



LĄDOWE FARMY WIATROWE



GAZ I CZYSTE PALIWA



DYSTRYBUCJA



OBROT I SPRZEDAŻ

GK POLENERGIA

Wyniki finansowe za 1 kwartał 2021 r.

Maj 2021

Agenda:

- | | | |
|-----------|---|-----------|
| 01 | Podsumowanie najważniejszych wydarzeń 1 kwartału 2021 roku | 3 |
| 02 | Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych | 7 |
| 03 | Wyniki finansowe za 1 kwartał 2021 roku | 11 |
| 04 | Status realizacji strategii Grupy | 22 |

01

Podsumowanie najważniejszych wydarzeń 1 kwartału 2021 roku

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

Fakt

- ▶ Farmy wiatrowe na łądzie – niższa wietrzność w 1 kwartale 2021 r. w porównaniu do 1 kwartału 2020 r.
- ▶ Konsekwentna realizacja Strategii Grupy Polenergia na lata 2020-2024

Efekt / Komentarz

- ▶ Niższa wietrzność w 1. kwartale 2021 r. niż w analogicznym okresie ubiegłego roku spowodowała spadek EBITDA o 31,5m PLN.
- ▶ Kontynuacja budowy portfela trzech projektów farm wiatrowych oraz przygotowanie do budowy czwartego projektu:
 - Szymankowo: zaawansowane stadium budowy, zakończono prace związane z wykonywaniem dróg, placów montażowych i fundamentów oraz prace montażowe turbin. Przygotowywana jest dokumentacja do wniosku o pozwolenie na użytkowanie. Rozpoczęto produkcję energii elektrycznej z farmy (synchronizacja z siecią). Planowany rozruch technologiczny nastąpi zgodnie z harmonogramem w miesiącach maj, czerwiec i lipiec 2021 r.
 - Dębsk: realizacja budowy zgodnie z harmonogramem.
 - Kostomłoty: rozpoczęto budowę.
 - Piekło: przygotowania do rozpoczęcia budowy.
- ▶ Pozyskanie finansowania dla portfela trzech projektów PV, które wygrały aukcje OZE w grudniu 2020 roku:
 - Sulechów II (11,7 MW): podpisanie aneksu do umowy kredytu inwestycyjnego na łączną kwotę do 21,5m PLN oraz kredytu VAT do 5,5m PLN.
 - Sulechów III (9,8 MW): podpisanie umowy kredytu refinansującego wydatki inwestycyjne 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.
- ▶ Trwają prace mające na celu przygotowanie kolejnych projektów do udziału w przyszłych aukcjach. Dla poszczególnych projektów będą rozważane decyzje o udziale w aukcji wraz z sukcesywnie rosnącym stadium zaawansowania prac.
- ▶ Szacowane łączne nakłady inwestycyjne spółek projektowych MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III na przygotowanie projektów farm wiatrowych na Bałtyku wyniosą 307-385m PLN, a nakłady na budowę farm sięgną 16,1-18,2mld PLN.
- ▶ Decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki dnia 4 maja 2021 r. morskie farmy wiatrowe MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III otrzymały prawo do pokrycia ujemnego salda dla wytworzonej energii elektrycznej.
- ▶ 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 1 kwartału 2021 r.: najważniejsze wydarzenia (2/2)

Fakt

- ▶ Optymalizacja posiadanych aktywów

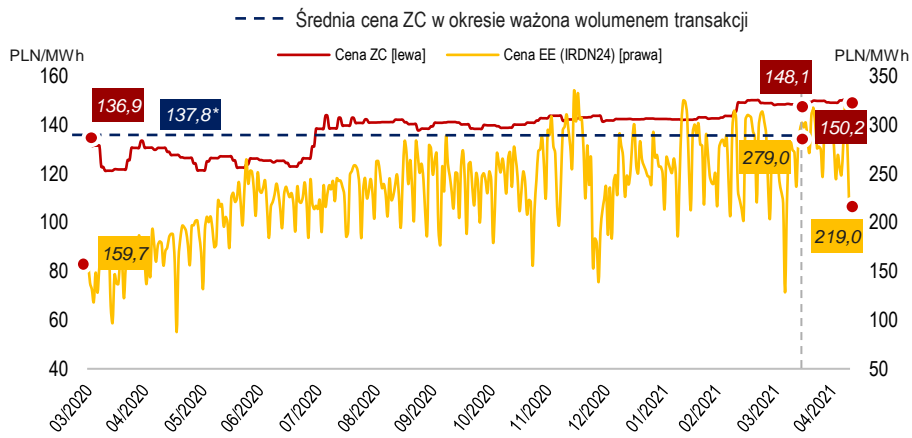
- ▶ Sprzyjające otoczenie regulacyjne

Efekt / Komentarz

- ▶ Zwiększenie poziomu zabezpieczenia przed ryzykiem wzrostu stopy procentowej z 25% do 75% wartości łącznego zadłużenia na koniec 1 kwartału 2021 r. w porównaniu do końca 1 kwartału 2020 r.
- ▶ W 1 kwartale 2021 r. wypłacono dywidendę o wysokości 20m PLN ze spółki Elektrociepłownia Nowa Sarzyna.
- ▶ W 1 kwartale 2021 r. dokonano przedpłaty długu inwestycyjnego w farmach wiatrowych Amon i Talia o łącznej kwocie 3,9m PLN.
- ▶ 30 marca 2021 r. Minister Klimatu i Środowiska wydał rozporządzenie ustalające maksymalną cenę za energię elektryczną wytworzoną w morskiej farmie wiatrowej wprowadzoną do sieci w złotych za 1 MWh, będącej podstawą rozliczenia prawa do pokrycia ujemnego salda, na poziomie 319,6 PLN/MWh.
- ▶ Rada Ministrów przyjęła projekt nowelizacji ustawy o odnawialnych źródłach energii, wydłużającej maksymalne terminy udzielania pomocy publicznej w ramach systemu aukcyjnego do końca 2027 r.
- ▶ Rząd zapowiada wzmocnienie rozwoju energetyki wiatrowej offshore kwotą 3 mld EUR z części pożyczkowej Krajowego Planu Odbudowy.
- ▶ Prezes Urzędu Regulacji Energetyki opublikował ogłoszenia dotyczące aukcji na sprzedaż energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, które w 2021 roku odbędą się od 26 maja do 11 czerwca. W sumie w ośmiu aukcjach zaplanowanych w 2021 roku na sprzedaż trafi ponad 68 TWh zielonej energii o maksymalnej wartości blisko 24 mld PLN.
- ▶ Jednym z głównych celów polityki energetycznej Unii Europejskiej jest osiągnięcie do 2050 r. neutralności klimatycznej. Kluczową rolę w tym procesie ma odegrać wodór, który umożliwi działalność m.in. bezemisyjnego transportu, ogrzewania i przemysłu. Unia Europejska przyjęła w ramach tzw. Prawa klimatycznego cel redukcji emisji CO2 przynajmniej o 55 % do roku 2030 w porównaniu do emisji z roku bazowego 1990.
- ▶ Zgodnie z założeniami Krajowego Planu na rzecz Energii i Klimatu na lata 2021-2030, Polska ma osiągnąć w 2030 r. 21-23 % udziału OZE w finalnym zużyciu energii brutto. Wzrost udziału OZE ma być napędzany przede wszystkim rosnącą rolą biopaliw, rozwojem morskiej energetyki wiatrowej i dynamicznie zwiększającą się liczbą mikroinstalacji fotowoltaicznych.
- ▶ Ustawa odległościowa: Przedstawiciele rządu zapowiadają liberalizację zasady 10H, prace nad ustawą znajdują się w zaawansowanym stadium, nowy projekt ustawy ma zmniejszyć minimalny dystans od budynków do 500 m.

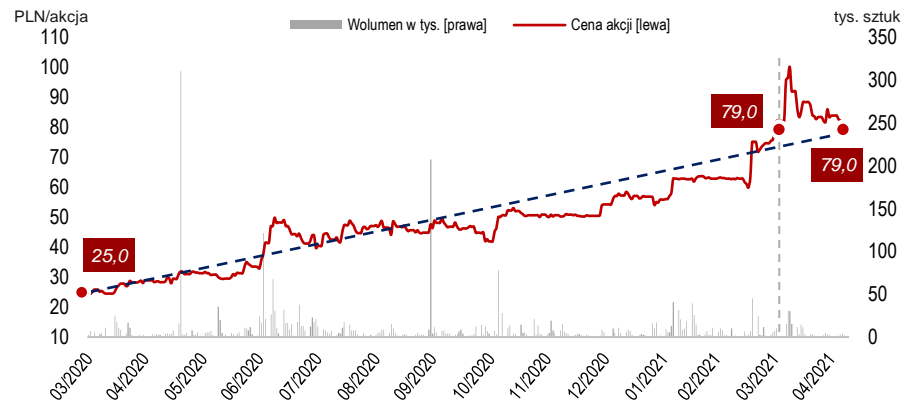
Kluczowe indeksy i ceny rynkowe

1 Ceny zielonych certyfikatów i energii elektrycznej

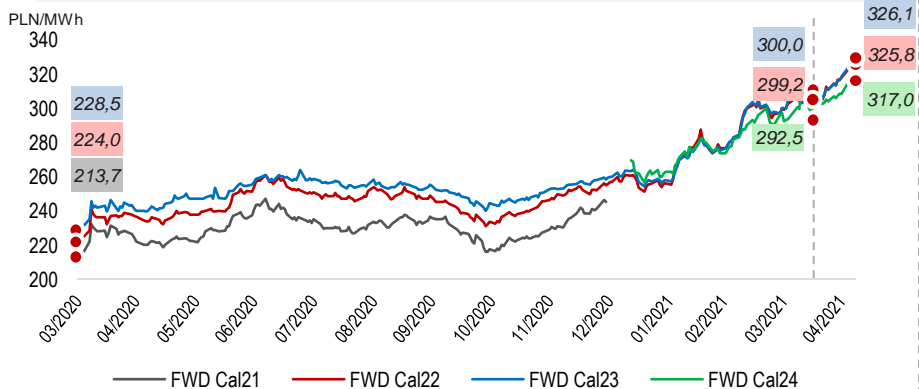


*Średnia cena ZC ważona wolumenem transakcji w analogicznym okresie roku poprzedniego wynosiła 136,9 PLN/MWh

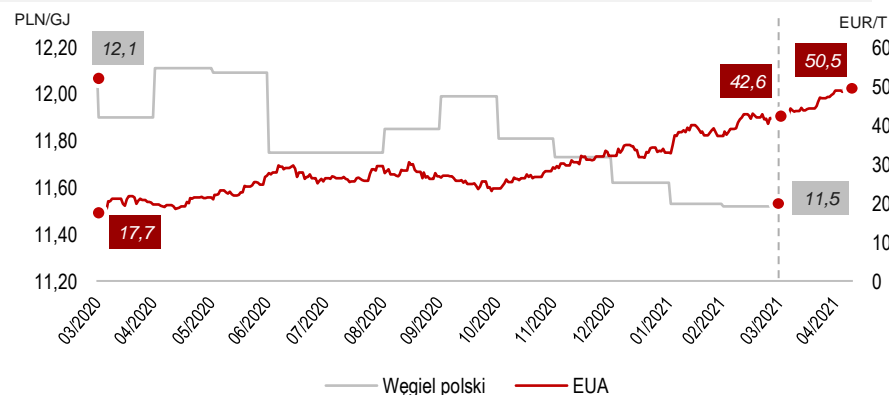
2 Notowania cen akcji Polenergia S.A.



3 Ceny terminowe energii elektrycznej



4 Notowania cen węgla na polskim rynku i praw do emisji CO₂

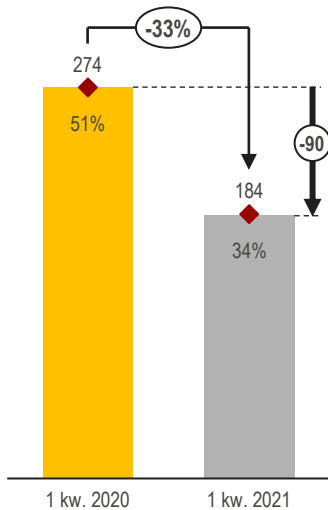


02

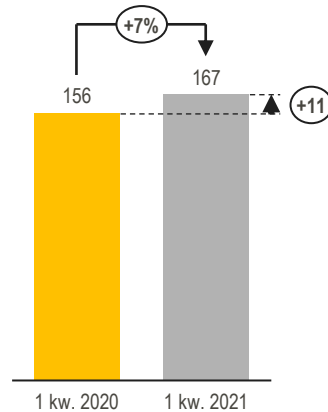
Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych

Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych – Lądowe farmy wiatrowe

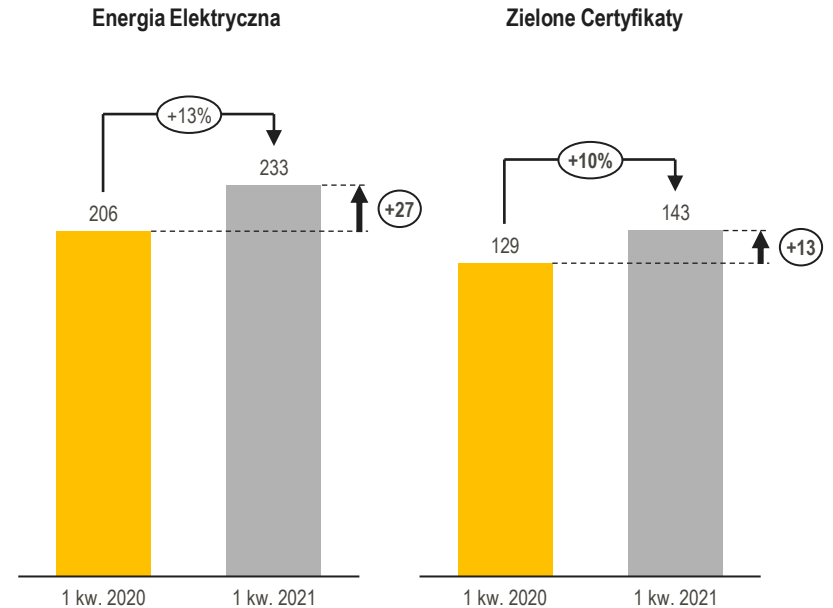
- 1** Produkcja lądowych farm wiatrowych (brutto) i LF %
 - 2** Średni stały koszt operacyjny na MW w lądowych farmach wiatrowych [tys.PLN/MW/rok]
 - 3** Średnie przychody na MWh (po kosztach bilansowania i profilu) na poziomie Grupy [PLN/MWh]
- Dane kwartalne



◆ Kw. produktywność (%)
 ■ Kw. produkcja (GWh)

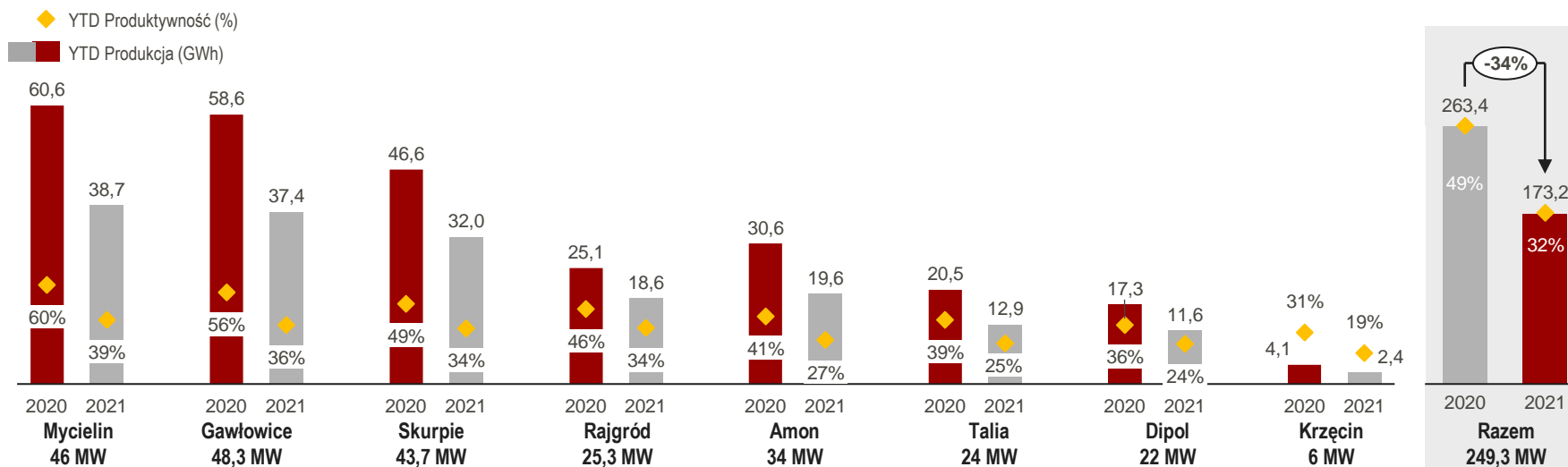


■ Średni stały koszt operacyjny na MW

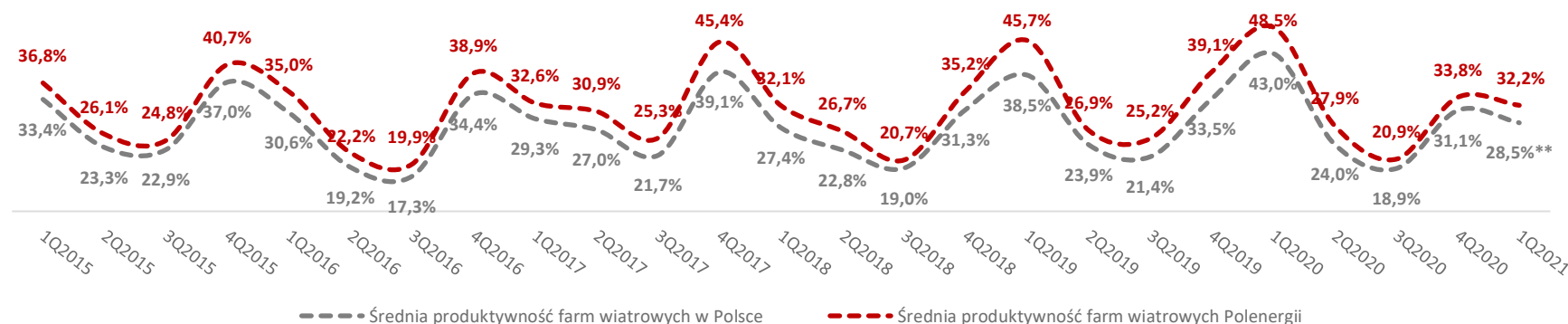


Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych – Lądowe farmy wiatrowe

Produkcja (netto), narastająco



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 w marcu szacowana na bazie danych rynkowych ze stycznia i lutego w oparciu o stosunek produkcji netto Polenergii w marcu do produkcji netto Polenergii ze stycznia i lutego.

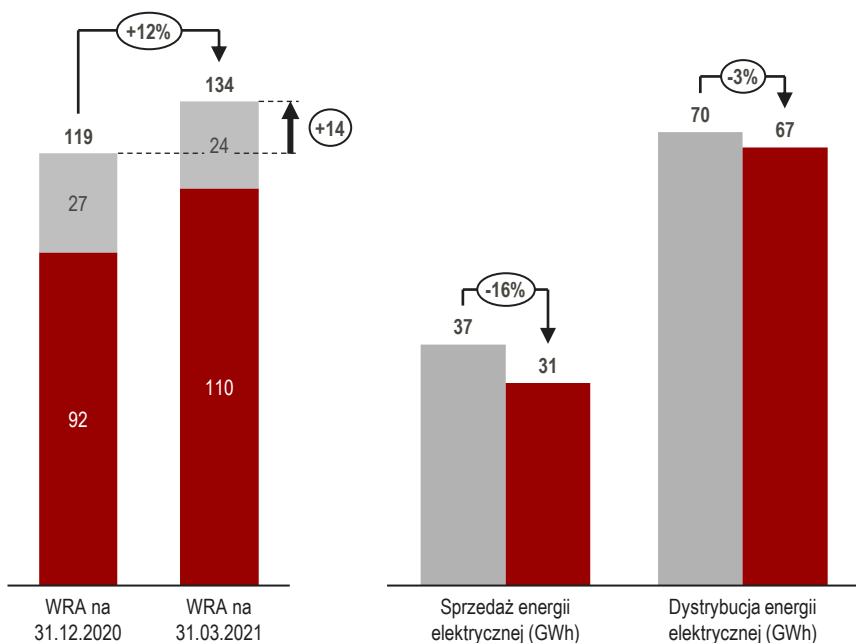
ZASTOSOWANIE NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII, BARDZO DOBRA LOKALIZACJA PROJEKTÓW ORAZ DOŚWIADCZONY ZESPÓŁ TECHNICZNY UMOŻLIWIĄJĄ STAŁE OSIĄGANIE WYŻSZYCH POZIOMÓW PRODUKCJI OD ŚREDNIEJ RYNKOWEJ.

Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych – Gaz i czyste paliwa oraz Dystrybucja

4 Dystrybucja – sprzedaż [GWh]

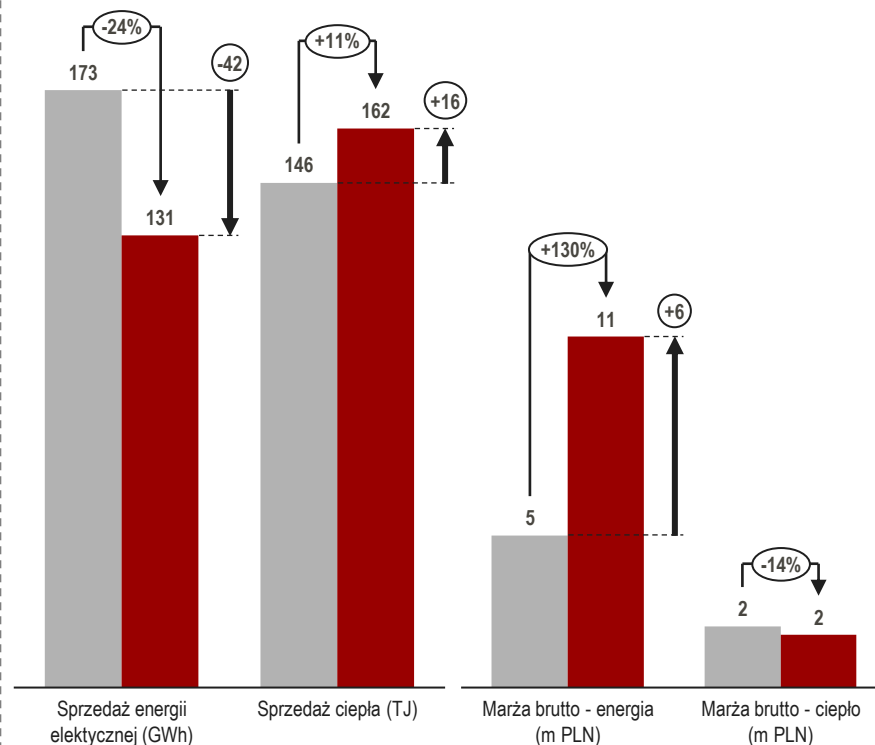
Dane kwartalne

■ WRA* w drodze**
■ WRA w obowiązującej tarifie



5 Gaz i czyste paliwa – sprzedaż [GWh] i marża brutto [m PLN]

■ 1 kw. 2020
■ 1 kw. 2021



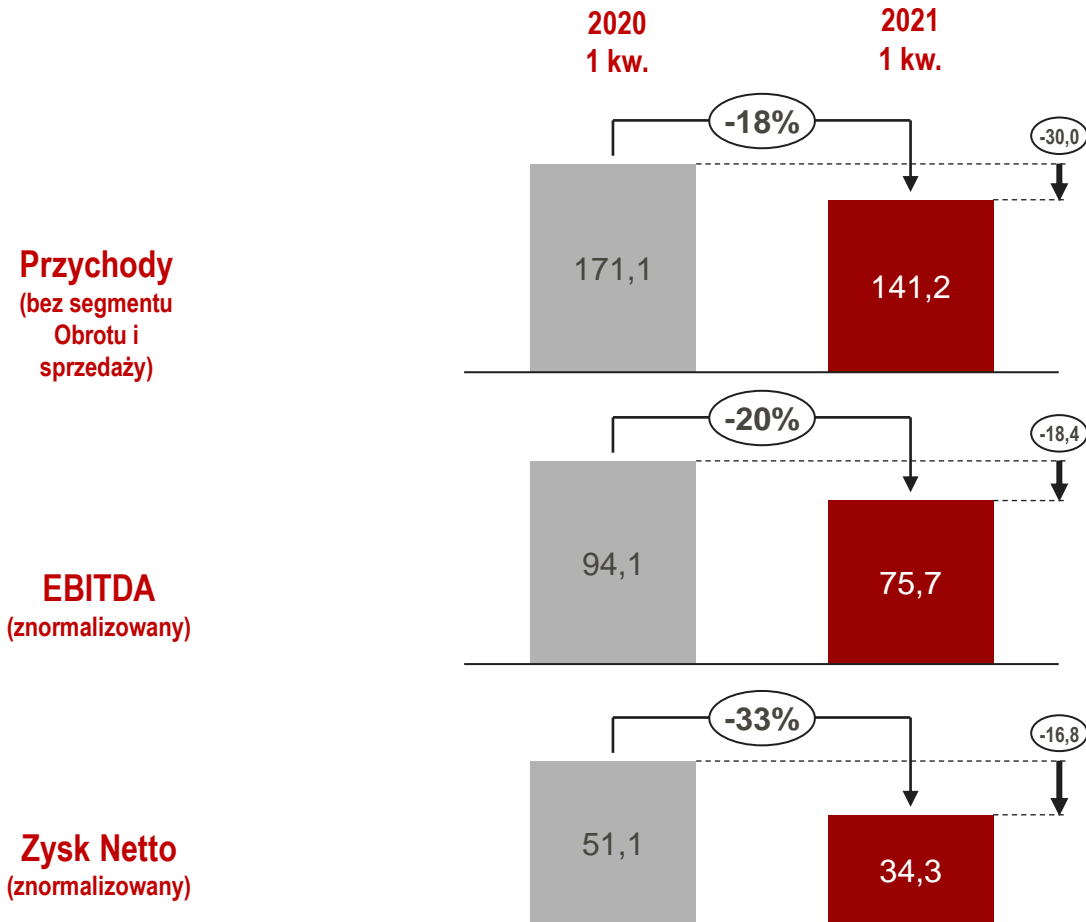
* wartość regulacyjna aktywów – pojęcie wyjaśnione w słowniku

** pojęcie wyjaśnione w słowniku

03

Wyniki finansowe za 1 kwartał 2021 roku

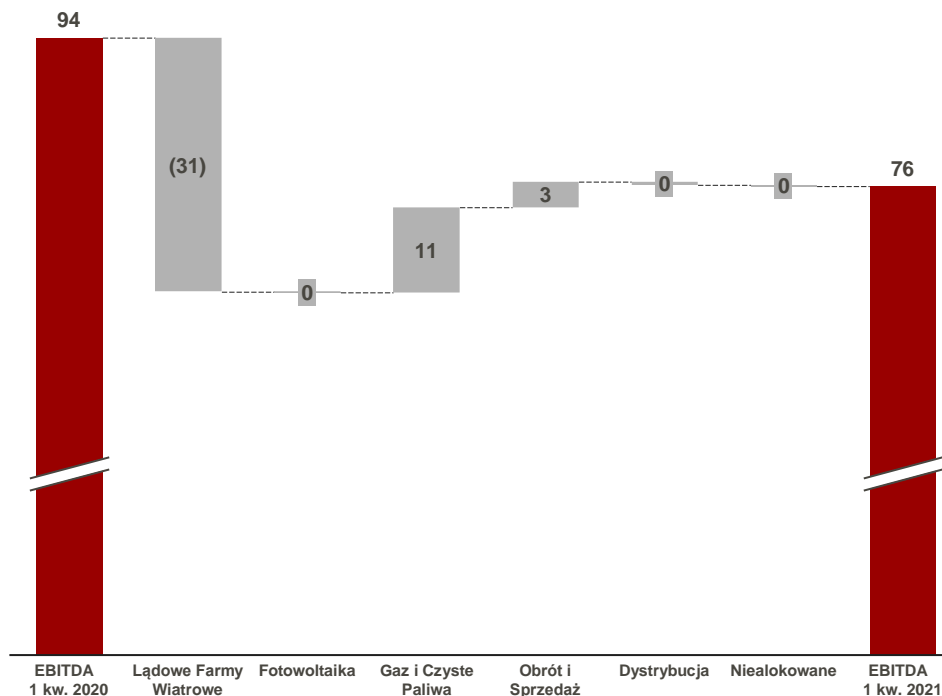
Wyniki finansowe za 1 kwartał 2021 roku



NIŻSZY WYNIK W 1 KWARTALE 2021 ROKU GŁÓWNIIE Z POWODU SŁABSZEJ WIETRZNOŚCI W SEGMENTCIE LĄDOWYCH FARM WIATROWYCH.

EBITDA według segmentów operacyjnych

1 kwartał



Komentarze

Lądowe farmy wiatrowe: spadek wyniku głównie w konsekwencji niższego wolumenu produkcji.

Fotowoltaika: wynik na poziomie zbliżonym do 1 kwartału 2020 r.

Gaz i czyste paliwa: wzrost wyniku jest konsekwencją przychodów z rynku mocy oraz wyższego wyniku na sprzedaży energii elektrycznej, częściowo skompensowany przez brak przychodów z rekompensaty kosztów osieroconych (koniec systemu rekompensat w maju 2020 r.).

Obrót i sprzedaż: wzrost wyniku na sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej przez segment farm wiatrowych, wyższa marża na portfelu handlowym oraz efekty wdrażania nowej strategii w obszarze obrotu i sprzedaży. Czynniki zostały częściowo skompensowane niższym wynikiem na sprzedaży certyfikatów oraz wyższymi kosztami operacyjnymi i kosztami prowizji.

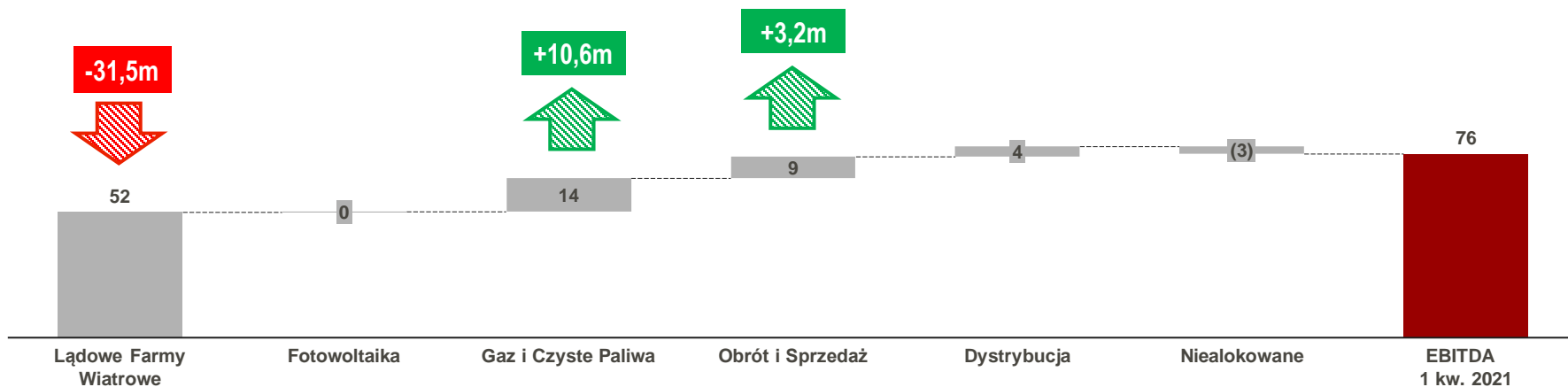
Dystrybucja: spadek wyniku jest głównie konsekwencją niższej marży na sprzedaży energii co głównie wynika z niższego o 16% wolumenu w związku z epidemią COVID-19, niższej sprzedaży TPA i niższej marży jednostkowej oraz niższych pozostałych przychodów operacyjnych (w 1 kwartale 2020 r. Spółka otrzymała zwrot z tyt. podatku od nieruchomości), częściowo skompensowany przez wyższą marżę na dystrybucji.

Niealokowane: spadek wyniku jest głównie konsekwencją zaniechania działalności biomasowej częściowo skompensowanego przez lepszy wynik Centrali.

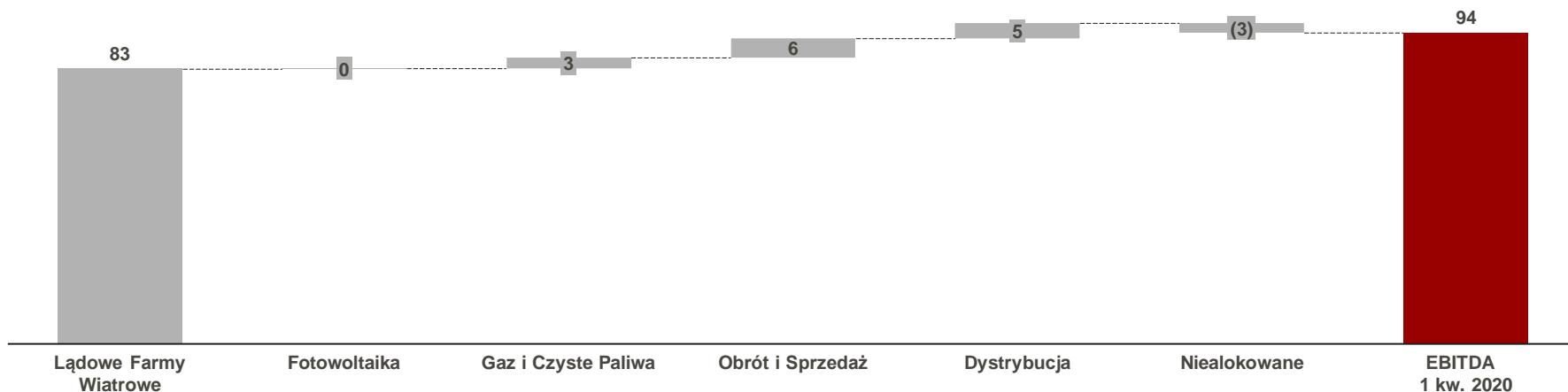
NIŻSZY WYNIK W SEGMCIE LĄDOWYCH FARM WIATROWYCH SKOMPENSOWANY CZĘŚCIOWO POPRAWĄ WYNIKU SEGMENTU GAZU I CZYSTYCH PALIW ORAZ OBROTU I SPRZEDAŻY.

Struktura wyniku EBITDA – 1 kwartał 2021 r. w porównaniu do 1 kwartału 2020 r.

2021



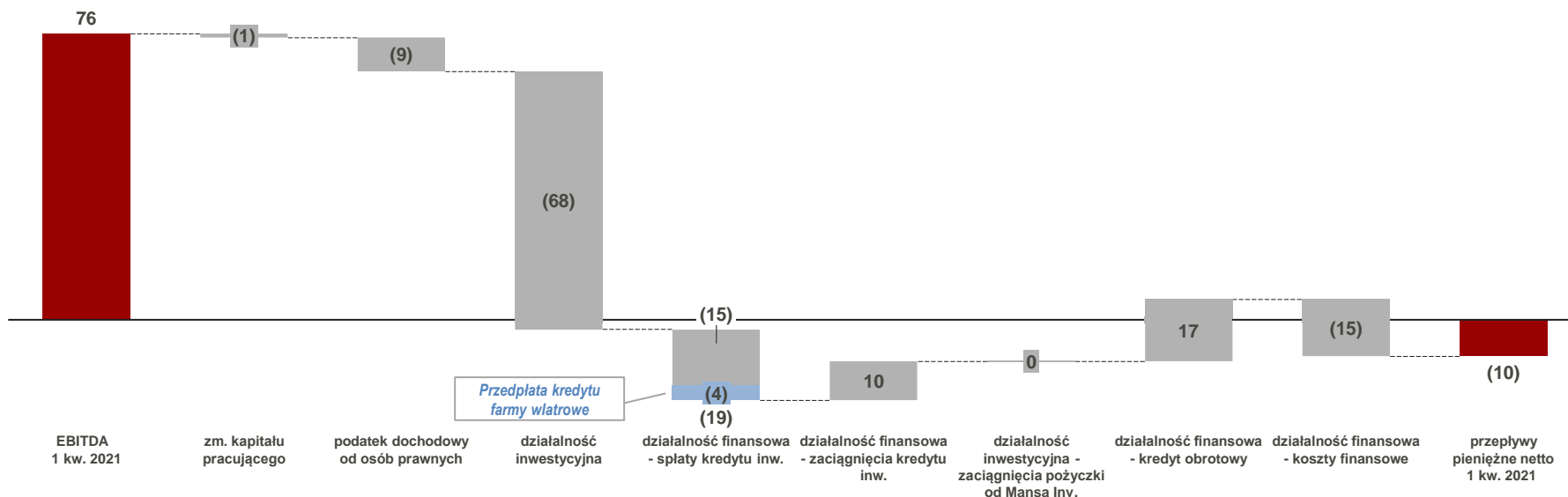
2020



SPADEK WYNIKU SEGMENTU LĄDOWYCH FARM WIATROWYCH CZĘŚCIOWO SKOMPENSOWANY POPRZEZ WZROST WYNIKU W SEGMENTCIE GAZU I CZYSTYCH PALIW ORAZ OBROTU I SPRZEDAŻY.

Przepływy pieniężne Grupa Polenergia

1 kwartał

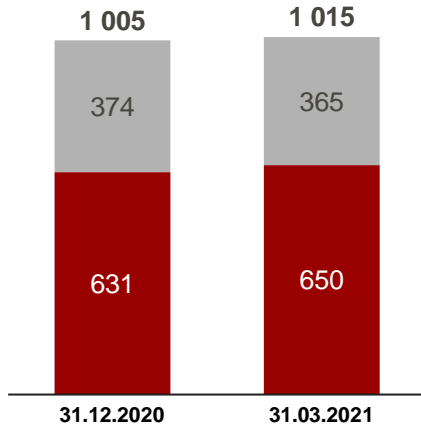


- **Przepływy środków z działalności inwestycyjnej:** Wydatki inwestycyjne poniesione w projektach w zaawansowanej fazie rozwoju, które uzyskały wsparcie w aukcji OZE w 2019 r. (-51,7m) oraz w pozostałych spółkach (-6,5m). Dopłaty do morskich farm wiatrowych (-10,0m) oraz pozostałe (-0,2m).
- **Przepływy środków z działalności finansowej:** Harmonogramowa spłata kredytu inwestycyjnego (-14,9m). Przedpłata kredytu inwestycyjnego w farmach wiatrowych (-3,9m). Zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego w Dystrybucja (+10,3m). Zmiana kredytu obrotowego VAT w farmie wiatrowej Szymankowo (-13,2m), zmiana kredytu obrotowego w Polenergii Obrót (+22,0m) oraz Dystrybucja (+7,7m). Na przepływy finansowe z tytułu kosztów finansowych składa się przede wszystkim płatność odsetek (-11,0m), a także płatności zobowiązań z tytułu leasingu (-4,0m).

WYSOKIE NAKŁADY NA INWESTYCJE W SEGMENTIE FARM WIATROWYCH FINANSOWANE ZE ŚRODKÓW WŁASNYCH I DŁUGU INWESTYCYJNEGO.

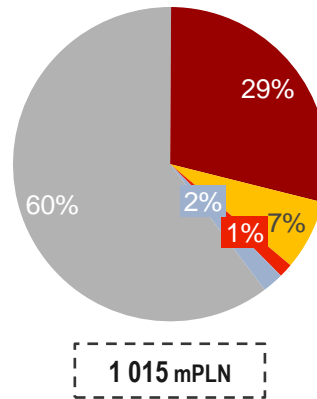
Struktura zadłużenia na 31 marca 2021 roku

Zadłużenie brutto (m PLN)



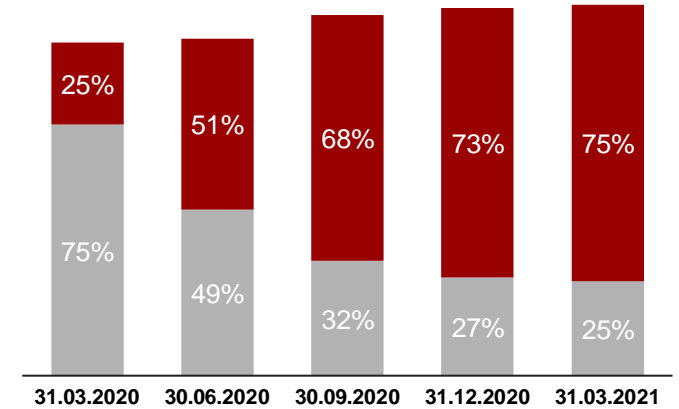
Środki pieniężne
Dług netto

Struktura zadłużenia według segmentów



Lądowe farmy wiatrowe (w operacji)
Lądowe farmy wiatrowe (w budowie)
Dystrybucja
Fotowoltaika
Obrót i sprzedaż

Struktura zadłużenia – zabezpieczenie stopy procentowej

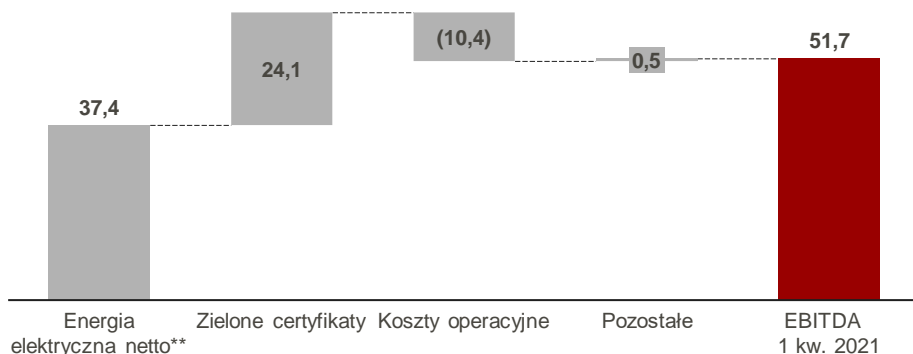


Dług zabezpieczony
Dług niezabezpieczony

BRAK RYZYKA WALUTOWEGO W STRUKTURZE ZADŁUŻENIA. KOSZT DŁUGU ZABEZPIECZONY W 75%.

Lądowe farmy wiatrowe – 1 kwartał

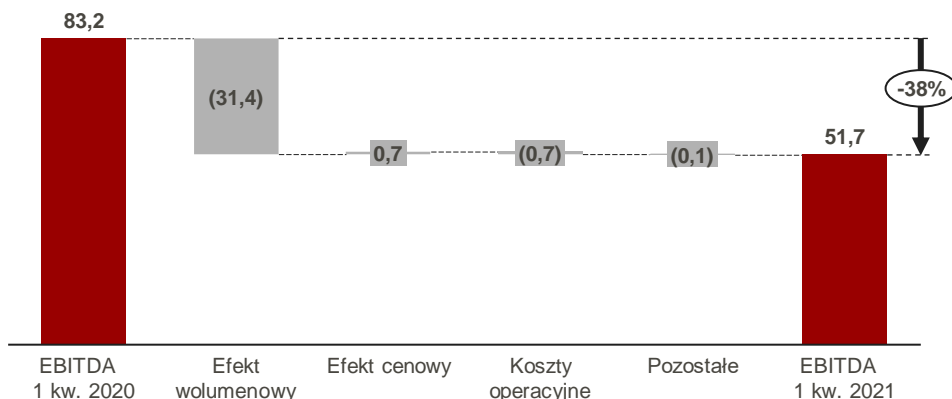
1 EBITDA* build-up



Komentarze

- Wolumen produkcji energii brutto niższy o 90 GWh.
- Ceny sprzedaży energii elektrycznej na poziomie zbliżonym do cen za 1 kwartał 2020 r.
- Wzrost cen sprzedaży zielonych certyfikatów na poziomie segmentu (o 4 PLN/MWh).
- 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).

2 EBITDA* bridge



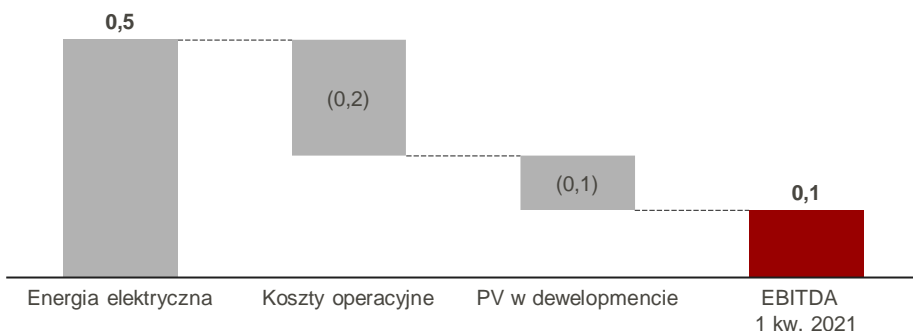
* W 2 kwartale 2020 r. nastąpiła zmiana prezentacji działalności dotyczącej rozwoju i budowy farm wiatrowych poprzez alokację jej do segmentu Lądowych farm wiatrowych (pozycja „pozostałe”). W celu zachowania porównywalności danych koszt rozwoju i budowy farm wiatrowych został również ujęty w wyniku EBITDA za 2020 r.

** pojęcie wyjaśnione w słowniku skrótów

SPADEK WYNIKU EBITDA SPOWODOWANY GŁÓWNIEM NIŻSZYM WOLUMENEM PRODUKCJI.

Fotowoltaika – 1 kwartał

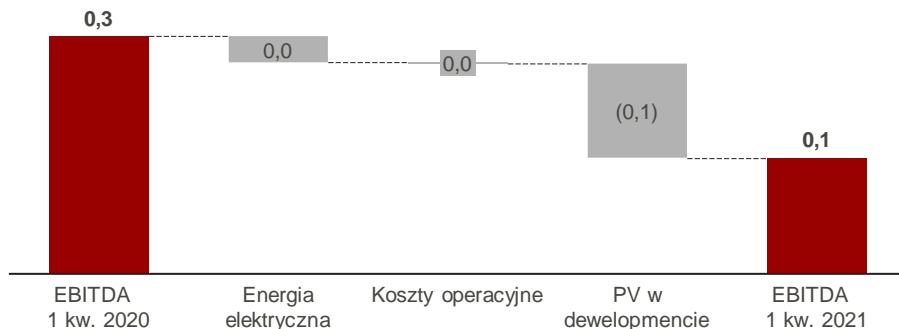
1 EBITDA* build-up



Komentarze

- Wynik EBITDA wygenerowany w ramach projektu Sulechów I, będącego jedynym projektem Grupy w fazie operacji (od początku 2020 r.), plasuje się na zbliżonym poziomie w porównaniu do 1 kwartału 2020 r.
- Wynik EBITDA w 1 kwartale 2021 r. niższy o 0,1m PLN w konsekwencji wzrostu kosztów związanych z rozwojem projektów fotowoltaicznych w fazie dewelopmentu.

2 EBITDA* bridge

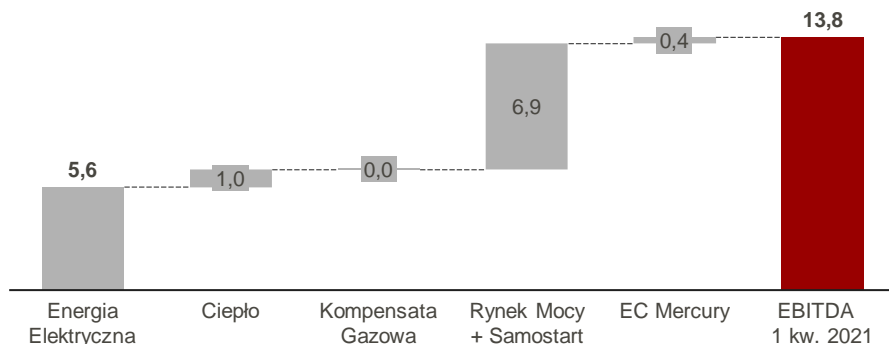


* Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i koszty operacyjne w odniesieniu do operującej farmy PV Sulechów I.

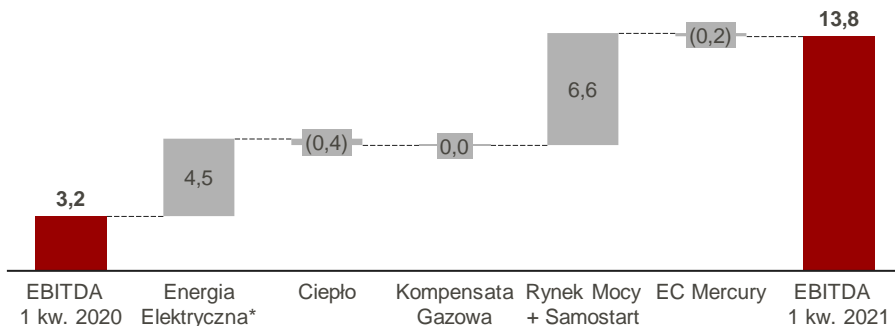
SPADEK WYNIKU W ZWIĄZKU Z WYŻSZYMI WYDATKAMI ZWIĄZANYMI Z ROZWOJEM KOLEJNYCH PROJEKTÓW FOTOWOLTAICZNYCH.

Gaz i czyste paliwa – 1 kwartał

1 EBITDA build-up



2 EBITDA bridge



* Uwzględnia kompensatę kosztów osieroconych.

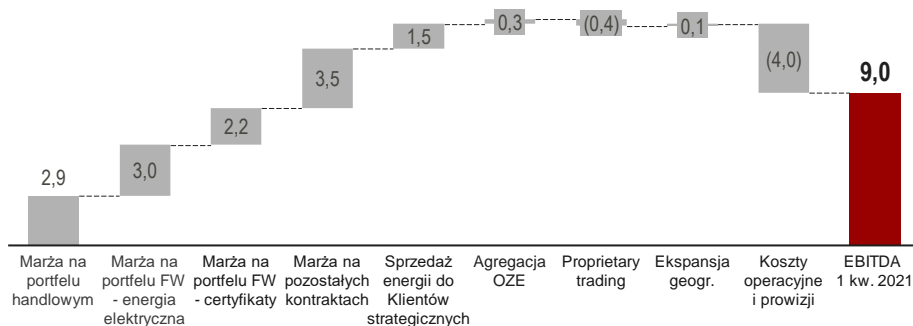
Komentarze

- Wyższy wynik na energii elektrycznej w efekcie wyższej marży na sprzedaży energii elektrycznej, częściowo skompensowany przez brak przychodów z rekompensaty kosztów osieroconych (koniec systemu rekompensat w maju 2020 r.).
- Od stycznia 2021 r. nowe źródło przychodów z rynku mocy.

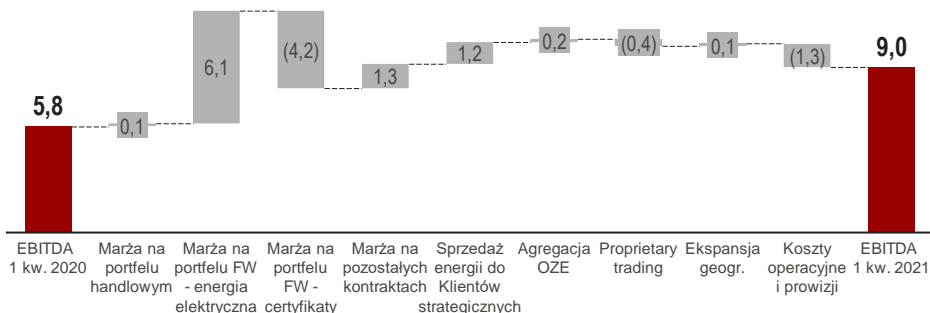
WYŻSZA EBITDA Z UWAGI NA WYŻSZĄ MARŻĘ NA ENERGII I PRZYCHODY Z RYNKU MOCY.

Obrót i sprzedaż – 1 kwartał

1 EBITDA build-up



2 EBITDA bridge



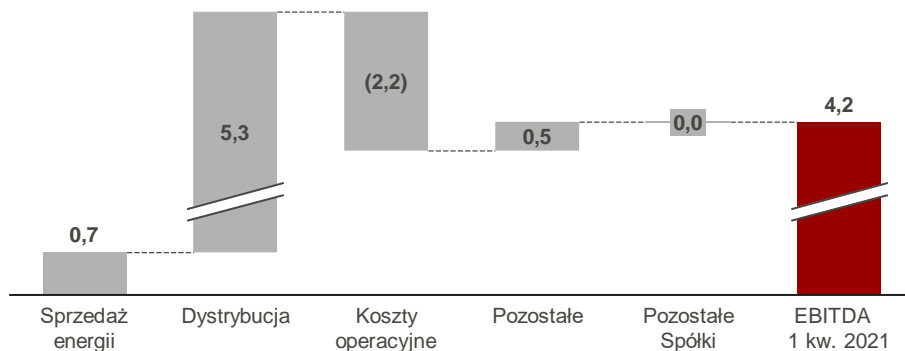
Komentarze

- Wzrost wyniku EBITDA o 3,2m PLN z uwagi na:
 - wzrost wyniku na handlu energią z farm wiatrowych m.in. wskutek optymalizacji zabezpieczenia wolumenu oraz pozytywny efekt wynikający z niższych kosztów profilu,
 - wzrost wyniku na optymalizacji poziomu produkcji w aktywach wytwórczych Grupy,
 - efekt wdrożenia nowej strategii w zakresie sprzedaży do klientów strategicznych.
- Wzrost został częściowo skompensowany przez:
 - spadek wyniku na handlu zielonymi certyfikatami z farm wiatrowych głównie z uwagi na niższą podaż w 1 kwartale 2021 r. (spadek poziomu wietrzności i wyższy koszt własny sprzedaży certyfikatów) oraz niższy o 2,9m PLN wpływ wyceny magazynu zielonych certyfikatów niż w 1 kwartale ubiegłego roku,
 - wyższe koszty operacyjne wynikające ze wzrostu skali działalności oraz wyższe koszty prowizji,
 - niższy wynik na działalności proprietary trading.

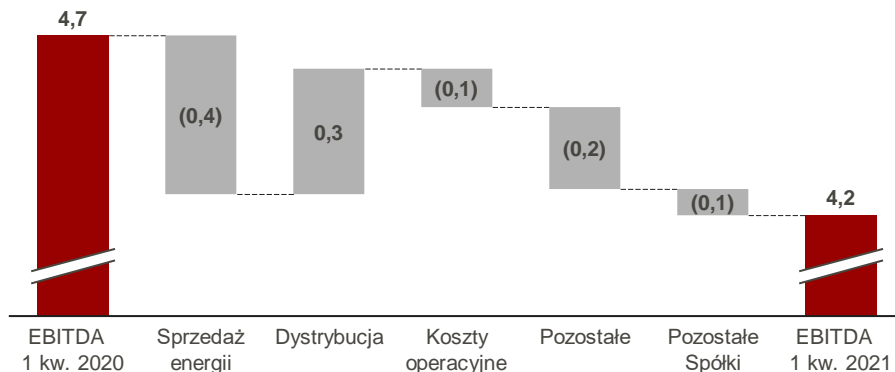
WYŻSZY WYNIK NA HANDLU ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ Z FARM WIATROWYCH, NA OPTYMALIZACJI POZIOMU PRODUKCJI AKTYWÓW GRUPY ORAZ W ZAKRESIE SPRZEDAŻY DO KILENTÓW STRATEGICZNYCH CZĘŚCIOWO SKOMPENSOWANE PRZEZ NIŻSZY WYNIK NA HANDLU CERTYFIKATAMI Z FARM WIATROWYCH I WYŻSZE KOSZTY OPERACYJNE.

Dystrybucja – 1 kwartał

1 EBITDA build-up



2 EBITDA bridge



Komentarze

- Segment dystrybucji zanotował spadek wyniku EBITDA o 0,4m PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, co jest głównie konsekwencją:
 - niższej marży na sprzedaży energii co głównie wynika z niższego o 16% wolumenu w związku z epidemią COVID-19, niższej sprzedaży TPA oraz niższej marży jednostkowej
 - niższych pozostałych przychodów operacyjnych – w 1 kwartale 2020 r. Spółka otrzymała zwrot z tyt. podatku od nieruchomości
 - częściowo skompensowany przez wyższą marżę na dystrybucji.

SPADEK EBITDA ZE WZGLĘDU NA NIŻSZY WOLUMEN SPRZEDAŻY NA SKUTEK PANDEMII COVID-19, CZĘŚCIOWO SKOMPENSOWANY PRZEZ STABILNY WZROST MARŻY DYSTRYBUCYJNEJ.

04

Status realizacji strategii Grupy

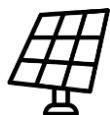
Status realizacji strategii Grupy (1/2)

Farmy wiatrowe na lądzie:



- Projekty w zaawansowanej fazie rozwoju
 - Grupa prowadzi prace w celu realizacji czterech projektów farm wiatrowych o łącznej mocy 199 MW, które uzyskały wsparcie w ramach aukcyjnego systemu wsparcia OZE.
 - W 2020 r. zostały zawarte umowy kredytów na finansowanie budowy farm wiatrowych Dębask (121 MW) oraz Kostomłoty (27 MW). Dodatkowo podpisano umowę zmieniającą i ujednolicającą umowę kredytu z 2019 r., zwiększającą limit dostępnych kredytów dla farmy wiatrowej Szymankowo (38 MW).
 - Prace budowlane przebiegają zgodnie z harmonogramem. W Szymankowie zakończyły się prace związane z wykonywaniem dróg, placów montażowych i fundamentów oraz prace montażowe turbin. Przygotowywana jest dokumentacja do wniosku o pozwolenie na użytkowanie. Rozpoczęto produkcję energii elektrycznej z farmy (synchronizacja z siecią). Planowany rozruch technologiczny nastąpi zgodnie z harmonogramem w miesiącach maj, czerwiec i lipiec 2021 r. W Dębasku trwają prace budowlane w zakresie konstrukcyjnym i elektrycznym. Rozpoczęto budowę trzeciej farmy – Kostomłoty.
- Pozostałe projekty
 - 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.
- Trwają prace mające na celu przygotowanie kolejnych projektów do udziału w przyszłych aukcjach. Dla poszczególnych projektów będą rozważane decyzje o udziale w aukcji wraz z sukcesywnie rosnącym stadiem zaawansowania prac.
- Grupa prowadzi prace w zakresie dalszego rozwoju lądowych projektów wiatrowych, aby zrealizować cele przewidziane w Strategii Grupy na lata 2020-2024.

Fotowoltaika:



- Pozyskanie finansowania dla portfela trzech projektów PV, które wygrały aukcje OZE w grudniu 2020 roku:
 - Sulechów II (11,7 MW): podpisanie aneksu do umowy kredytu inwestycyjnego na łączną 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.
- Projekty Sulechów II, Sulechów III oraz Buk I znajdują się na końcowym etapie fazy przygotowania do budowy.
- Trwają prace mające na celu przygotowanie kolejnych projektów do udziału w przyszłych aukcjach. Dla poszczególnych projektów będą rozważane decyzje o udziale w aukcji wraz z sukcesywnie rosnącym stadiem zaawansowania prac.
- Grupa prowadzi prace w zakresie dalszego rozwoju projektów fotowoltaicznych, aby zrealizować cele przewidziane w Strategii Grupy na lata 2020-2024.

Farmy wiatrowe na morzu:



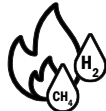
- Ustawa o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych została podpisana przez Prezydenta RP.
- Projekty w zaawansowanej fazie rozwoju - MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III (łączna planowana moc ok. 1,4 GW).
 - Decyzją Prezesa URE w dniu 04.05.2021 r. projekty uzyskały prawo 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).
 - Rozpoczęto program badań środowiskowych w celu przygotowania raportu oddziaływania na środowisko.
 - W dniu 29.01.2021 r. odpisano z PSE umowę przyłączeniową.

Status realizacji strategii Grupy (2/2)



Dystrybucja:

- Trwa realizacja zatwierzonego planu inwestycyjnego na lata 2019-2022 o łącznej wartości 51m PLN.
- Polenergia Dystrybucja przystąpiła do realizacji IV planu inwestycyjnego 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 przyznający spółce finansowanie na realizację planu w kwocie 75,3m PLN.
- W I kwartale 2021 roku Spółka zakontraktowała 22 umowy co stanowi 15 % IV portfela inwestycyjnego.



Gaz i czyste paliwa:

- Elektrociepłownia Nowa Sarzyna – zgodnie z umową SLA z Polenergią Obrót pozycja handlowa ENS na 2021 r. została zabezpieczona (optymalny wolumen energii, cena energii, gazu i CO2), pozycja handlowa na 2022 r. jest w trakcie zabezpieczania.
- Na bazie listu intencyjnego zawartego przez Polenergię w 2020 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. Również podejmowane są kroki we współpracy z Partnerami w celu przygotowania gazowej elektrociepłowni w Nowej Sarzynie do współspalania gazu ziemnego z wodorem.



Obrót i sprzedaż:

- Optymalizacja Elektrociepłowni Nowa Sarzyna – zabezpieczono ponad połowę optymalnej struktury produkcji energii elektrycznej na 2022 r. Z uwagi na sprzyjające warunki rynkowe („clean spark spread”) odwracano pozycje na okresy pierwszego kwartału 2021 r., co skutkowało dodatkowymi przychodami.
- Sprzedaż energii do klientów strategicznych – realizowana jest sprzedaż do pozyskanych w poprzednim roku odbiorców przemysłowych. Spółka zawarła umowy z klientami na lata 2021-2023 i pozyskuje kolejnych klientów.
- Agregacja OZE – spółka świadczy usługi dla zewnętrznych klientów OZE. Utrzymano obecnych klientów i pozyskano nowych na 2021 r. Spółka ofertuje kolejnych klientów.
- Sprzedaż energii odnawialnej do klientów końcowych – spółka Polenergia Sprzedaż uruchomiła sprzedaż poprzez stronę internetową i kanały telesprzedaży. Trwają zaawansowane przygotowania do uruchomienia kampanii marketingowej.
- 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 rynków bałtyckich.
- Usługi elastyczności – wygrano przetarg i podpisano umowę na świadczenie usługi DSR z PSE. Rozwijana jest działalność agregacji usług DSR i udziału we wtórnym rynku mocy.



Spółeczna Odpowiedzialność Biznesu:

- 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.
- Wydanie pełnego raportu EHS zgodnego z wymogami instytucji finansujących za 2020 r. z zakresu ochrony środowiska, BHP i CSR; raport został udostępniony na platformie ESG.
- W ramach Polityki Dobroczynności, dalsze wzmocnienie działań dobroczynnych na rzecz lokalnych społeczności, przeprowadzenie szkolenia dla liderów dobroczynności.
- Wsparcie ochrony bioróżnorodności. Zgłoszenie projektów z 2020 r do Dobrych Praktyk Forum Odpowiedzialnego Biznesu.
- Kontynuacja działalności w ramach międzynarodowego Partnerstwa United Nations Global Compact (UNGC).

Słownik skrótów

- ✓ **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 17 obejmują rezerwy przychodowe tworzone w momencie produkcji świadectw pochodzenia, natomiast koszt własny sprzedaży nie jest o te przychody korygowany.
- ✓ **Energia elektryczna netto**
- ✓ **EBITDA**
- ✓ **WRA**

Przychód z tytułu sprzedaży energii elektrycznej pomniejszony o koszt bilansowania i profilu.
- ✓ **WRA w drodze**

Zysk brutto minus przychody finansowe plus koszty finansowe plus amortyzacja plus odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych (w tym wartość firmy).
- ✓ **MW**

Wartość regulacyjna aktywów – wartość aktywów, w oparciu o którą Urząd Regulacji Energetyki wyznacza taryfę dystrybucyjną.
- ✓ **MWh, GWh**

Nakłady które zostały już poniesione ale nie zostały odzwierciedlone w taryfie dystrybucyjnej. Ich włączenie nastąpi w kolejnych aktualizacjach taryfy.
- ✓ **TJ, GJ**

Megawat.
- ✓ **OZE**

Megawatogodzina, Gigawatogodzina.
- ✓ **Proprietary trading**

Teradžul, Gigadžul.
- ✓ **SLA**

Odnawialne źródła energii.
- ✓ **ESG**

Handel na własny rachunek, z użyciem własnych środków.
- ✓ **BHP**

Service Level Agreement.
- ✓ **DSR**

Environment , Social, and Governance.
- ✓ **DSR**

Bezpieczeństwo i higiena pracy
- ✓ **DSR**

Demand Side Response