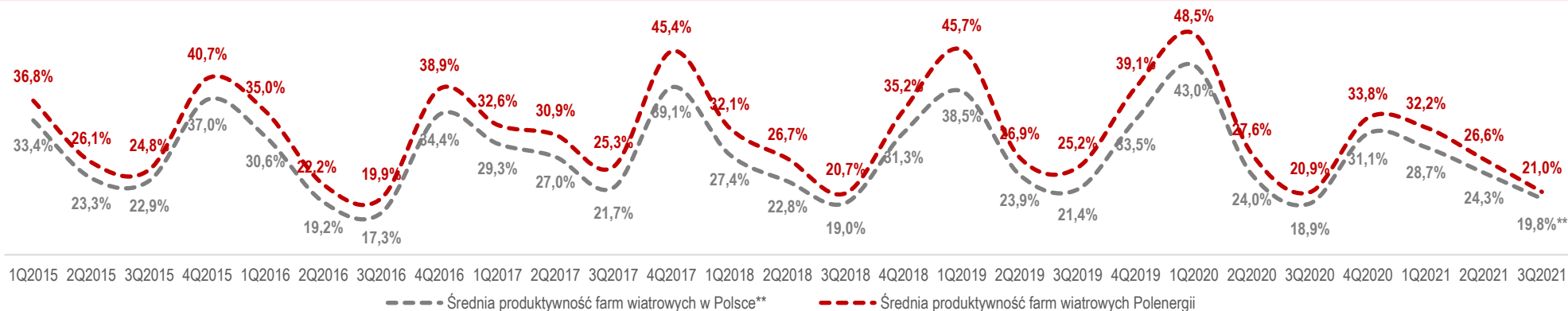
Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych - Lądowe farmy wiatrowe

Produkcja (netto), narastająco



* Produktivność z wyłączeniem Farmy Wiatrowej Szymankowo; ** Produktivność od daty startu wytwarzania energii elektrycznej

Produktivność netto farm Polenergii powyżej średniej*



* Porównanie na bazie produktivności netto (po zużyciu własnym i stratach) z uwagi na dostępność danych dot. sektora.

** Kalkulacja produkcji netto sektora we wrześniu szacowana na bazie danych rynkowych z lipca i sierpnia w oparciu o stosunek produkcji netto Polenergii we wrześniu do produkcji netto Polenergii z lipca i sierpnia.

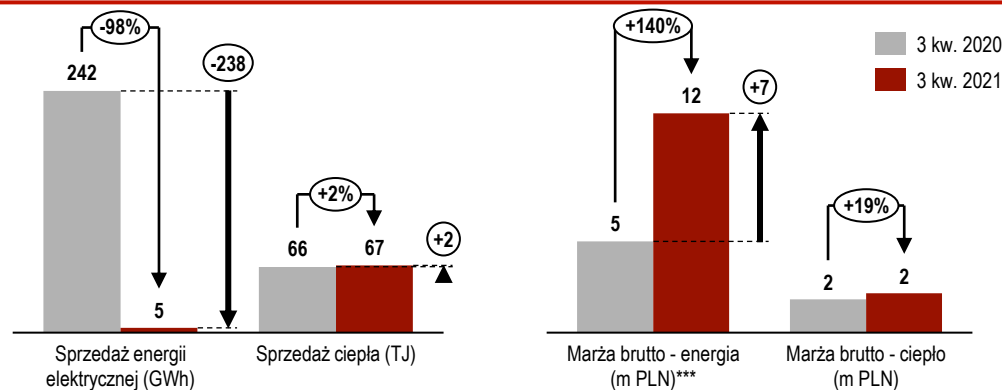
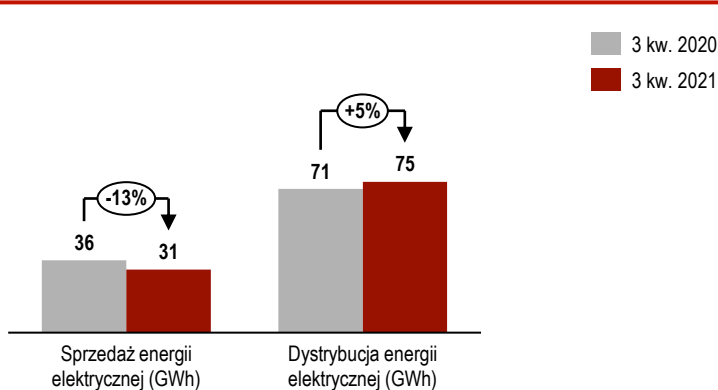
ZASTOSOWANIE NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII, BARDZO DOBRA LOKALIZACJA PROJEKTÓW ORAZ DOŚWIADCZONY ZESPÓŁ TECHNICZNY UMOŻLIWIJĄ STAŁE OSIĄGANIE WYŻSZYCH POZIOMÓW PRODUKCJI OD ŚREDNIEJ RYNKOWEJ.

Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych - Gaz i czyste paliwa oraz Dystrybucja

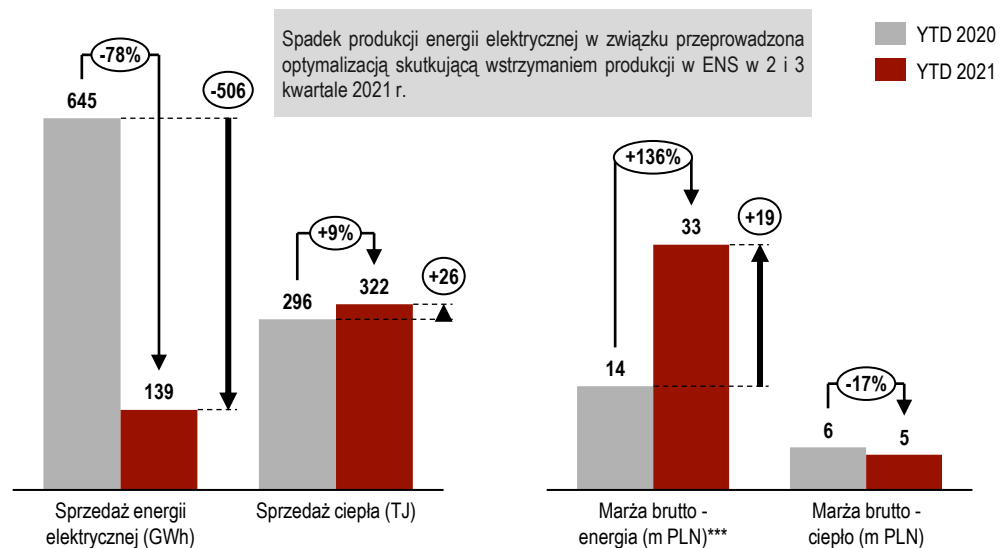
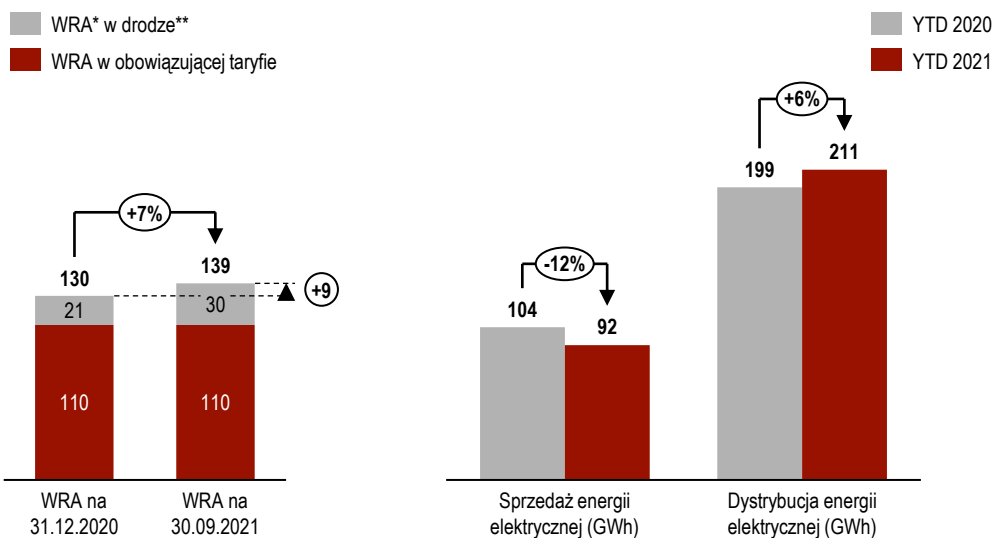
Dystrybucja – sprzedaż [GWh]

Gaz i czyste paliwa – sprzedaż [GWh] i średnie ceny [PLN/MWh]

Dane kwartalne



Dane narastające



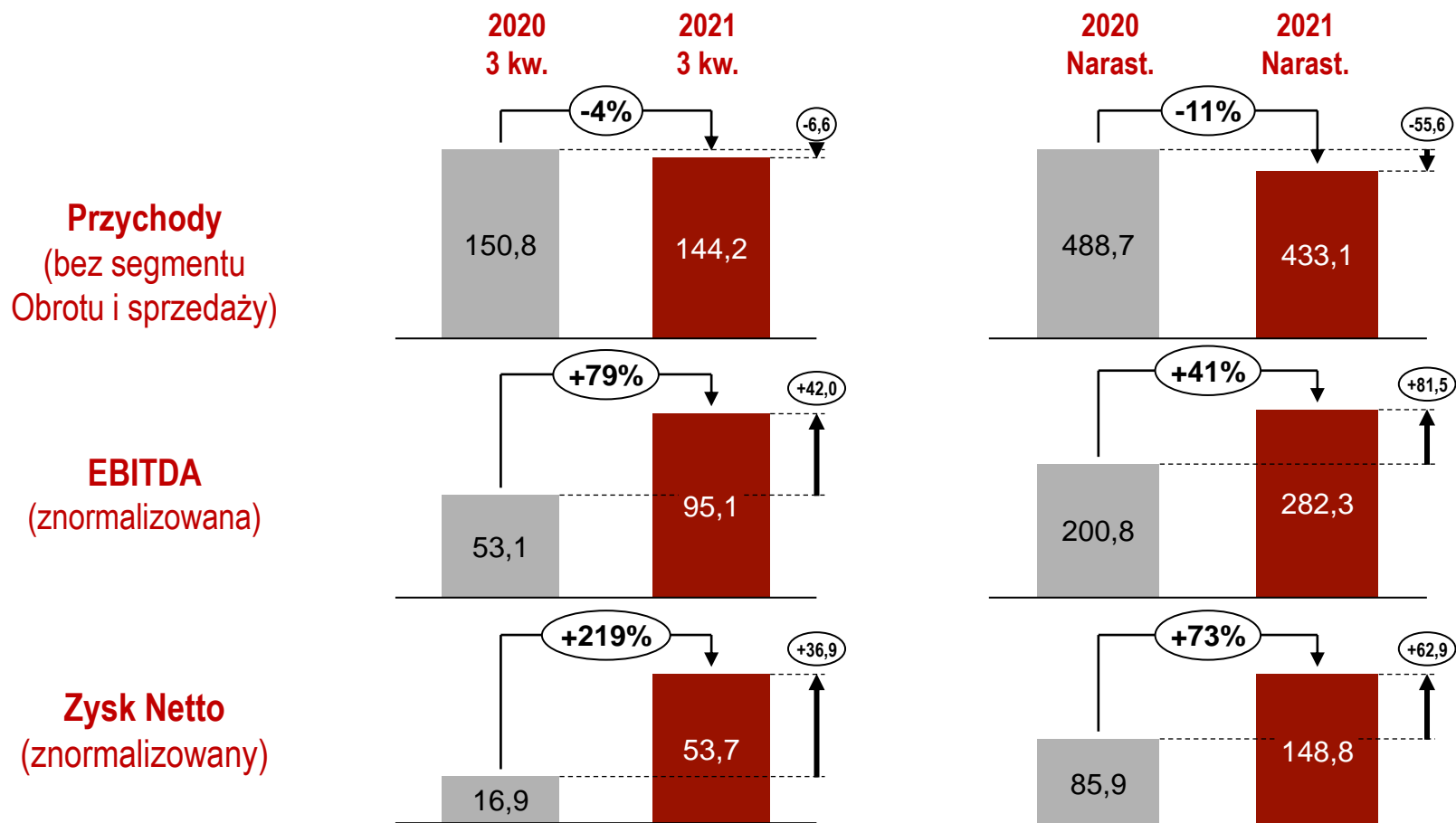
* wartość regulacyjna aktywów – pojęcie wyjaśnione w słowniku

** pojęcie wyjaśnione w słowniku

*** marża brutto na poziomie ENS, nie uwzględniająca wpływu optymalizacji obejmującej okres październik 2021 - grudzień 2022, rozpoznanej w skonsolidowanych wynikach finansowych Grupy

3 Wyniki finansowe za 3. kwartał 2021 roku

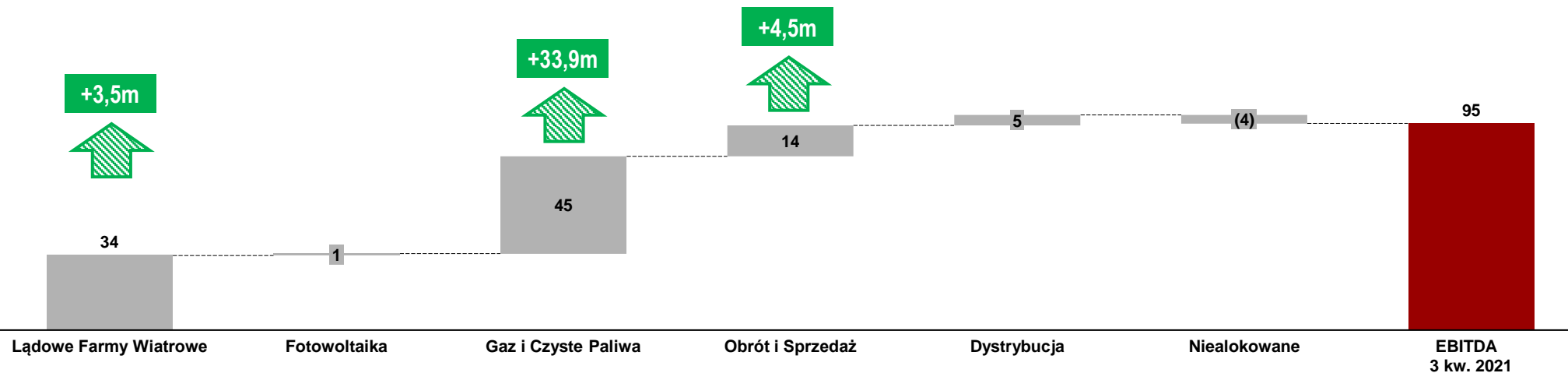
Wyniki finansowe za 3. kwartał 2021 roku



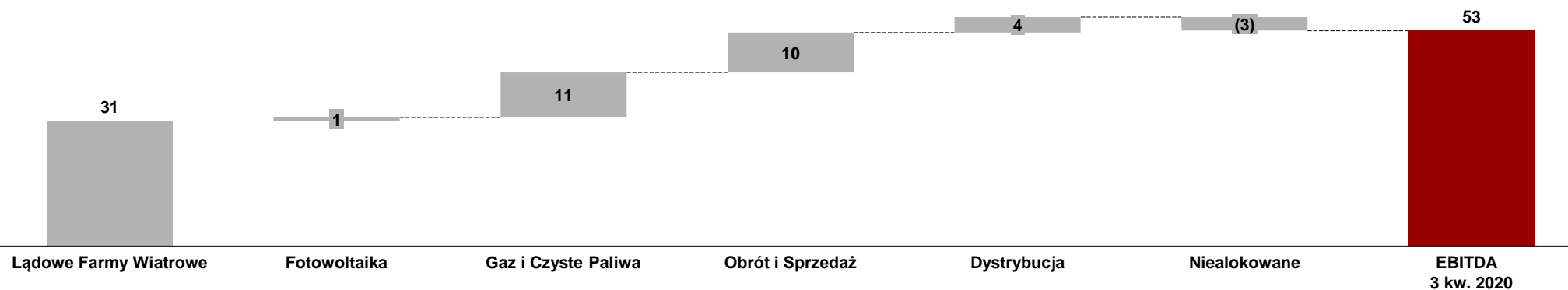
WYŻSZY WYNIK W 3. KWARTALE 2021 ROKU GŁÓWNIEM Z UWAGI NA OPTYMALIZACJĘ PRODUKCJI ENS ORAZ WYŻSZY WYNIK W SEGMCIE LĄDOWYCH FARM WIATROWYCH Z UWAGI NA ROZPOCZĘCIE EKSPLOATACJI FARMY WIATROWEJ SZYMANKOWO.

Struktura wyniku EBITDA – 3. kwartał 2021 r. w porównaniu do 3. kwartału 2020 r.

2021



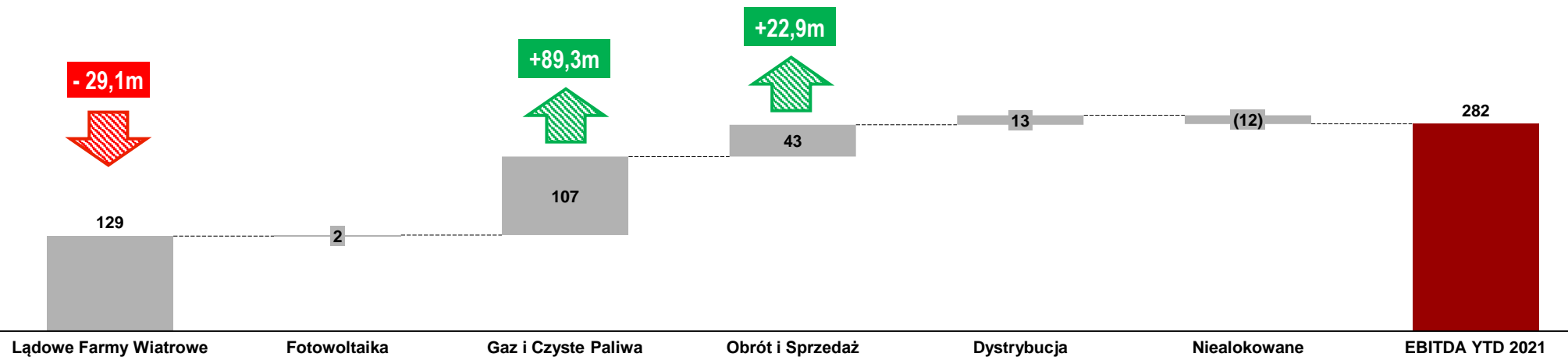
2020



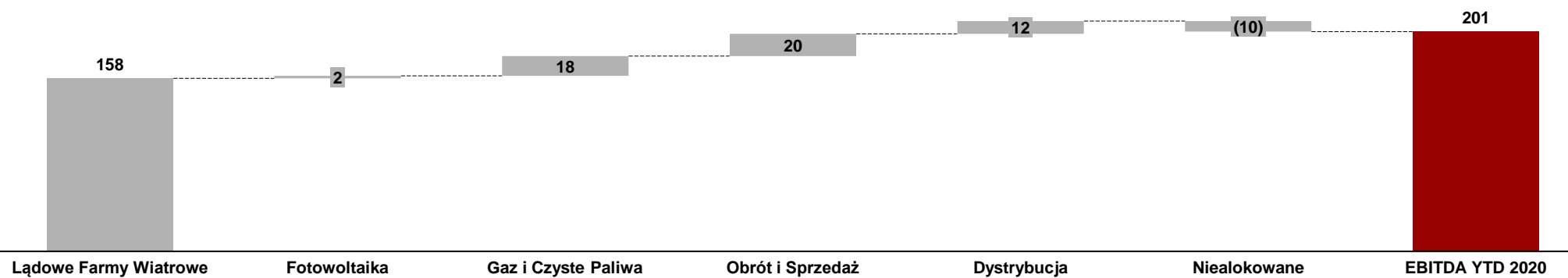
WZROST WYNIKU W SEGMENTACH GAZ I CZYSTE PALIWA, OBRÓT I SPRZEDAŻ ORAZ ŁĄDOWE FARMY WIATROWE

Struktura wyniku EBITDA – 3 kwartały 2021 r. w porównaniu do 3 kwartałów 2020 r.

2021



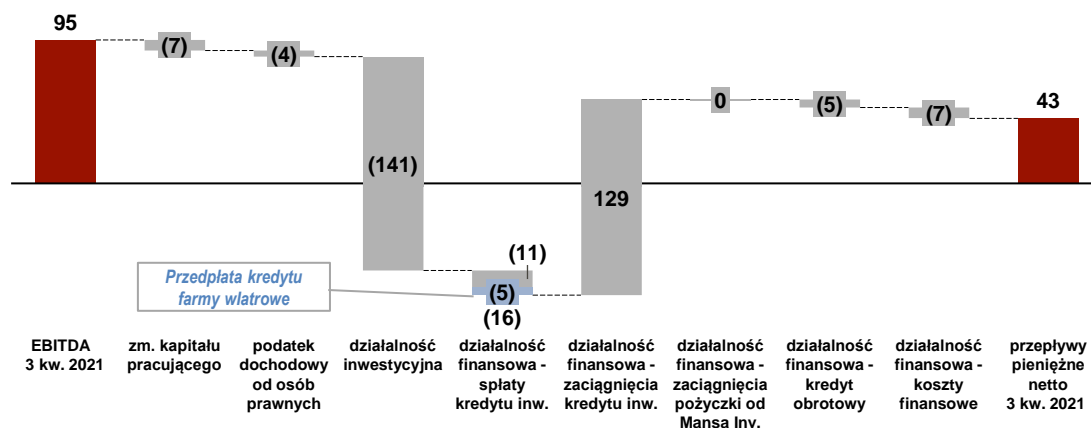
2020



WZROST WYNIKU SEGMENTU GAZ I CZYSTE PALIWA ORAZ OBRÓT I SPRZEDAŻ CZĘŚCIOWO SKOMPENSOWANY PRZEZ SPADEK WYNIKU SEGMENTU ŁĄDOWE FARMY WIATROWE

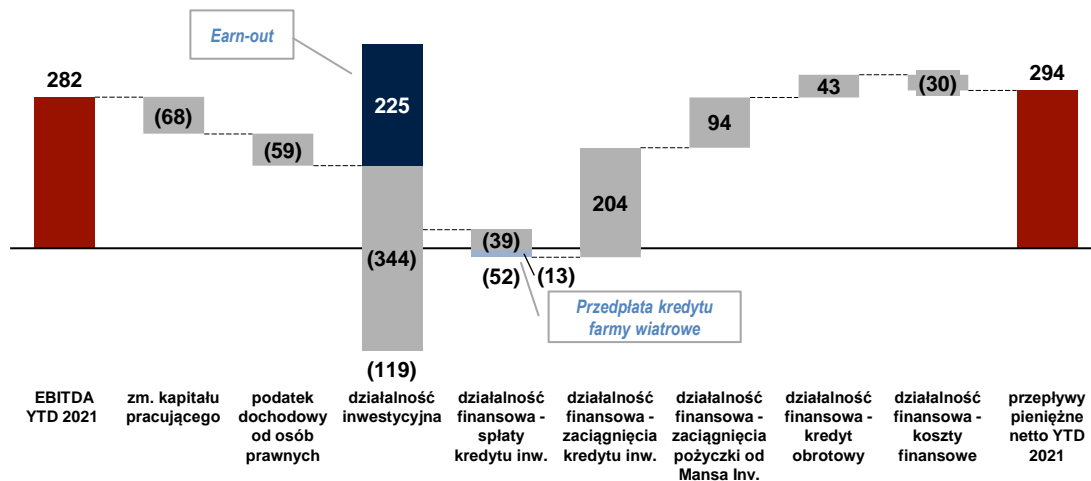
Przepływy pieniężne Grupa Polenergia

3. kwartał



- ▶ **Przepływy środków z działalności inwestycyjnej:** Wydatki inwestycyjne poniesione w projektach w zaawansowanej fazie rozwoju, które uzyskały wsparcie w aukcji OZE w 2019 r. (-93,9m) oraz w pozostałych spółkach (-33,0m). Dopłaty do morskich farm wiatrowych (-16,8m) i pozostałych spółek (-1,1m). Sprzedaż projektu Mercury (3,7m) i pozostałe (0,1m).
- ▶ **Przepływy środków z działalności finansowej:** Harmonogramowa spłata kredytu inwestycyjnego w segmencie lądowych farm wiatrowych (-10,6m), fotowoltaiki (-0,3m) oraz dystrybucji (-0,4m). Przedpłata kredytu inwestycyjnego w farmach wiatrowych (-4,9m). Zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego w projekcie Dębask (100m), Szymankowo (7m), Kostomłoty (2,6m), Dystrybucja (3,2m), Sulechów (16,0m). Zmiana kredytu obrotowego / kredytu VAT w Obrocie (-19,5m), Dystrybucji (+1,1m), Dębasku (+8,4m), Szymankowie (+1,1m) i Sulechowie (+3,6m). Na przepływy finansowe z tytułu kosztów finansowych składa się przede wszystkim płatność odsetek (-6,4m), a także płatności zobowiązań z tytułu leasingu (-0,5m).

Narastająco

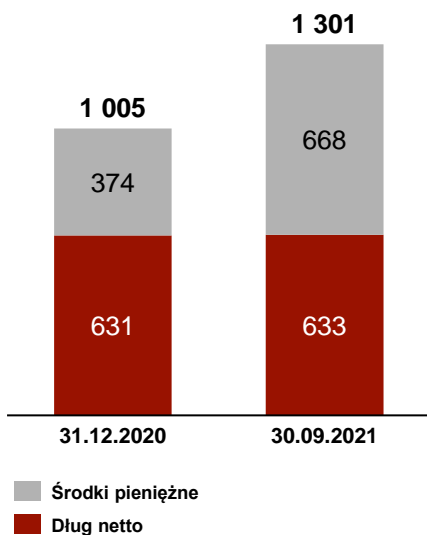


- ▶ **Przepływy środków z działalności inwestycyjnej:** Wydatki inwestycyjne poniesione w projektach w zaawansowanej fazie rozwoju, które uzyskały wsparcie w aukcji OZE w 2019 r. (-233,0m) oraz w pozostałych spółkach (-53,2m). Dopłaty do morskich farm wiatrowych (-60,5m) i pozostałych spółek (-1,8m). Otrzymany earn-out (225,4m), sprzedaż projektu Mercury (3,7m) i pozostałe (0,8m).
- ▶ **Przepływy środków z działalności finansowej:** Harmonogramowa spłata kredytu inwestycyjnego w segmencie lądowych farm wiatrowych (-36,2m), fotowoltaiki (-0,5m) oraz dystrybucji (-2,1m). Przedpłata kredytu inwestycyjnego w farmach wiatrowych (-13,1m). Zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego w segmencie lądowych farm wiatrowych kwocie 171,9m, w segmencie fotowoltaiki 16m oraz dystrybucji w kwocie 15,9m. Zaciągnięcie pożyczki w farmie wiatrowej Dębask (83,6m) oraz Kostomłoty (10m). Zmiana kredytu obrotowego / kredytu VAT w Obrocie (+26,9m), Dystrybucji (+10,5m), Dębasku (+16,7m), Sulechowie I (+3,6m) i Szymankowie (-15,3m). Na przepływy finansowe z tytułu kosztów finansowych składa się przede wszystkim spłata odsetek (-24,9m), a także płatności zobowiązań z tytułu leasingu (-4,6m).

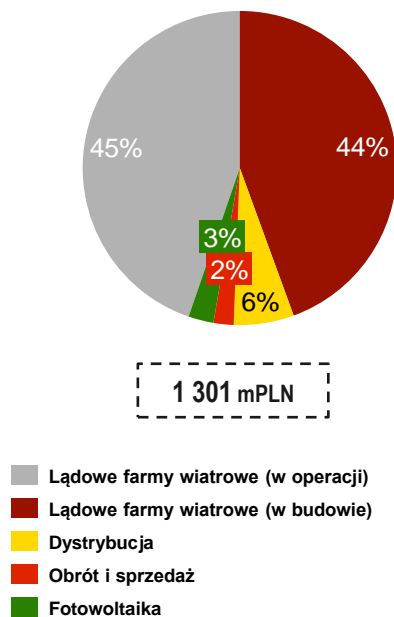
WYSOKIE NAKŁADY NA INWESTYCJE W SEGMENTIE FARM WIATROWYCH FINANSOWANE ZE ŚRODKÓW WŁASNYCH I DŁUGU INWESTYCYJNEGO.
WPLYW DODATKOWYCH PŁATNOŚCI Z TYTUŁU SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW W PROJEKTACH MFV W 2018 r.

Struktura zadłużenia na 30 września 2021 roku

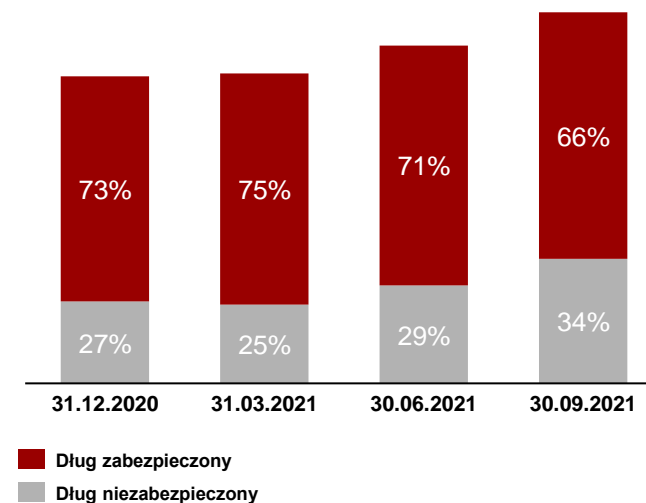
Zadłużenie brutto (m zł)



Struktura zadłużenia według segmentów



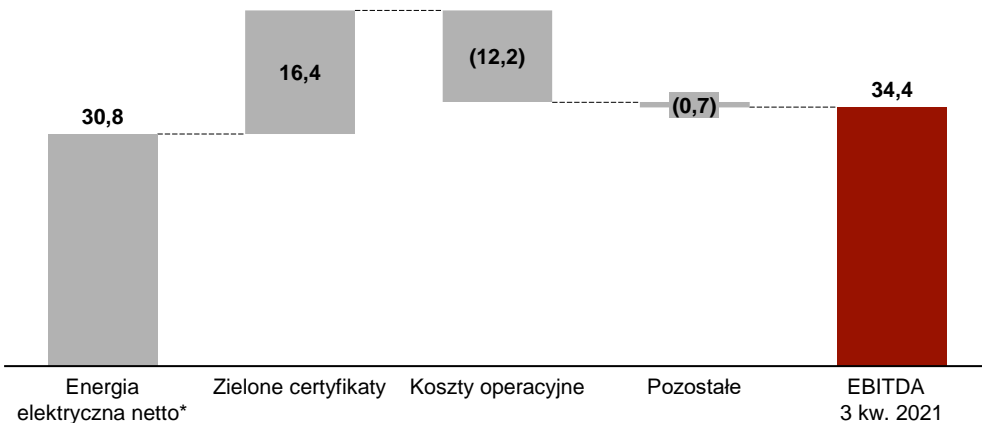
Struktura zadłużenia – zabezpieczenie stopy procentowej



RELATYWNIE STAŁY POZIOM DŁUGU NETTO W 3 KWARTALE POMIMO WZROSTU ZADŁUŻENIA, BRAK RYZYKA WALUTOWEGO W STRUKTURZE ZADŁUŻENIA. KOSZT DŁUGU ZABEZPIECZONY W 66% DLA KREDYTÓW BANKOWYCH.

Lądowe farmy wiatrowe – 3. kwartał

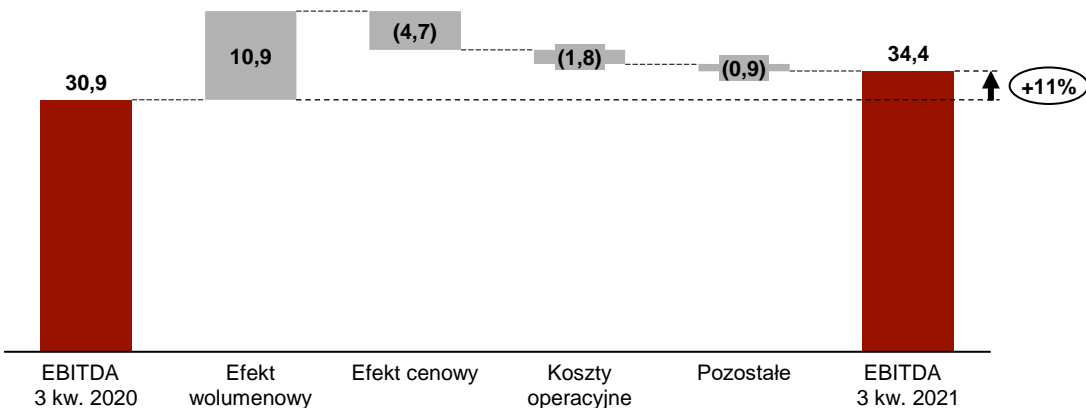
EBITDA build-up



Komentarz

- ▶ Wolumen produkcji energii brutto wyższy o 29,5 GWh.
- ▶ Spadek cen sprzedaży energii elektrycznej na poziomie segmentu (o 6,1 PLN/MWh).
- ▶ Wzrost cen sprzedaży zielonych certyfikatów na poziomie segmentu (o 4,4 PLN/MWh).
- ▶ Koszty operacyjne w 3. kwartale 2021 r. wyższe niż w 3. kwartale 2020 r. z uwagi na wyższe koszty serwisu technicznego, energii na potrzeby własne oraz usług obcych.
- ▶ Wśród pozostałych efektów wpływających na EBITDA najistotniejszy wpływ miał spadek wyniku na developmencie nowych projektów farm wiatrowych.
- ▶ Przychody z tytułu przyznanych, ale jeszcze niesprzedanych zielonych certyfikatów* oraz koszty sprzedaży z nimi związane są prezentowane bez uwzględnienia korekty MSSF 15 (w odróżnieniu od prezentacji w skonsolidowanym raporcie kwartalnym).

EBITDA* bridge

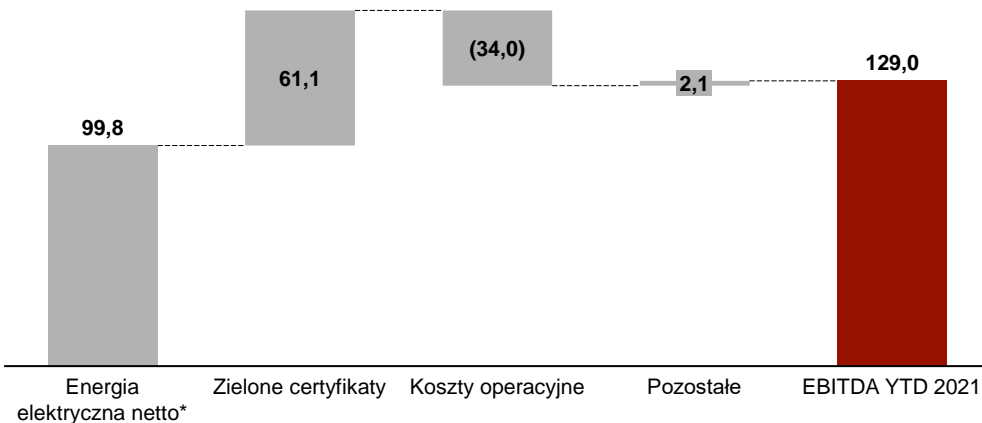


* pojęcie wyjaśnione w słowniku skrótów

WYŻSZY WOLUMEN PRODUKCJI CZĘŚCIOWO SKOMPENSOWANY PRZEZ NIŻSZE CENY SPRZEDAŻY ENERGII ELEKTRYCZNEJ .

Lądowe farmy wiatrowe – narastająco

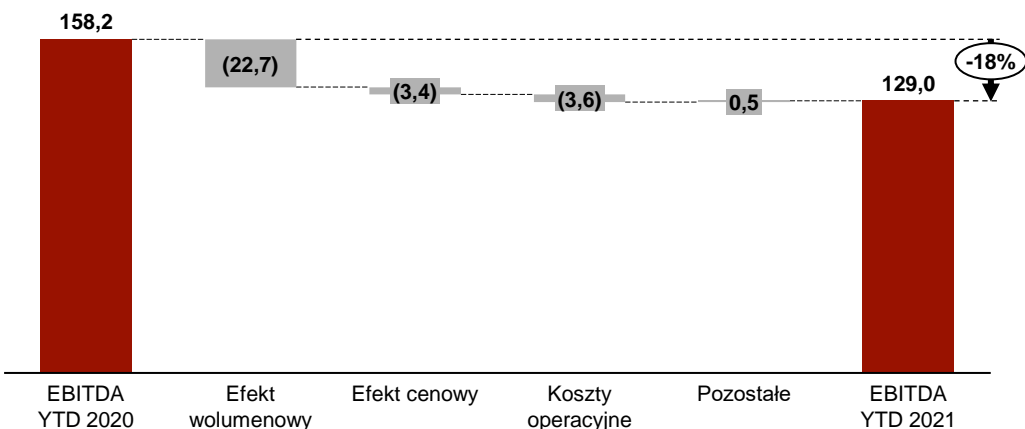
EBITDA build-up



Komentarz

- ▶ Wolumen produkcji energii brutto niższy o 66 GWh.
- ▶ Spadek cen sprzedaży energii elektrycznej na poziomie segmentu (o 1,5 PLN/MWh).
- ▶ Wzrost ceny sprzedaży zielonych certyfikatów na poziomie segmentu (o 4,2 PLN/MWh).
- ▶ Koszty operacyjne w 3 kwartałach 2021 r. wyższe niż w 3 kwartałach 2020 r. z uwagi na wyższe koszty serwisu technicznego, energii na potrzeby własne oraz usług obcych.
- ▶ Wynik na developmencie farm wiatrowych (stanowiący część pozycji pozostałe) był narastająco wyższy w 3Q2021 r. niż w analogicznym okresie 2020 r. o 0,55 mln PLN.
- ▶ Przychody z tytułu przyznaných, ale jeszcze niesprzedanych zielonych certyfikatów* oraz koszty sprzedaży z nimi związane są prezentowane bez uwzględnienia korekty MSSF 15 (w odróżnieniu od prezentacji w skonsolidowanym raporcie kwartalnym).

EBITDA* bridge

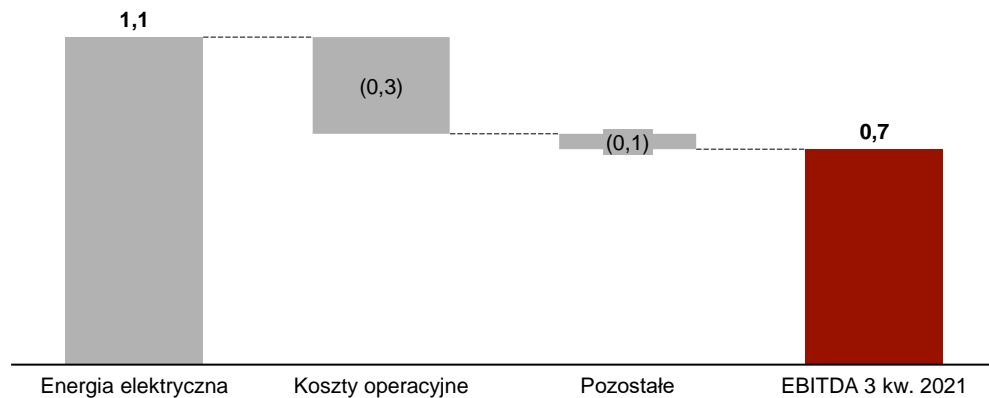


* pojęcie wyjaśnione w słowniku skrótów

NIŻSZY WYNIK ZWIĄZANY Z NIŻSZYM WOLUMENEM PRODUKCJI ORAZ NIŻSZYMI CENAMI SPRZEDAŻY ENERGII ELEKTRYCZNEJ .

Fotowoltaika – 3. kwartał

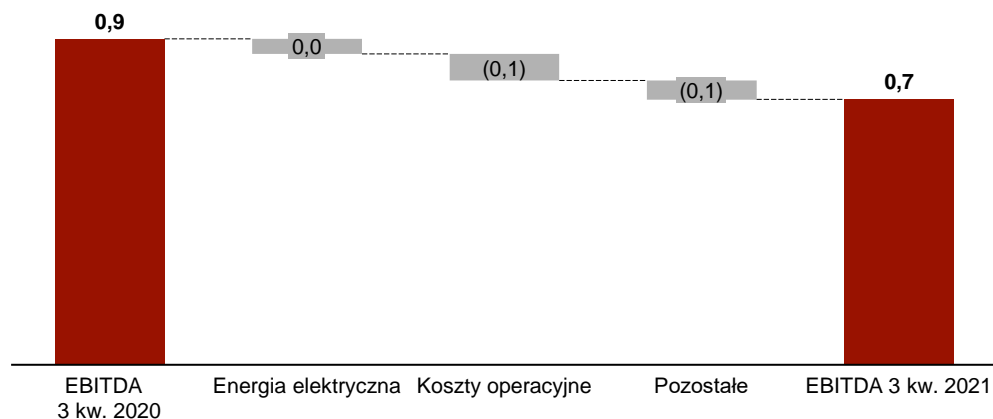
EBITDA build-up



Komentarz

- ▶ Na wynik w segmencie składają się głównie przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, gwarantowane przez wsparcie uzyskane w ramach systemu aukcyjnego, wygenerowane w ramach portfela 8 projektów fotowoltaicznych (Sulechów I).
- ▶ Wynik EBITDA Sulechowa I w trzecim kwartale 2021 roku był na zbliżonym poziomie w porównaniu do trzeciego kwartału 2020 roku (-0,1 mPLN).
- ▶ Niższy wynik na pozycji pozostałe wynika z niższego wyniku na developmencie nowych projektów w 3 kwartale 2021 r. w porównaniu do 3 kwartału 2020 r.;

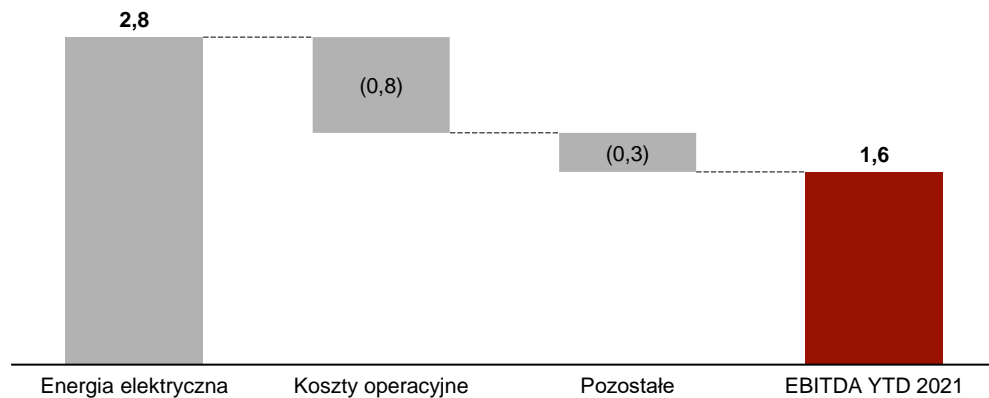
EBITDA bridge



SPADEK WYNIKU W ZWIĄZKU Z WYŻSZYMI KOSZTAMI ZWIĄZANYMI Z ROZWOJEM KOLEJNYCH PROJEKTÓW FOTOWOLTAICZNYCH W GRUPIE.

Fotowoltaika – narastająco

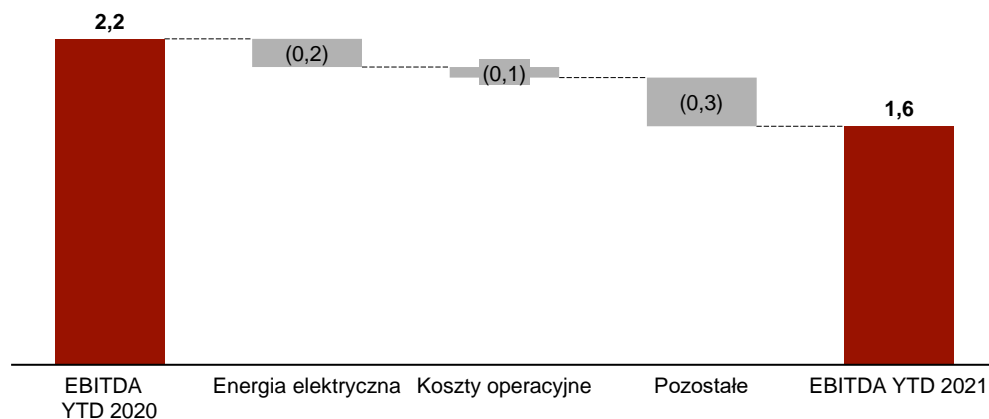
EBITDA build-up



Komentarz

- ▶ Wynik EBITDA segmentu PV po trzech kwartałach 2021 r. był niższy o 0,6 mPLN w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego w głównej mierze w konsekwencji wzrostu kosztów związanych z rozwojem projektów fotowoltaicznych w fazie dewelopmentu oraz niższego nasłonecznienia, które wpłynęło na niższe wolumeny i przychody wygenerowane w ramach Sulechowa I.
- ▶ Niższy wynik na pozycji pozostałe wynika z niższego wyniku na developmencie nowych projektów w narastająco 3 kwartale 2021 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2020 r.;

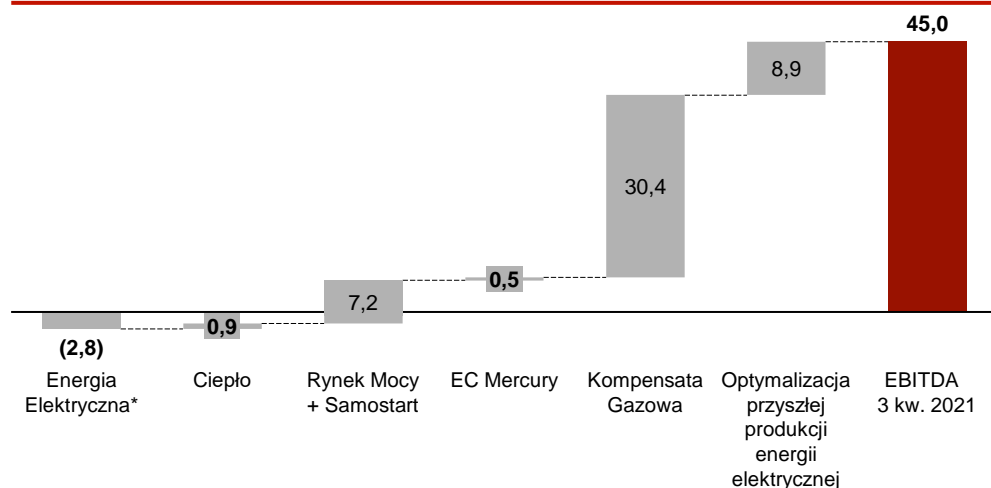
EBITDA bridge



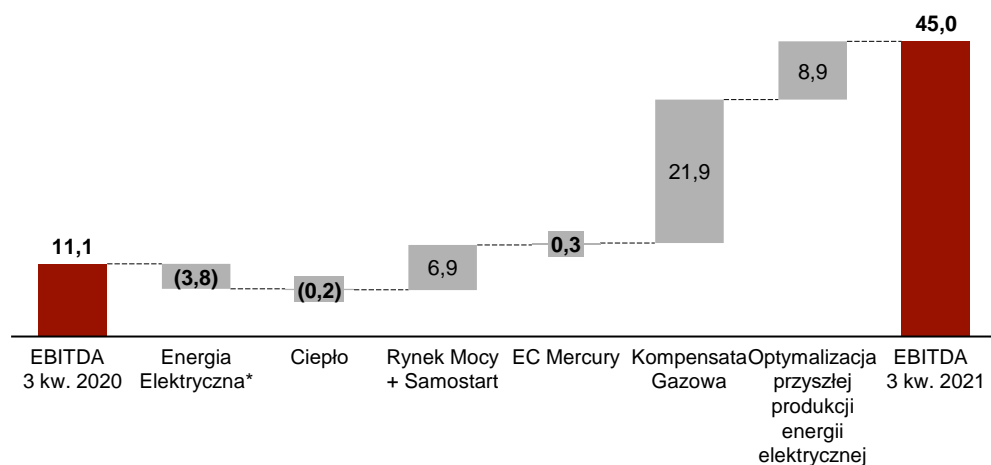
SPADEK WYNIKU W ZWIĄZKU Z WYŻSZYMI KOSZTAMI ZWIĄZANYMI Z ROZWOJEM KOLEJNYCH PROJEKTÓW FOTOWOLTAICZNYCH W GRUPIE.

Gaz i czyste paliwa – 3. kwartał

EBITDA build-up



EBITDA bridge



* Uwzględnia końcową kompensatę kosztów osieroconych.

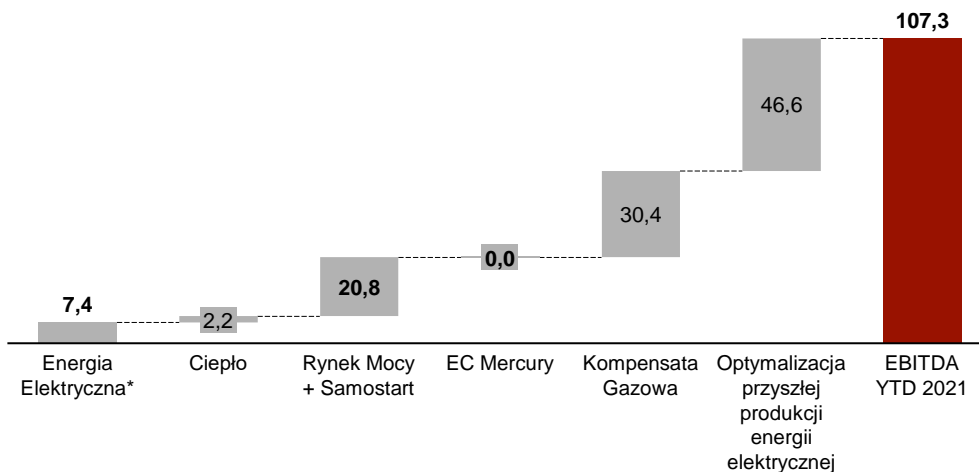
Komentarz

- Wyższy wynik na energii elektrycznej (z wyłączeniem rekompensaty kosztów osieroconych) głównie w efekcie procesu optymalizacji pracy ENS (wycena transakcji terminowych zabezpieczających produkcję i sprzedaż ENS w 2, 3 i 4 kwartale 2022 r.) z czego 7,5 m to wynik na przewidywanej produkcji ENS-u dla ww. okresów, których dotyczyły zawarte transakcje (przesunięcie czasowe) pomniejszony przez niższą korektę końcową rekompensaty kosztów osieroconych (-9m).
- Wyższy wynik na rekompensacie gazowej w 2021 r. wynika z wyższej korekty kosztów gazu za 2020 r. (30,4m) ujętej w lipcu 2021 r. w stosunku do korekty za 2019 r. (8,5m) ujętej w lipcu 2020 r.
- Od stycznia 2021 r. nowe źródło przychodów z rynku mocy.

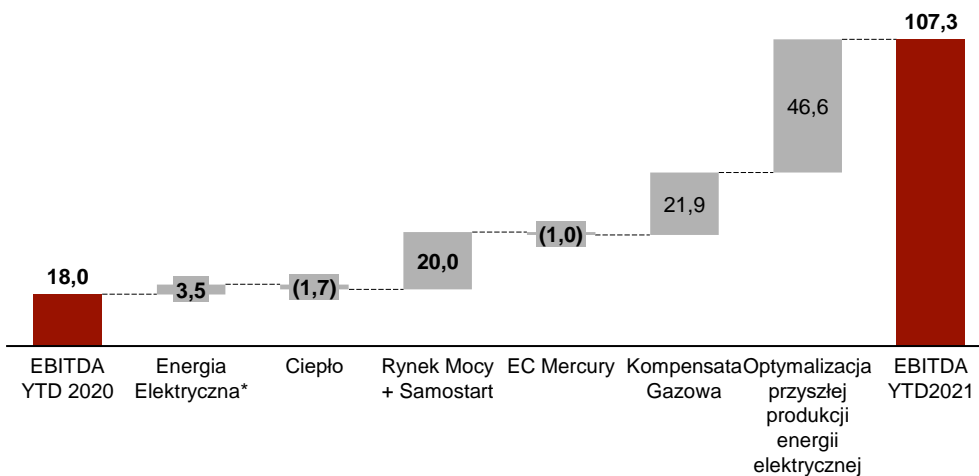
WYŻSZA EBITDA Z UWAGI NA WYŻSZĄ MARŻĘ NA PRODUKCJI I OPTYMALIZACJĘ POZIOMU PRODUKCJI ENERGII ELEKTRYCZNEJ ORAZ PRZYCHODY Z RYNKU MOCY.

Gaz i czyste paliwa – narastająco

EBITDA build-up



EBITDA bridge



* Uwzględnia końcową kompensatę kosztów osieroconych.

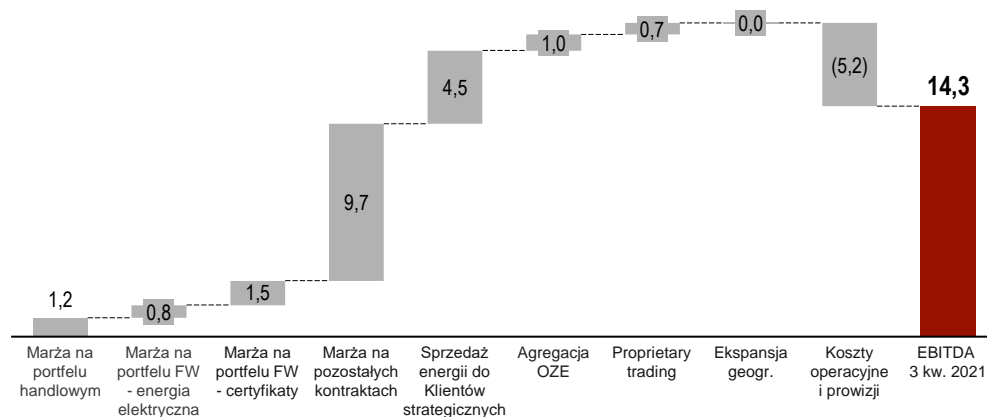
Komentarz

- Wyższy wynik na energii elektrycznej głównie w efekcie procesu optymalizacji pracy ENS (wycena transakcji terminowych zabezpieczających produkcję i sprzedaż ENS w 4 kwartale 2021 r. oraz na 2022 r.) z czego **18,7m** to wynik na przewidywanej produkcji ENS-u dla ww. okresów, których dotyczyły zawarte transakcje (przesunięcie czasowe) pomniejszony przez niższą korektę końcową rekompensaty kosztów osieroconych (-9m).
- Wyższy wynik na rekompensacie gazowej w 2021 r. wynika z wyższej korekty kosztów gazu za 2020 r. (30,4m) ujętej w lipcu 2021 r. w stosunku do korekty za 2019 r. (8,5m) ujętej w lipcu 2020 r.
- Od stycznia 2021 r. nowe źródło przychodów z rynku mocy.

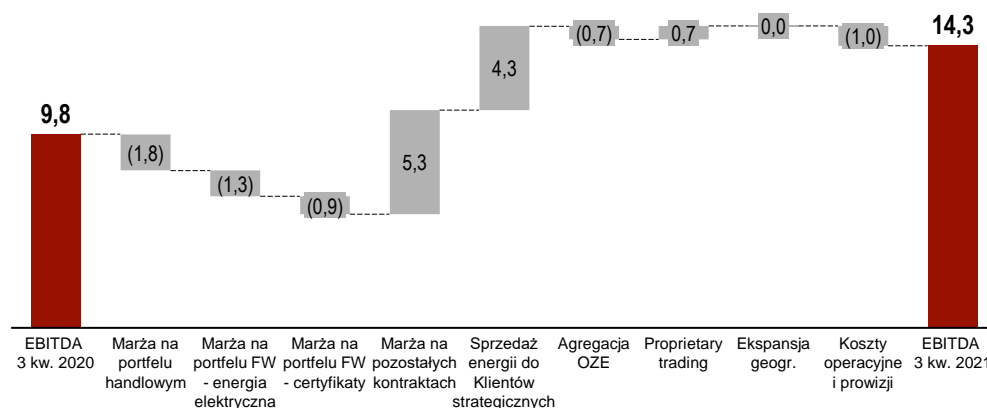
WYŻSZA EBITDA Z UWAGI NA WYŻSZĄ MARŻĘ NA PRODUKCJI I OPTYMALIZACJĘ POZIOMU PRODUKCJI ENERGII ELEKTRYCZNEJ I PRZYCHODY Z RYNKU MOCY.

Obrót i sprzedaż – 3. kwartał

EBITDA build-up



EBITDA bridge



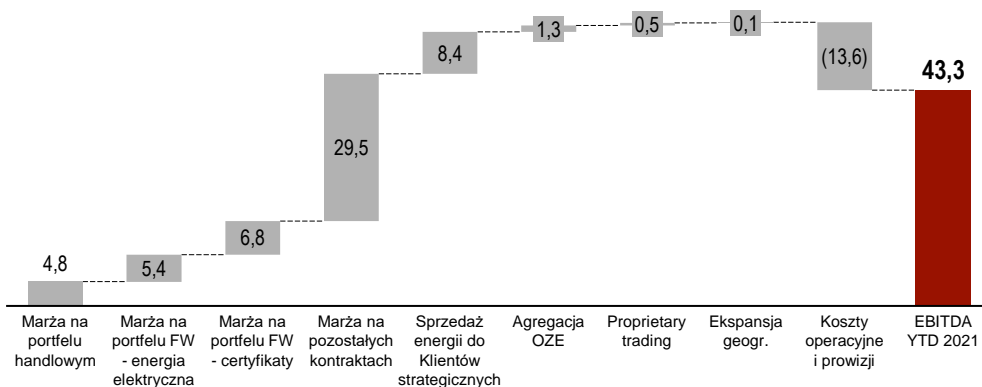
Komentarz

- ▶ Wzrost wyniku EBITDA o 4,5m PLN w związku z:
 - dodatkowym wynikiem na optymalizacji przeprowadzonej w ramach umowy SLA skutkującej wyceną transakcji terminowych zabezpieczających produkcję i sprzedaż ENS w okresie od 2 do 4 kwartału 2022 r.,
 - wzrostem wyniku w ramach wdrożenia nowej strategii w zakresie sprzedaży do klientów strategicznych,
 - wzrostem wyniku w związku z realizacją strategii działań na rynku gazu w ramach proprietary trading,
- ▶ Wzrost został częściowo skompensowany przez:
 - niższy wynik na portfelu handlowym wskutek gorszego wyniku na handlu krótkoterminowym w konsekwencji ograniczeń rynkowych,
 - spadek wyniku na handlu energią z farm wiatrowych w efekcie niższej produkcji (niż przyjęty poziom zabezpieczenia) zestawionej z wyższymi cenami SPOT oraz negatywnego wpływu kosztu profilu,
 - spadek wyniku na handlu certyfikatami z farm wiatrowych z uwagi na niższy o 3,2m PLN wpływ wyceny magazynu zielonych certyfikatów niż w 3 kwartale ubiegłego roku częściowo skompensowany przez wyższy wynik ze sprzedaży,
 - niższy wynik na działalności w ramach linii agregacji OZE ze względu na niższą wietrzność (niż przyjęty poziom zabezpieczenia) i wzrost cen SPOT,
 - wyższe koszty operacyjne i koszty prowizji wynikające ze wzrostu skali działalności.

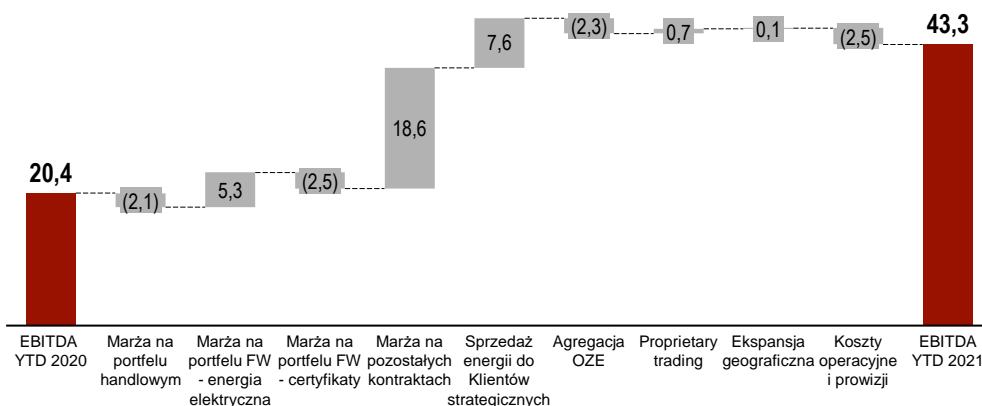
WYŻSZY WYNIK NA OPTYMALIZACJI POZIOMU PRODUKCJI ENS ORAZ SPRZEDAŻY DO KLIENTÓW STRATEGICZNYCH CZĘŚCIOWO SKOMPENSOWANY PRZEZ NIŻSZY WYNIK NA PORTFELU HANDLOWYM ORAZ SPADEK WYNIKU NA ENERGII I ZIELONYCH CERTYFIKATACH Z FARM WIATROWYCH

Obrót i sprzedaż – narastająco

EBITDA build-up



EBITDA bridge



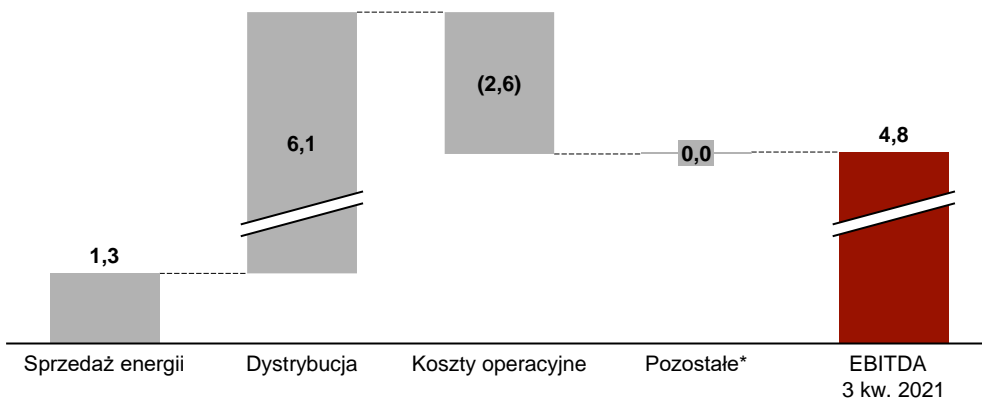
Komentarz

- ▶ Wzrost wyniku EBITDA o 22,9m PLN w związku z:
 - wynikiem na krótkoterminowych optymalizacjach w roku bieżącym oraz średnioterminowych optymalizacjach przeprowadzonych w ramach umowy SLA w zakresie zabezpieczenia produkcji i sprzedaży ENS, skutkujących wyceną transakcji terminowych dotyczących 4 kwartału 2021 r. oraz 2022 r.
 - wzrostem wyniku na handlu energią z farm, wiatrowych m.in. wskutek optymalizacji zabezpieczenia wolumenu oraz pozytywny efekt wynikający z niższych kosztów profilu,
 - efektem wdrożenia nowej strategii głównie w zakresie sprzedaży energii do klientów strategicznych (niższy od zadeklarowanego przez klientów wolumen zużycia energii umożliwił działania zwiększające rentowność kontraktów) oraz działań związanych z proprietary trading.
- ▶ Wzrost został częściowo skompensowany przez:
 - spadek wyniku na handlu zielonymi certyfikatami z farm wiatrowych głównie z uwagi na niższy o 2,2 mln zł wpływ wyceny magazynu zielonych certyfikatów,
 - spadek wyniku na portfelu handlowym z uwagi na gorszy wynik na handlu krótkoterminowym i zdarzenia o charakterze jednorazowym, które miały wpływ na pogorszenie wyniku w 2021 r.,
 - niższy wynik na działalności w ramach linii agregacji OZE,
 - wyższe koszty operacyjne i koszty prowizji wynikające ze wzrostu skali działalności.

WYŻSZY WYNIK NA OPTYMALIZACJI POZIOMU PRODUKCJI ENS, HANDLU ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ Z FARM WIATROWYCH ORAZ SPRZEDAŻY DO KLIENTÓW STRATEGICZNYCH KOMPENSUJĄ NIŻSZY WYNIK NA HANDLU CERTYFIKATAMI Z FARM WIATROWYCH, NIŻSZĄ MARŻĘ NA PORTFELU HANDLOWYM I W RAMACH DZIAŁALNOŚCI AGREGACJI OZE

Dystrybucja – 3. kwartał

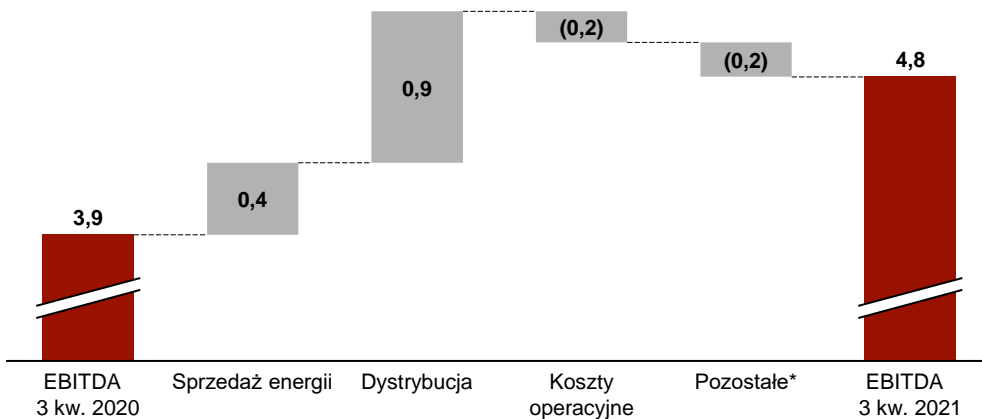
EBITDA build-up



Komentarz

- ▶ Segment dystrybucji zanotował wzrost wyniku EBITDA o 0,9 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, co jest głównie konsekwencją:
 - wyższej marży na dystrybucji co przede wszystkim wynika z wejścia w życie nowej taryfy, wyższych przychodów z opłat przyłączeniowych oraz niższego zapotrzebowania na energię w 2020 roku w związku z obowiązującymi obostrzeniami epidemicznymi
 - wyższej marży jednostkowej na sprzedaży energii
 - częściowo skompensowany przez:
 - wyższe koszty operacyjne
 - niższy wynik Polenergii Kogeneracja na dystrybucji gazu ze względu na niższy wolumen
 - koszty poniesione na realizację pilotażowego projektu w zakresie elektromobilności.

EBITDA bridge

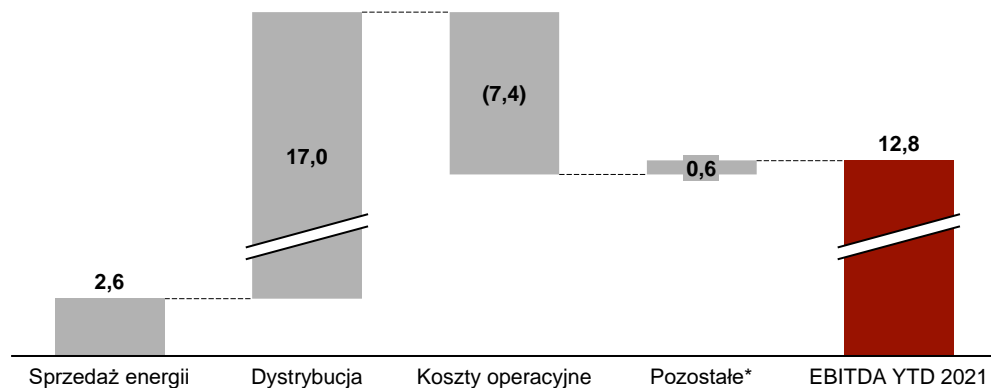


* Uwzględnia wynik Polenergii Kogeneracja i Polenergii eMobility

STABILNA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA. WZROST EBITDA ZE WZGLĘDU NA WEJŚCIE W ŻYCIE NOWEJ TARYFY DYSTRYBUCYJNEJ.

Dystrybucja – narastająco

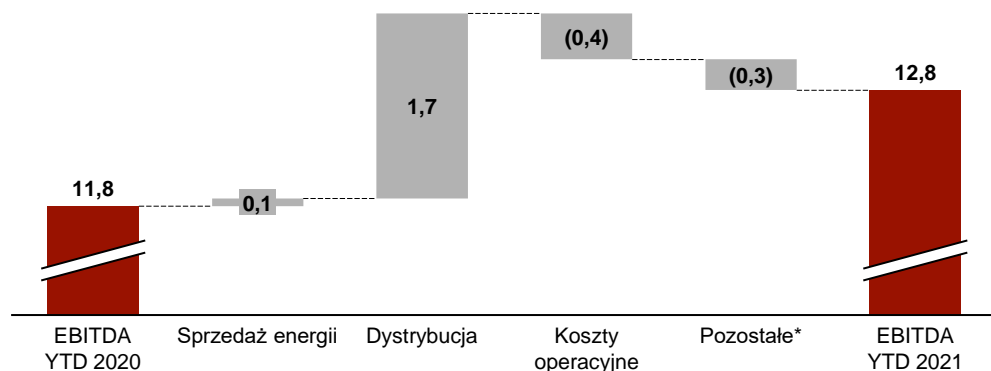
EBITDA build-up



Komentarz

- ▶ Segment dystrybucji zanotował wzrost wyniku EBITDA o 1,1 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, co jest głównie konsekwencją:
 - wyższej marży na dystrybucji co przede wszystkim wynika z wejścia w życie nowej taryfy dystrybucyjnej oraz niższego zapotrzebowania na energię w 2020 roku w związku z obowiązującymi obostrzeniami epidemicznymi
 - częściowo skompensowany przez:
 - wyższe koszty operacyjne
 - niższy wynik Polenergii Kogeneracja na dystrybucji gazu ze względu na niższy wolumen
 - koszty poniesione na realizację pilotażowego projektu w zakresie elektromobilności.

EBITDA bridge






* Uwzględnia wynik Polenergii Kogeneracja i Polenergii eMobility

STABILNA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA. WZROST EBITDA ZE WZGLĘDU NA WEJŚCIE W ŻYCIE NOWEJ TARYFY DYSTRYBUCYJNEJ.

4 Status realizacji strategii Grupy




Status realizacji strategii Grupy (1/3)

Polenergia pozyskała finansowanie dla trzech projektów PV oraz rozpoczęła eksploatację projektu Szymankowo, budowa farm wiatrowych Dębsk oraz Kostomłoty przebiega zgodnie z harmonogramem

Obszar	Status
 Farmy wiatrowe na lądzie	<p>Projekty w zaawansowanej fazie rozwoju:</p> <ul style="list-style-type: none">▶ Grupa prowadzi prace w celu realizacji trzech projektów farm wiatrowych o łącznej mocy 161 MW, które uzyskały wsparcie w ramach aukcyjnego systemu wsparcia OZE.▶ W 2020 r. zostały zawarte umowy kredytów na finansowanie budowy farm wiatrowych Dębsk (121 MW) oraz Kostomłoty (27 MW).▶ Prace budowlane w farmach wiatrowych w budowie przebiegają zgodnie z harmonogramem, w Dębsku trwają instalacje turbin, w Kostomłotach trwają prace budowlane i elektryczne. <p>Pozostałe projekty:</p> <ul style="list-style-type: none">▶ Grupa przygotowuje do budowy projekt farmy wiatrowej Piekło o łącznej mocy 13,2 MW rozwijany przez spółki zależne Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o. oraz Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o., które wygrały w aukcji OZE w 2020 r.▶ Grupa przygotowuje do budowy projekt farmy wiatrowej Grabowo. Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo sp. z o.o., rozwijająca projekt, nie wygrała aukcji na sprzedaż energii z odnawialnych źródeł energii. Grupa nie wyklucza alternatywnych form zabezpieczenia przychodów dla ww. projektu tj. zawarcia kontraktów typu PPA (Power Purchase Agreement) lub sprzedaży w oparciu o ryzyko rynkowe wspierane zabezpieczeniem na rynku terminowym, jak również udziału w kolejnych aukcjach. <p>Trwają prace mające na celu przygotowanie kolejnych projektów do udziału w przyszłych aukcjach. Dla poszczególnych projektów będą rozważane decyzje o udziale w aukcjach lub inne formy zabezpieczenia przychodów z przyszłej produkcji wraz z sukcesywnie rosnącym stadium zaawansowania prac. Grupa prowadzi prace w zakresie dalszego rozwoju lądowych projektów wiatrowych, aby zrealizować cele przewidziane w Strategii Grupy na lata 2020-2024.</p>
 Fotowoltaika	<p>Projekty w zaawansowanej fazie rozwoju:</p> <ul style="list-style-type: none">▶ Grupa prowadzi prace w celu realizacji trzech projektów PV o łącznej mocy 28 MW, które uzyskały wsparcie w ramach aukcyjnego systemu wsparcia OZE.▶ W 2021 r. podpisano następujące umowy kredytów: Sulechów II (11,7 MW) - podpisanie aneksu do umowy kredytu inwestycyjnego na kwotę do 21,5m PLN oraz kredytu VAT do 5,5m PLN; Sulechów III (9,8 MW) - podpisanie umowy refinansującego kredytu inwestycyjnego na łączną kwotę do 18m PLN; Buk (6,4 MW) - zawarcie umowy kredytu inwestycyjnego na łączną kwotę do 13m PLN oraz kredytu VAT do 3,2m PLN.▶ Realizacja wszystkich trzech projektów przebiega równolegle - zakończono prace ziemne na terenach farm, zmontowano konstrukcje nośne, inwertery i stacje kontenerowe. Trwa montaż modułów fotowoltaicznych. <p>Trwają prace mające na celu przygotowanie kolejnych projektów do udziału w aukcjach. Dla poszczególnych projektów będą rozważane decyzje o udziale w aukcjach lub inne formy zabezpieczenia przychodów z przyszłej produkcji wraz z sukcesywnie rosnącym stadium zaawansowania prac. Grupa prowadzi prace w zakresie dalszego rozwoju projektów fotowoltaicznych, aby zrealizować cele przewidziane w Strategii Grupy na lata 2020-2024.</p>
 Farmy wiatrowe na morzu	<ul style="list-style-type: none">▶ Ustawa o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych została podpisana przez Prezydenta RP.▶ Projekty w zaawansowanej fazie rozwoju - MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III (łącznie planowana moc ok. 1,4 GW).<ul style="list-style-type: none">▶ Decyzją Prezesa URE w dniu 04.05.2021 r. projekty uzyskały prawo do pokrycia ujemnego salda dla energii elektrycznej wytworzonej przez obie morskie farmy wiatrowe.▶ Projekty we wczesnej fazie rozwoju - MFW Bałtyk I Sp. z o.o. (planowana moc ok. 1,6 GW).<ul style="list-style-type: none">▶ Rozpoczęto program badań środowiskowych w celu przygotowania raportu oddziaływania na środowisko.▶ W dniu 29.01.2021 r. podpisano z PSE umowę przyłączeniową.



Status realizacji strategii Grupy (2/3)

Trwa intensywny rozwój działalności Grupy, Elektrociepłownia Nowa Sarzyna przystąpiła do międzynarodowego konsorcjum na rzecz wykorzystania wodoru jako zeroemisyjnego paliwa w turbinach gazowych, docelowo planowane jest przejście turbin gazowych ENS na czyste paliwo wodorowe

Obszar	Status
 <h3 data-bbox="286 419 479 459">Dystrybucja</h3>	<ul style="list-style-type: none">▶ Polenergia Dystrybucja realizuje IV plan inwestycyjny na lata 2021-2026 o łącznej wartości 105 mln zł.▶ W dniu 15.01.2021 r. spółka podpisała z bankiem ING aneks do umowy kredytu przyznającego spółce finansowanie na realizację planu w kwocie 75,3m PLN.
 <h3 data-bbox="232 754 533 794">Gaz i czyste paliwa</h3>	<ul style="list-style-type: none">▶ Od 1 stycznia 2021 roku Elektrociepłownia Nowa Sarzyna jako uczestnik Rynu Mocy wykonuje obowiązek mocy zgodnie z umową zawartą z Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi oraz kontynuuje świadczenie usługi samostartu i odbudowy systemu dla PSE. ENS bierze również z powodzeniem udział we wtórnym rynku mocy, w ramach którego dochodzi do obrotu obowiązkami mocy oraz do realokacji obowiązków mocy między dostawcami mocy. Ponadto na bazie umowy SLA (Service Level Agreement) EC Nowa Sarzyna pracuje na rynku energii w sposób dynamiczny dzięki zoptymalizowanemu modelowi operacyjnemu.▶ Na bazie listu intencyjnego zawartego przez Polenergię w czerwcu 2020 roku z Siemens Energy, trwają prace w zakresie rozwoju gazowych projektów kogeneracyjnych oraz wodorowych. Polenergia wraz z Partnerem rozwija wielkoskalowy projekt produkcji i magazynowania wodoru wytwarzanego w procesie elektrolizy wody z udziałem własnej energii odnawialnej. Podejmowane są kroki we współpracy z Partnerami w celu przygotowania ENS do współspalania gazu ziemnego z wodorem.▶ Wielkoskalowy projekt wodorowy zgłoszony przez Polenergię SA w konkursie na projekty z obszaru technologii i systemów wodorowych (organizowanego w ramach mechanizmu IPCEI) po przejściu weryfikacji formalnej oraz oceny pod kątem zgodności z kryteriami (przez Ministra Rozwoju, Pracy i Technologii oraz Ministra Klimatu i Środowiska) został w maju 2021 zatwierdzony do dalszej realizacji i jest na ścieżce uzyskania prenotyfikacji od Komisji Europejskiej.▶ Polenergia została sygnatariuszem „Porozumienia sektorowego na rzecz rozwoju gospodarki wodorowej”.▶ W 2021 roku ENS przystąpiła do międzynarodowego konsorcjum na rzecz wykorzystania wodoru jako zeroemisyjnego paliwa w turbinach gazowych w istniejących europejskich instalacjach. ENS pracuje na dwóch turbinach gazowych Frame6B produkcji Thomassen International o mocy 40 MW każda, które w przyszłości zostaną zmodyfikowane w celu współspalania wodoru z gazem ziemnym, a docelowo planowane jest ich przejście na czyste paliwo wodorowe. Partnerami Umowy o wzajemnej współpracy oprócz Ansaldo Thomassen oraz ENS są również: Vattenfall, DOW, Nouryon, EmmTec, Hygear, TU Delft, TU Eindhoven, DLR and OPRA Turbines.
 <h3 data-bbox="250 1193 515 1281">Obrót i sprzedaż (1/2)</h3>	<ul style="list-style-type: none">▶ Optymalizacja Elektrociepłowni Nowa Sarzyna – zmiany poziomu marżowości wynikające ze zmian poziomów cen energii elektrycznej, gazu i uprawnień do emisji CO2 związanych z produkcją energii elektrycznej w ENS (tzw. Clean Spark Spread) pozwoliły na podjęcie decyzji o ograniczeniu planowanej produkcji i zamknięciu pozycji na rynku terminowym dla 4 kwartału 2021 r. oraz roku 2022. Zabezpieczono ok. 1/3 planowanej produkcji ENS na rok 2023.▶ Sprzedaż energii do klientów strategicznych – realizowana jest sprzedaż do pozyskanych w poprzednim roku odbiorców przemysłowych. Spółka zawarła umowy z nowymi klientami na lata 2022-2024 i aktywnie pozyskuje kolejnych klientów.▶ Agregacja OZE – spółka świadczy usługi dla zewnętrznych klientów OZE. Utrzymano obecnych klientów i pozyskano nowych. Spółka oferuje kolejnych klientów i rozwija produkty długoterminowe.▶ Sprzedaż energii odnawialnej do klientów końcowych – spółka Polenergia Sprzedaż uruchomiła sprzedaż wyłącznie zielonej energii poprzez stronę internetową i kanały telesprzedaży. Trwają zaawansowane przygotowania do uruchomienia kampanii marketingowej. Pozyskano klientów na lata 2021-2024 i rozpoczęto dostawę zielonej energii od 1 czerwca 2021..▶ Ekspansja geograficzna – działalność na rynkach energii ukraińskim i węgierskim weszła w fazę operacyjną. Trwają przygotowania do rozpoczęcia działalności na rynku gazu na Ukrainie oraz analizy potencjału handlu na rynkach bałtyckich.▶ Usługi elastyczności – wygrany przetarg i podpisana umowa na świadczenie usługi DSR z PSE. Rozwijana jest działalność agregacji usług DSR i udziału we wtórnym rynku mocy.

Status realizacji strategii Grupy (3/3)

Nabycie Edison Energia pozwoli Grupie na rozszerzenie działalności o nowe segmenty biznesowe i da dostęp do ogólnopolskiej sieci sprzedaży; Polenergia jako pierwsza w Polsce firma z sektora energetycznego uruchomiła kompleksowy serwis ESG

Obszar	Status
 <p data-bbox="257 518 515 614">Obrót i sprzedaż (2/2)</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ W dniu 4 listopada 2021 roku Zarząd Polenergia S.A. podpisał Przedwstępną Umowę Sprzedaży Akcji (PSSA), na mocy której akcjonariusze Edison Energia S.A. (Edison Energia) z siedzibą w Warszawie zobowiązali się do zawarcia Przyrzeczonej Umowy Sprzedaży Akcji (FSSA) dotyczącej sprzedaży Emitentowi przez obecnych akcjonariuszy Edison Energia 100% akcji spółki. Zgodnie z PSSA, cena 100% akcji Edison Energia została wstępnie ustalona na 76.500.000 PLN, lecz dokładna kwota płatna przy zawarciu FSSA będzie podlegała określonym korektom związanym z procedurami zamknięcia rachunków (tzw. closing accounts) określonymi w PSSA. Ostateczna cena akcji spółki sprzedanych na mocy FSSA nie będzie mogła jednak przekroczyć kwoty 86.000.000 PLN. Zawarcie FSSA uzależnione jest od uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów i innych warunków zawieszających wymienionych w PSSA. FSSA zostanie podpisana w terminie 10 dni roboczych od dnia spełnienia wszystkich warunków zawieszających przewidzianych w PSSA lub w innej dacie uzgodnionej przez strony.▶ Edison Energia to jedna z najszybciej rozwijających się polskich spółek fotowoltaicznych. Oferuje innowacyjne rozwiązania z zakresu fotowoltaiki, ciepła i optymalizacji zużycia energii. Dzięki przeprowadzonej transakcji Grupa Polenergia rozszerzy swoją działalność o nowe segmenty biznesowe i uzyskują dostęp do ogólnopolskiej sieci sprzedaży, dużej bazy klientów oraz szerokiego portfolio innowacyjnych produktów i usług. Pozwoli to również zdywersyfikować obecne obszary swojej działalności i stać się znaczącym graczem w nowo powstającym segmencie rynku.
 <p data-bbox="257 981 515 1093">Spółeczna Odpowiedzialność Biznesu</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ 31 marca Polenergia jako pierwsza w Polsce firma z sektora energetycznego uruchomiła kompleksowy serwis ESG. Jest to platforma komunikacji o działalności Polenergii z perspektywy środowiskowej, społecznej oraz związanej z ładem korporacyjnym. Serwis jest na bieżąco aktualizowany o nowe materiały.▶ Wydano pełny raport EHS zgodny z wymogami instytucji finansujących za 2020 r. z zakresu ochrony środowiska, BHP i CSR; raport został udostępniony na platformie ESG i przekazany do kredytodawców.▶ W ramach Polityki Dobroczynności dalsze wzmocnienie działań dobroczynnych na rzecz lokalnych społeczności, przeprowadzenie szkolenia dla liderów dobroczynności, rozpoczęcie działań edukacyjnych #DlaKlimatu we wszystkich gminach, w których znajdują się instalacje w operacji lub budowie, realizacja na bieżąco zgłaszanych inicjatyw dobroczynnych na rzecz lokalnych społeczności we wszystkich spółkach celowych.▶ Wsparcie ochrony bioróżnorodności. Zgłoszenie projektów z 2020 r do Dobrych Praktyk Forum Odpowiedzialnego Biznesu. Przystąpienie do Partnerstwa UNEP Grid „Zielona Wstążka dla Planety”, przygotowanie nasadzeń drzew w lokalnych parkach i skwerach (zakończona pierwsza edycja nasadzeń- łącznie 600 drzew, zakończenie i podsumowanie tegorocznych nasadzeń miało miejsce w dniu 10 października z okazji Dnia drzewa), rozszerzenie działania „ochrona czynna błotniaka łąkowego” na kolejny projekt - FW Kostomłoty. Do tej pory działanie to prowadzone było na FW Modlikowice i Łukaszów od 2014 roku. Współpraca z przyrodnikami prowadzącymi nadzór nad tworzeniem lokalnych działań minimalizujących oddziaływanie w czasie budowy projektów, przygotowanie i opublikowanie w serwisie ESG pierwszego w Polsce przyrodniczego raportu o wpływie wysiewu łąk kwietnych na farmach fotowoltaicznych.▶ Kontynuacja działalności w ramach międzynarodowego Partnerstwa United Nations Global Compact (UNGC), udział Prezesa w panelu UNGC i Ministerstwa Klimatu dotyczącego przyszłości energetyki z F. Timmermansem, Przewodniczącym KE oraz kontynuacja projektu #TargetGender Equality (warsztaty, których celem jest wdrożenie ambitnych celów na rzecz D&I), udział w debacie w czasie Green Film Festival "Zegar tyka - czy jesteśmy w stanie zatrzymać rosnącą temperaturę?" - rola biznesu w powstrzymaniu zmian klimatu. Włączenie się Grupy Polenergia w inicjatywę okrągłego stołu dla klimatu (celem jest opracowanie podstawy programowej w obszarze edukacji ekologicznej i klimatycznej dla szkół i uczelni wyższych).▶ D&I: realizacja cyklu szkoleń i treningów online z fizjoterapeutą, trenerem i psychologiem - „Farma zdrowej energii”, cykl 4 spotkań z Pracownikami z okazji miesiąca różnorodności. Spółka w maju 2021 została ogłoszona przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu jedną z 31 firm najbardziej zaangażowanych w zarządzanie różnorodnością (pierwsza w Polsce edycja DiversityInCheck)▶ Działania na rzecz wspierania rozwoju przyszłych Kadr sektora energetycznego- rozpoczęcie (16.10) jubileuszowej, X Edycji Akademii Energii, której Polenergia jest po raz kolejny Partnerem Strategicznym. Planowane zakończenie to 13 grudnia br.

5 Transakcja nabycia 100% akcji Edison Energia







Nabycie 100% akcji Edison Energia

Edison Energia

- ▶ Edison Energia to jedna z najszybciej rozwijających się polskich spółek fotowoltaicznych, oferująca innowacyjne rozwiązania z zakresu fotowoltaiki, dostaw ciepła i optymalizacji zużycia energii.
- ▶ W niecałe dwa lata firma wybudowała dla klientów indywidualnych i biznesowych ponad 20 tysięcy instalacji fotowoltaicznych o łącznej mocy 120 MWp.
- ▶ Aktualnie numer 2 na rynku instalacji fotowoltaicznych prosumenckich w Polsce.
- ▶ Perspektywiczny wzrost w segmencie pomp ciepła, zapewniany w ramach rozwoju spółki Edison Heat.
- ▶ Silne strony Edison Energia:
 - marketing,
 - jakość realizowanych instalacji potwierdzana każdorazowo audytem technicznym,
 - wysoka jakość montowanych komponentów instalacji,
 - pracownicy, którzy zapewnili sukces spółki. Obecnie spółka liczy blisko 1500 pracowników i współpracowników, realizujących:
 - sprzedaż, głównie przez własne zespoły sprzedażowe,
 - projektowanie, zakupy i logistykę dostaw komponentów instalacyjnych,
 - montaż instalacji, zgodnie z obowiązującymi standardami,
 - audyty wykonanych instalacji i obsługę posprzedażową.

Nabycie 100% akcji Edison Energia

Polenergia SA oraz Edison Energia

	Edison	Polenergia	Razem
 Sieć sprzedaży	✓		✓
 Jakościowe instalacje	✓		✓
 Innowacyjność	✓	✓	✓
 Kapitał		✓	✓
 Odkup energii		✓	✓
 Sprzedaż energii		✓	✓

Nabycie 100% akcji Edison Energia

Polenergia SA oraz Edison Energia - wizja na lata 2022-2025



- ▶ Zintegrowany gracz energetyczny
 - Instalacja
 - Różne modele finansowania
 - Odkup zielonej energii
 - Sprzedaż energii



- ▶ Gracz nr 1 w Polsce i CEE



- ▶ Kompleksowa oferta dla klientów indywidualnych i biznesowych



- ▶ Innowacyjne produkty komplementarne

Pojęcie

Znaczenie

- ▶ Przychody z tytułu przyznanych, ale jeszcze niesprzedanych zielonych certyfikatów
Przychody prezentowane bez uwzględnienia korekty wynikającej z MSSF 15 w celu zachowania przejrzystości danych, w szczególności efektu cenowego. Zgodnie z MSSF 15 przyznane świadectwa pochodzenia powinny być prezentowane jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży w pozycji dochód z tytułu przyznanych świadectw pochodzenia, oraz koszt sprzedanych świadectw pochodzenia - w momencie sprzedaży.
Przychody z tytułu przyznanych, ale jeszcze niesprzedanych zielonych certyfikatów zaprezentowane na slajdzie 20 i 21 obejmują rezerwy przychodowe tworzone w momencie produkcji świadectw pochodzenia, natomiast koszt własny sprzedaży nie jest o te przychody korygowany.
- ▶ Energia elektryczna netto
Przychód z tytułu sprzedaży energii elektrycznej pomniejszony o koszt bilansowania i profilu
- ▶ EBITDA
Zysk brutto minus przychody finansowe plus koszty finansowe plus amortyzacja plus odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych (w tym wartość firmy).
- ▶ WRA
Wartość regulacyjna aktywów – wartość aktywów, w oparciu o którą Urząd Regulacji Energetyki wyznacza taryfę dystrybucyjną.
- ▶ WRA w drodze
Nakłady które zostały już poniesione ale nie zostały odzwierciedlone w taryfie dystrybucyjnej. Ich włączenie nastąpi w kolejnych aktualizacjach taryfy.
- ▶ MW
Megawat.
- ▶ MWh, GWh
Megawatogodzina, Gigawatogodzina.
- ▶ TJ, GJ
Teradžul, Gigadžul.
- ▶ OZE
Odnawialne źródła energii.
- ▶ Proprietary trading
Handel na własny rachunek, z użyciem własnych środków.

Słownik skrótów (2/2)

Pojęcie

- ▶ SLA
- ▶ SEG
- ▶ EHS

Znaczenie

Service Level Agreement.
Social, Environment and Governance.
Environment, Health and Safety.