



Polenergia S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą przy ul. Kruczej 24/26, 00-526, Warszawa, Polska, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000026545)

Suplement nr 1

do prospektu spółki Polenergia S.A. („Spółka”)

zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 27 stycznia 2022 r. („Prospekt”)

Terminy pisane wielką literą w niniejszym Suplemencie nr 1 („**Suplement**”) mają znaczenie nadane im w Prospekcie, w szczególności w rozdziale „*Skróty i definicje*”.

Niniejszy Suplement został sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. Urz. UE Nr L 168 z 30 czerwca 2017 r.), w związku z opublikowaniem przez Spółkę raportu bieżącego 10/2022, przekazującego do wiadomości publicznej wybrane, wstępne, szacunkowe, skonsolidowane wyniki finansowe za dwanaście miesięcy 2021 roku.

W związku z powyższym zatwierdzony Prospekt zostaje zaktualizowany w następujący sposób:

1. Aktualizacja nr 1

W części „PODSUMOWANIE” (Str. 4 Prospektu), w pkt „*Informacje finansowe pro forma*” po zdaniu rozpoczynającym się od „Prospekt nie zawiera żadnych danych finansowych pro forma ani prognozy[...]”, dodaje się zdanie o następującej treści:

Emitent opublikował prognozy zysków w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego.

2. Aktualizacja nr 2

W części „PODSUMOWANIE” (Str. 4 Prospektu), po pkt „*Informacje finansowe pro forma*” dodaje się pkt „*Prognozy wyników*” o następującej treści:

Prognozy wyników

Emitent prognozuje, że skonsolidowane dane finansowe Emitenta za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku oraz za czwarty kwartał 2021 r. wyniosą:

- a) Skorygowany zysk netto Grupy za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku: 187,2 mln zł
- b) Skorygowany wynik EBITDA Grupy za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku: 361,2 mln zł
- c) Skorygowany zysk netto Grupy za czwarty kwartał 2021 r.: 38,4 mln zł
- d) Skorygowany wynik EBITDA Grupy za czwarty kwartał 2021 r.: 78,9 mln zł

3. Aktualizacja nr 3

W części „Prezentacja Informacji Finansowych – Informacje Finansowe dotyczące Spółki” (Str. 30 Prospektu), po zdaniu rozpoczynającym się od „Prospekt nie zawiera żadnych danych finansowych pro forma ani prognozy [...]” dodaje się zdanie o następującej treści:

Emitent opublikował prognozy zysków w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego i takie prognozy zostały przedstawione w niniejszym Prospekcie.

4. Aktualizacja nr 4

W części „Stwierdzenia dotyczące przyszłości” (Str. 32 Prospektu), po zdaniu rozpoczynającym się od „Nie publikowaliśmy i nie zamierzamy publikować żadnych prognoz zysku[...]” dodaje się zdanie o następującej treści:

Emitent opublikował prognozy zysków w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego i takie prognozy zostały przedstawione w niniejszym Prospekcie.

5. Aktualizacja nr 5

W części „OPIS DZIAŁALNOŚCI” (Str. 79 Prospektu),

Po pkt. „Trendy mające wpływ na rynki energii” dodaje się pkt. „Prognozy zysków” o następującej treści:

Prognozy zysków

Podstawowe założenia prognoz, na które członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych Emitenta mogą mieć wpływ

Przy sporządzeniu wstępnych, szacunkowych, skonsolidowanych wyników finansowych za dwanaście miesięcy 2021 roku Emitent dokonał oceny zdarzeń, które miały miejsce w okresie bilansowym, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości..

Podstawowe założenia prognoz, które znajdują się całkowicie poza obszarem wpływu członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych Emitenta

Zaprezentowane, wstępne, szacunkowe, skonsolidowane wyniki finansowe za dwanaście miesięcy 2021 roku mogą podlegać zmianom w przypadku odmiennej oceny zdarzeń wpływających na wyniki finansowe przez audytora.

Prognozy wyników

W okresie dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku skorygowany wynik EBITDA Grupy wyniósł 361,2 mln zł i był wyższy o 104,4 mln zł w stosunku do wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przyczynił się do tego głównie wzrost wyniku segmentu gazu i czystych paliw (o 117,0 mln zł) w związku z optymalizacją pracy ENS. Wzrost wyniku EBITDA skompensowany został częściowo przez niższy wynik segmentu lądowych farm wiatrowych (spadek o 9,8 mln zł) spowodowany niższym poziomem produkcji wynikającym z gorszych warunków wietrznych w porównaniu do 2020 roku.

W okresie dwunastu miesięcy 2021 roku skorygowany zysk netto Grupy wyniósł 187,2 mln zł, co stanowi wzrost w stosunku do wyniku w analogicznym okresie roku ubiegłego o 76,2 mln zł.

Skorygowany wynik EBITDA Grupy w czwartym kwartale 2021 roku wyniósł 78,9 mln zł i był wyższy o 22,9 mln zł w stosunku do wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przyczynił się do tego głównie wzrost wyniku segmentu gazu i czystych paliw (wzrost o 27,8 mln zł) spowodowany wyższym wynikiem na sprzedaży ciepła i usług systemowych (generacja wymuszona) oraz wzrost wyniku segmentu lądowych farm wiatrowych (o 19,3 mln zł) w efekcie wyższej wietrzności oraz produkcji z wprowadzonej do eksploatacji farmy wiatrowej Szymankowo i produkcją w okresie rozruchu

budowanej farmy wiatrowej Dębsk. Powyższe czynniki zostały częściowo skompensowane niższym wynikiem segmentu obrotu i sprzedaży (spadek o 22,5 mln zł) spowodowanym wyższymi kosztami profilu związanymi z obsługą aktywów OZE i spadkiem wyniku na sprzedaży energii dla klientów strategicznych w związku z wyceną transakcji terminowych.

W czwartym kwartale 2021 roku skorygowany zysk netto Grupy wyniósł 38,4 mln zł, co stanowi wzrost w stosunku do wyniku w analogicznym okresie roku ubiegłego o 13,3 mln zł.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki 2021 roku i 4. kwartału 2021 r. był proces „odwracania” transakcji terminowych zabezpieczających produkcję i sprzedaż energii elektrycznej w ENS w 3. i 4. kwartale 2021 r., w 2022 r. oraz częściowo w roku 2023 w ramach procesu optymalizacji pracy tej elektrociepłowni. Zmiany poziomu marżowości wynikające ze zmian poziomów cen energii elektrycznej, gazu i uprawnień do emisji CO₂ związanych z produkcją energii elektrycznej w ENS, czyli tzw. Clean Spark Spread („CSS”) pozwoliły na podjęcie decyzji o ograniczeniu planowanej produkcji i zrealizowaniu marży na zamknięciu pozycji na rynku terminowym dla ww. okresów.

Wycena odpowiednich instrumentów finansowych związanych z powyższymi transakcjami zgodnie z MSSF 9 oznacza rozpoznanie w wyniku 4. kwartału 2021 r. na poziomie Grupy: (i) wyniku na przewidywanej produkcji energii w ENS dla ww. przyszłych okresów, których dotyczyły zawarte transakcje, tj. 1,4 mln zł (narastająco: 11,5 mln zł) – jest to przesunięcie czasowe, oraz (ii) wpływu dodatkowych optymalizacji oraz zmian CSS w wysokości 6,2 mln zł (narastająco: 34,8 mln zł). Wpływ wyceny tych transakcji na wynik EBITDA w czwartym kwartale 2021 r. został zaprezentowany w segmencie obrotu i sprzedaży w kwocie 1,3 mln zł (narastająco: 11,1 mln zł), oraz w segmencie gazu i czystych paliw w kwocie 6,3 mln zł (narastająco: 35,2 mln zł).

Efekt realizacji transakcji dotyczący 4. kwartału 2021 r., których wycena została rozpoznana w sprawozdaniu finansowym za trzy kwartały 2021 r. w kwocie 25,8 mln zł został ujęty w wyniku zrealizowanym pomniejszając wartość wyceny na 31 grudnia 2021 r.

Prezentowane wielkości mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie. Ostateczne wyniki zostaną szczegółowo przedstawione w skonsolidowanym raporcie rocznym Grupy za rok 2021, którego publikację zaplanowano na 7 kwietnia 2022 r.

Oświadczenie Emitenta w zakresie prognozowanych zysków

Powyższe prognozy zysków zostały sporządzone zgodnie z wymogami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. Urz. UE Nr L 168 z 30 czerwca 2017 r., „Rozporządzenie”), Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2019/979 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących kluczowych informacji finansowych w podsumowaniu prospektu, publikacji i klasyfikacji prospektów, reklam papierów wartościowych, suplementów do prospektu i portalu zgłoszeniowego oraz uchylające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 382/2014 i rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/301 oraz Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2019/980 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji i zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym, i uchylające rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004.

Prognozy zysków przygotowano i sporządzono na podstawie, która jest zarówno porównywalna z historycznymi informacjami finansowymi zamieszczonymi przez odniesienie w Prospekcie, jak i zgodna z zasadami rachunkowości Emitenta.

W imieniu Spółki:

Tomasz Kietliński

Wiceprezes Spółki

Piotr Maciolek

Członek Zarządu Spółki