

Grupa Polenergia

Wyniki finansowe za 1. kwartał 2024 r.

Maj 2024

Polenergia © 2024



Agenda

01. Podsumowanie najważniejszych wydarzeń 1. kwartału 2024 roku
02. Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych
03. Wyniki finansowe za 1. kwartał 2024 roku
04. Wyniki niefinansowe – ESG
05. Status realizacji strategii Grupy

Podsumowanie najważniejszych wydarzeń 1. kwartału 2024 roku

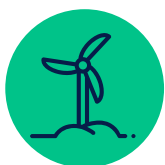
Polenergia w liczbach

1. kwartał 2024 vs 1. kwartał 2023



464 GWh (+9%)

Energia elektryczna wyprodukowana w OZE



574 MW

w tym wzrost o 102 MW (+22%)

Moc zainstalowana w OZE



350,3 mln zł (+34%)

Przychody ze sprzedaży (bez segmentu Obrotu)



236,3 mln zł (+17%)

EBITDA



141,9 mln zł (+16%)

Zysk netto (skorygowany)

Podsumowanie najważniejszych wydarzeń



INTENSYWNY WZROST MOCY WYTWÓRCZYCH GRUPY

- Zakończenie budowy farmy fotowoltaicznej Strzelino (45,16MW) oraz rozpoczęcie budowy projektów fotowoltaicznych Szprotawa I i II (67MW). Pozytywny efekt wolumenowy z tytułu uruchomienia farm wiatrowych Piekło (13,2 MW) i Grabowo (44 MW) w 3 kw. 2023.



ROZPOCZĘCIE PROCESU POZYSKIWANIA FINANSOWANIA DLA MORSKICH FARM WIATROWYCH BAŁTYK II I III (1 440 MW)

- Rozpoczęto rozmowy z bankami na temat pozyskania finansowania dłużnego. Zamknięcie finansowania planowane jest do końca pierwszego kwartału 2025 r.



WZROST CEN SPRZEDAŻY ENERGII ELEKTRYCZNEJ NA POZIOMIE GRUPY

- Z uwagi na zakończenie obowiązywania limitów cen, wynikających z ustawy zamrażającej ceny energii elektrycznej oraz zawarte transakcje zabezpieczające, cena energii elektrycznej uzyskana na poziomie Grupy w 1. kw 2024 r. jest o 43% wyższa w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.



CENY SPRZEDAŻY ZIELONYCH CERTYFIKATÓW NA 2024 R. ZABEZPIECZONE NA WYSOKIM POZIOMIE

- Zabezpieczenie cen sprzedaży zielonych certyfikatów na 2024 r. pozwoliło projektom farm wiatrowych eksploatowanym przez Grupę na uzyskanie cen sprzedaży istotnie wyższych niż obecnie obserwowane ceny rynkowe.



ZNACZNY WZROST WYNIKU SEGMENTU DYSTRYBUCJA

- Głównymi powodami wzrostu są: wzrost marży na dystrybucji na skutek niskiego wyniku w pierwszym kwartale 2023 roku, (spowodowany opóźnieniem aktualizacji taryfy) oraz wzrost marży na sprzedaży energii elektrycznej (niższe koszty zakupu energii elektrycznej przy cenach sprzedaży zbliżonych do tych z 2023 r.).

Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych

Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych - Lądowe farmy wiatrowe

Produkcja lądowych farm wiatrowych operacyjnych, energia rozruchowa i produktywność %*

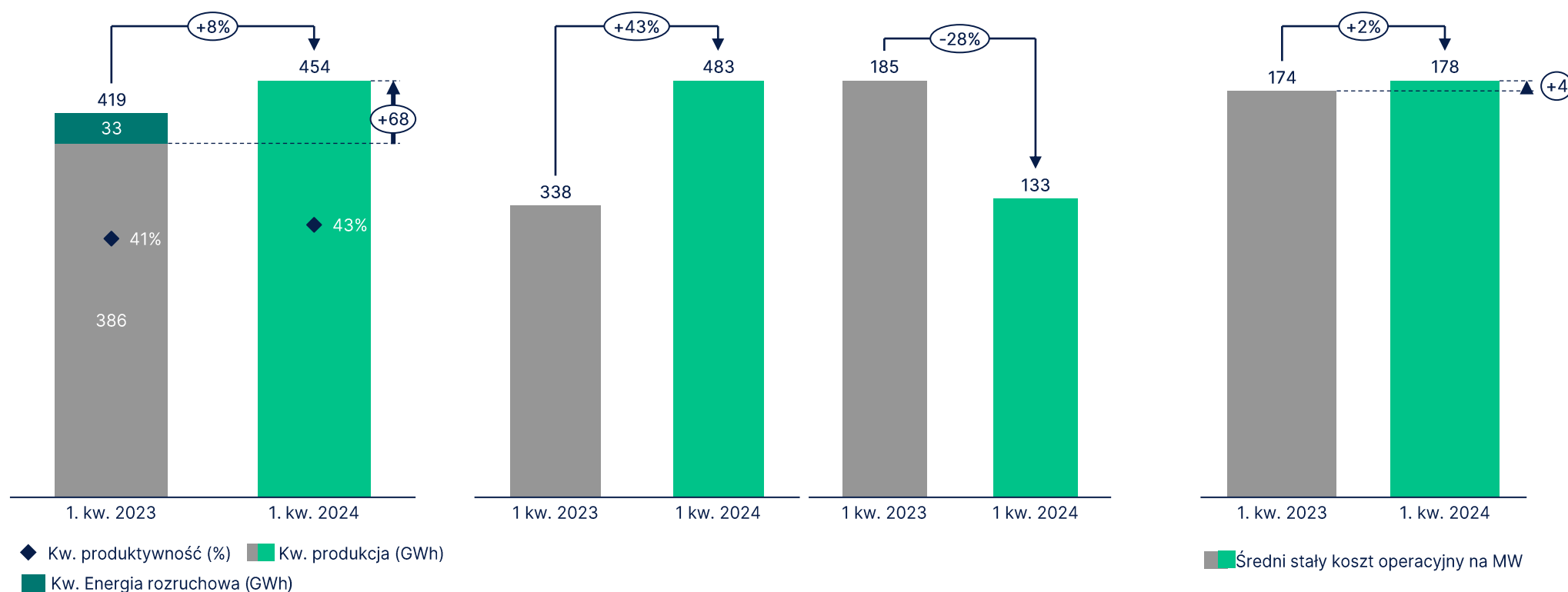
Średnie przychody na MWh (po kosztach bilansowania i profilu) na poziomie Grupy [PLN/MWh]

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

Dane kwartalne

Energia Elektryczna

Zielone Certyfikaty

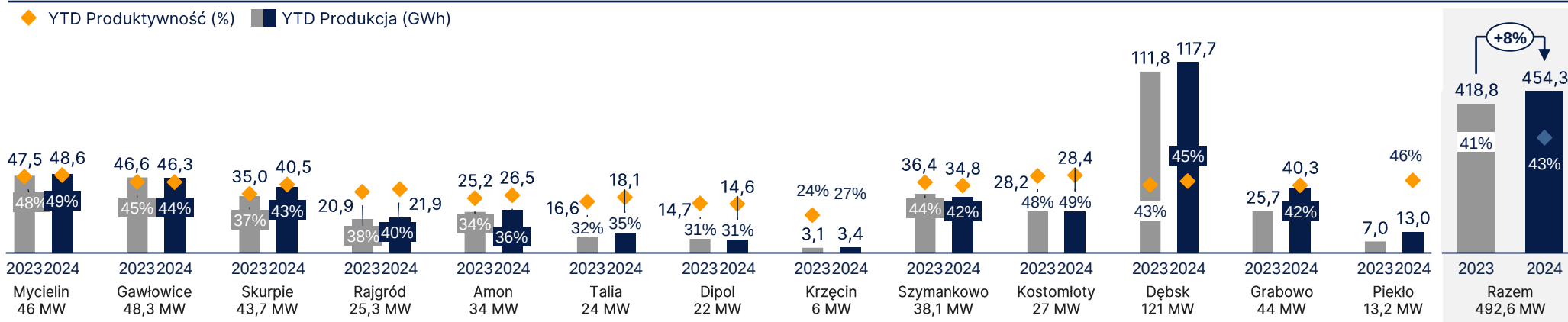


* Produktywność w 1. kw. 2023 r. z wyłączeniem FW Grabowo oraz FW Piekło.

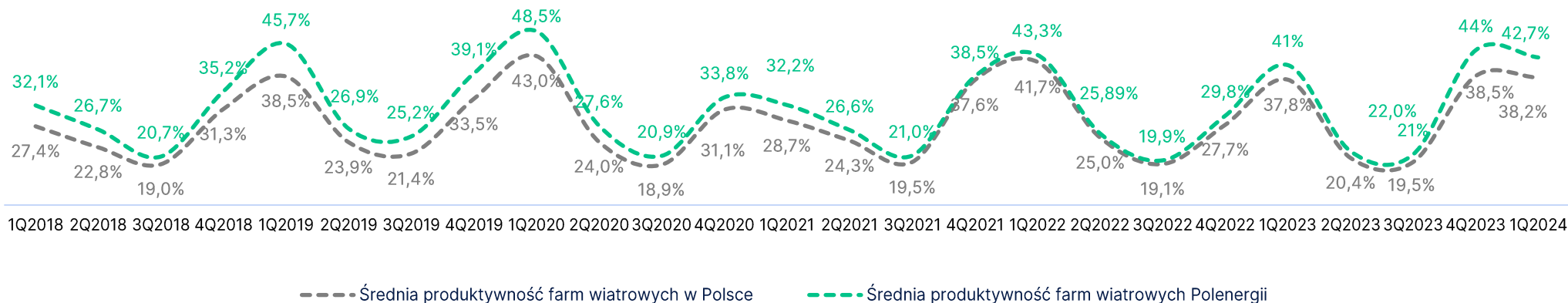
** Średni koszt na MW w 1. kw. 2023 r. z wyłączeniem FW Grabowo i FW Piekło.

Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych - Lądowe farmy wiatrowe

Produkcja (netto), narastająco*



Produktivność netto farm Polenergii**



* Całkowita produktivność w 1. kw. 2023 r. bez uwzględnienia produkcji FW Grabowo oraz FW Piekło

** 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.

Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych - Dystrybucja oraz Gaz i czyste paliwa

Dystrybucja – WRA [mln PLN] i sprzedaż [GWh]

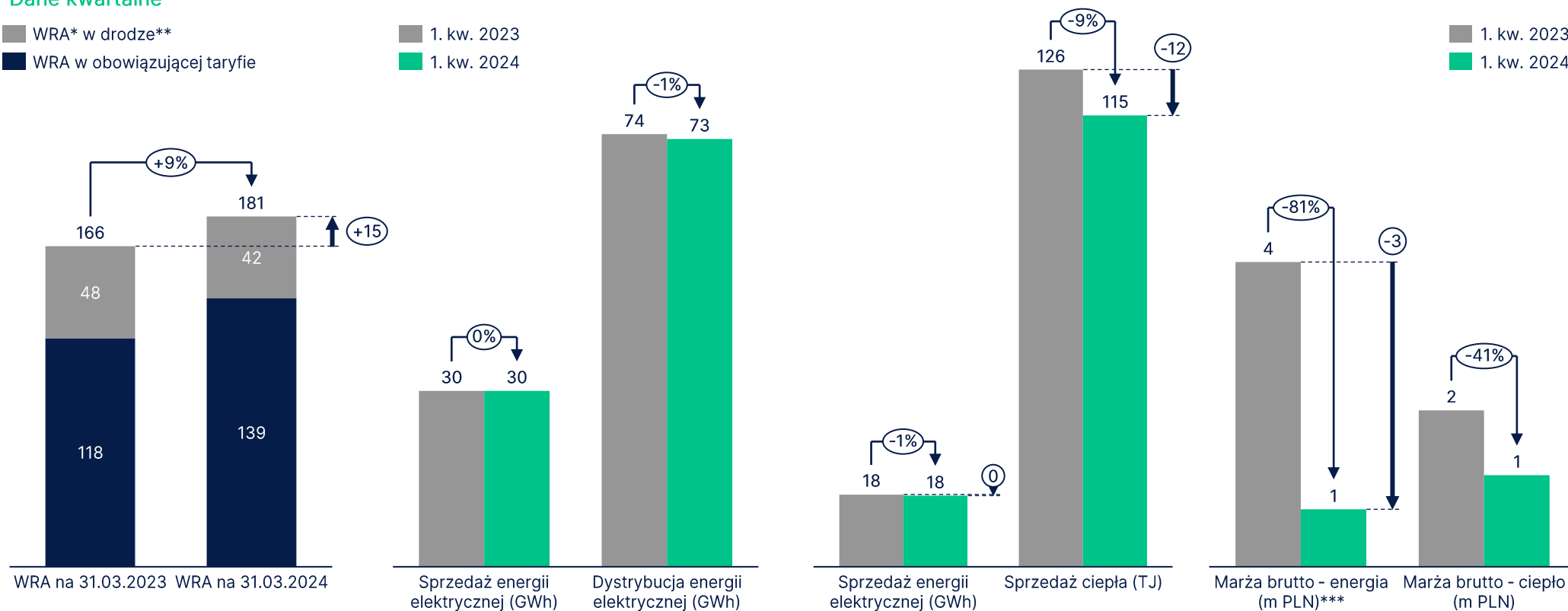
Gaz i czyste paliwa – sprzedaż [GWh] i średnie ceny [PLN/MWh]

Dane kwartalne

■ WRA* w drodze**
■ WRA w obowiązującej taryfie

■ 1. kw. 2023
■ 1. kw. 2024

■ 1. kw. 2023
■ 1. kw. 2024



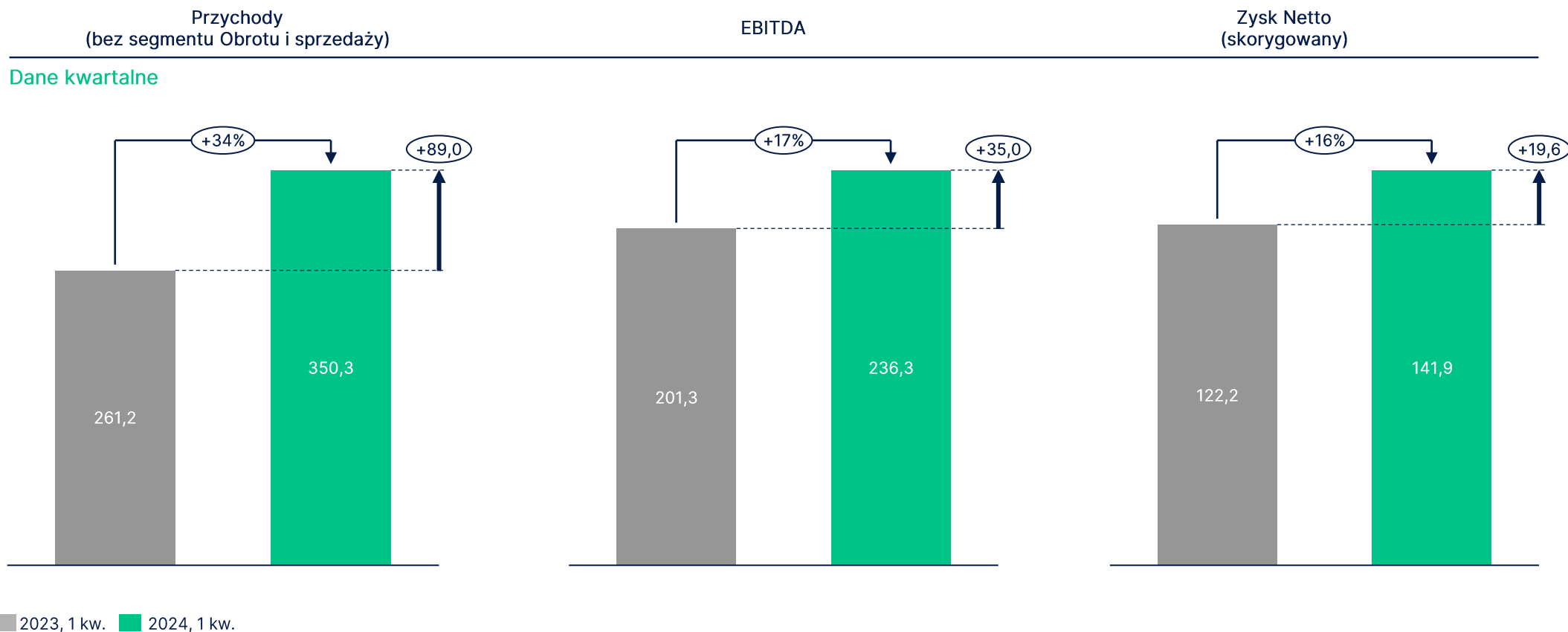
* Wartość regulacyjna aktywów – pojęcie wyjaśnione w słowniku

** Pojęcie wyjaśnione w słowniku

*** Marża brutto na poziomie ENS, nie uwzględniająca wpływu optymalizacji obejmującej część roku 2023, rozpoznanej w skonsolidowanych wynikach finansowych Grupy w 2021 i 2022.

Wyniki finansowe za 1. kwartał 2024 roku

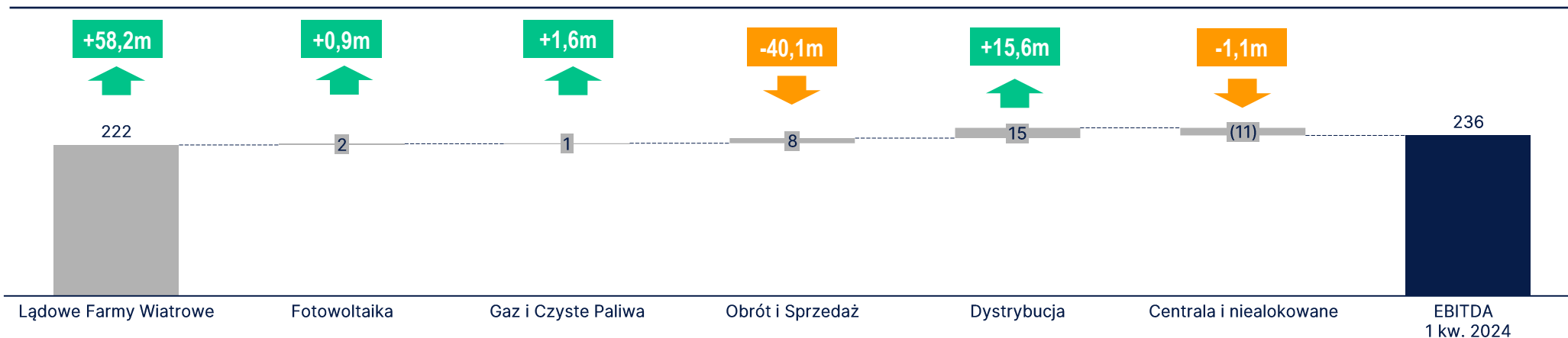
Wyniki finansowe za 1. kwartał 2024 r.



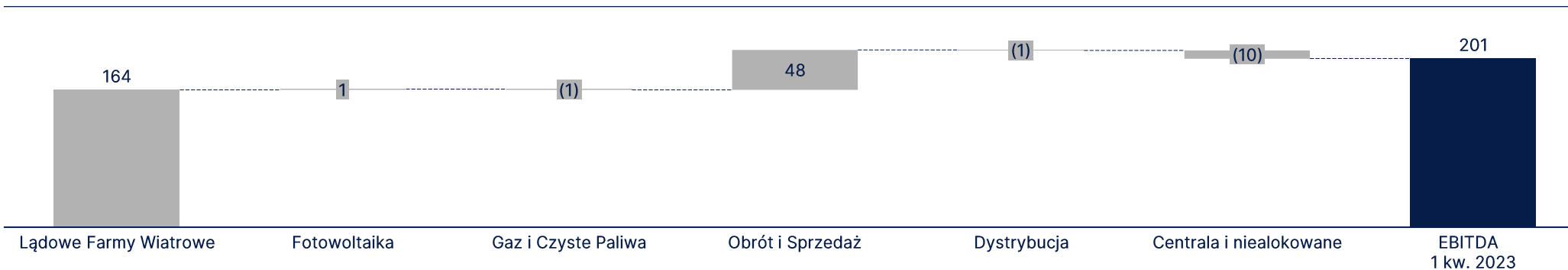
WYŻSZY WYNIK W 1. KWARTALE 2024 ROKU GŁÓWNIE Z UWAGI NA WYŻSZY WYNIK W SEGMENTACH LĄDOWE FARMY WIATROWE ORAZ DYSTRYBUCJA, CZĘŚCIOWO SKOMPENSOWANY PRZEZ NIŻSZY WYNIK W SEGMENTACH OBRÓT I SPRZEDAŻ ORAZ NIEALOKOWANE.

Struktura wyniku EBITDA – 1. kwartał 2024 r. w porównaniu do 1. kwartału 2023 r.

Struktura wyniku EBITDA w 1. kwartale 2024 r.



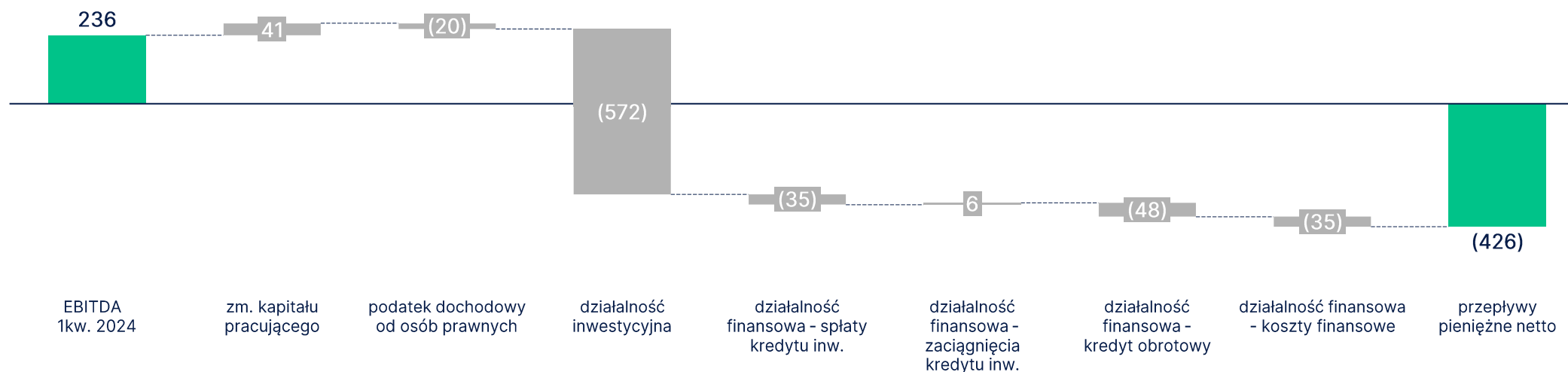
Struktura wyniku EBITDA w 1. kwartale 2023 r.



WZROST WYNIKU W SEGMENTACH: ŁĄDOWE FARMY WIATROWE, DYSTRYBUCJA, GAZ I CZYSTE PALIWA ORAZ FOTOWOLTAIKA, NIŻSZY WYNIK SEGMENTÓW OBRÓT I SPRZEDAŻ ORAZ CENTRALA I NIEALOKOWANE.

Przepływy pieniężne Grupy Polenergia

Przepływy pieniężne Grupy w 1. kwartale 2024 r.



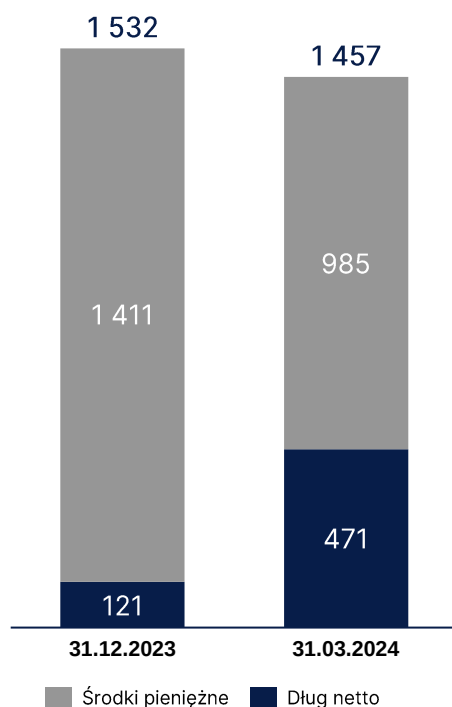
- ▶ Przepływy środków z działalności inwestycyjnej: Nakłady inwestycyjne poniesione w projektach farm wiatrowych i fotowoltaicznych (-24,0m) oraz nakłady inwestycyjne w Polenergia Dystrybucja (-7,1m), eMobility (-6,7m), projektach wodorowych (-3,4m) oraz w pozostałych spółkach (-3,4m). Dopłaty do Morskich Farm Wiatrowych (-526,0m). Pozostałe wydatki (-1,1m).
- ▶ Przepływy środków z działalności finansowej: Harmonogramowa spłata kredytu inwestycyjnego i odsetek w segmencie lądowych farm wiatrowych i fotowoltaiki (-57,1m) oraz dystrybucji (-1,5m). Zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego w spółkach projektowych farm wiatrowych i fotowoltaicznych (2,0m) oraz dystrybucji (4,0m). Zmiana kredytu obrotowego/ kredytu VAT (-47,7m). Pozostałe przepływy w kwocie (-11,7m).



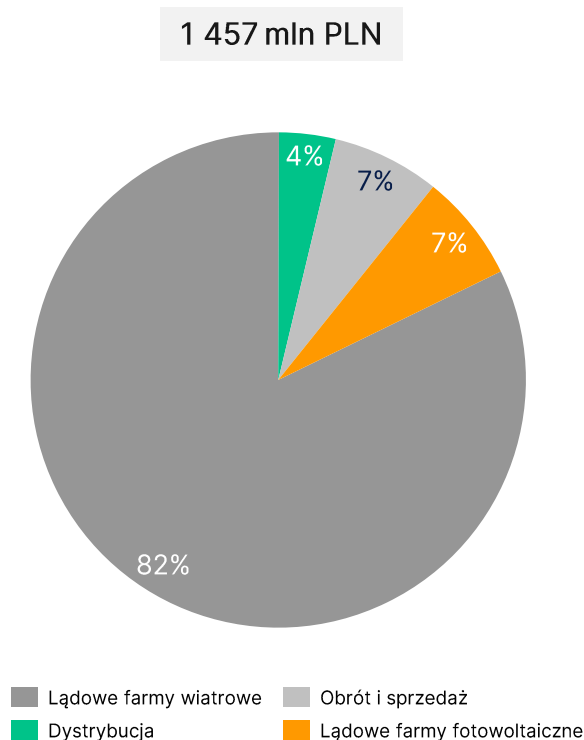
WYSOKIE NAKŁADY NA INWESTYCJE W SEGMENTE MORSKICH FARM WIATROWYCH FINANSOWANIE ZE ŚRODKÓW Z EMISJI PRZEPROWADZONEJ W 2023 ROKU.

Struktura zadłużenia Grupy Polenergia na dzień 31 marca 2024 roku

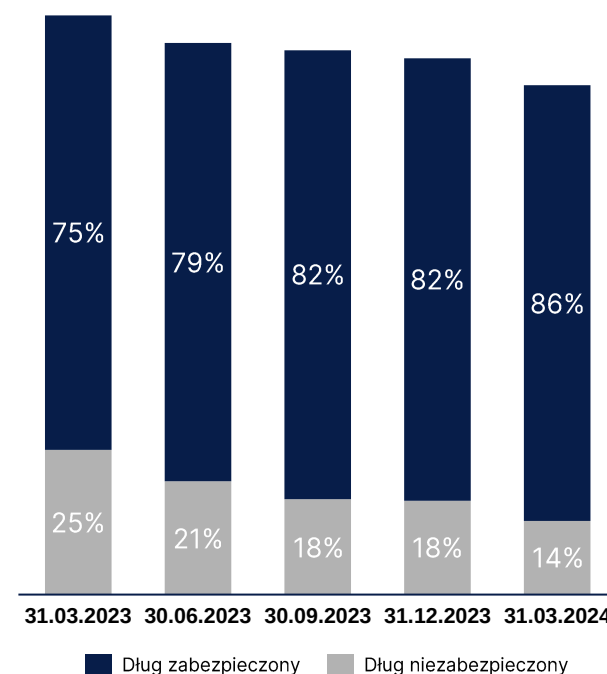
Zadłużenie brutto (mln PLN)



Struktura zadłużenia według segmentów



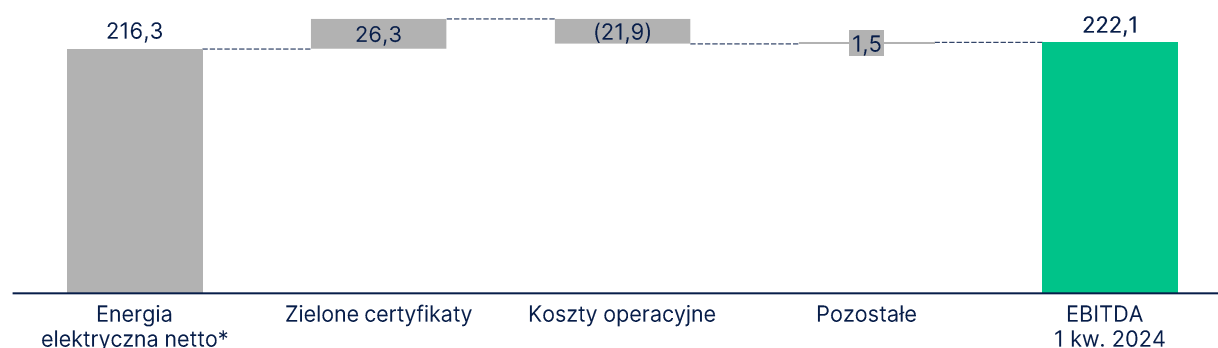
Struktura zadłużenia – zabezpieczenie stopy procentowej



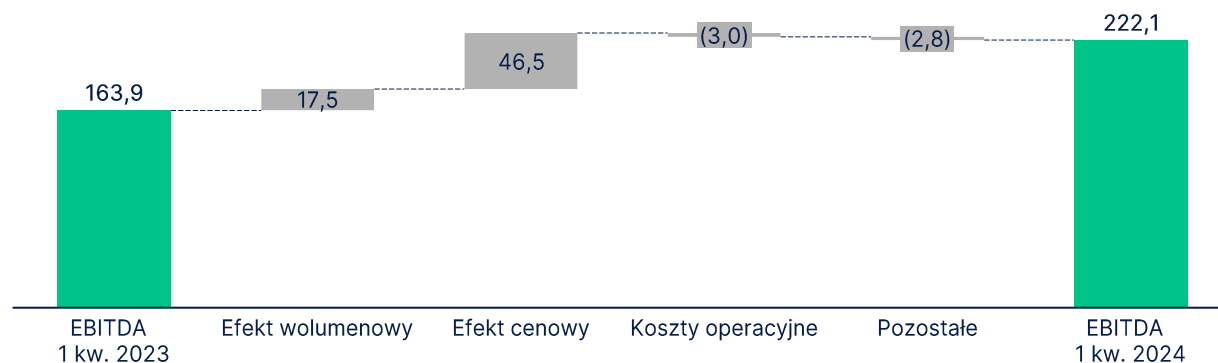
WZROST DŁUGU NETTO W PORÓWNANIU Z KOŃCEM 2023 R. Z UWAGI NA SPADEK SALDA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, BRAK RYZYKA WALUTOWEGO W STRUKTURZE ZADŁUŻENIA. KOSZT DŁUGU ZABEZPIECZONY W 86% DLA KREDYTÓW BANKOWYCH, Z CZEGO W 89% DLA KREDYTÓW INWESTYCYJNYCH.

Lądowe farmy wiatrowe – 1. kwartał

EBITDA build-up



EBITDA bridge



Komentarz

- ▶ Wyższe ceny energii elektrycznej związane z końcem obowiązywania limitów wynikających z ustawy zamrażającej ceny energii. Wyższy wolumen produkcji w związku z rozpoczęciem eksploatacji farm wiatrowych Grabowo i Piekło oraz wyższą wietrznością. Powyższe częściowo skompensowane przez niższe ceny zielonych certyfikatów związane ze spadkiem cen rynkowych.
- ▶ Koszty operacyjne w 1. kwartale 2024 r. wyższe niż w 1. kwartale 2023 r. głównie z uwagi na uwzględnienie kosztów działalności farm wiatrowych Piekło i Grabowo.
- ▶ Niższe pozostałe przychody operacyjne z uwagi na jednorazowy zwrot podatku od nieruchomości w 1. kw. 2023 r.

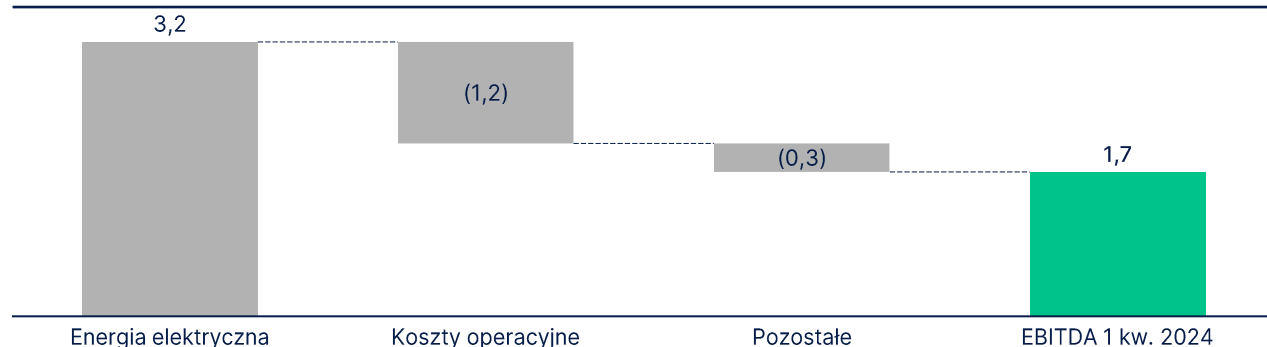


WYŻSZE CENY SPRZEDAŻY ENERGII ELEKTRYCZNEJ I WYŻSZY WOLUMEN PRODUKCJI, CZĘŚCIOWO SKOMPENSOWANE PRZEZ WYŻSZE KOSZTY OPERACYJNE I NIŻSZE CENY ZIELONYCH CERTYFIKATÓW.

* Pojęcie wyjaśnione w słowniku skrótów

Fotowoltaika – 1. kwartał

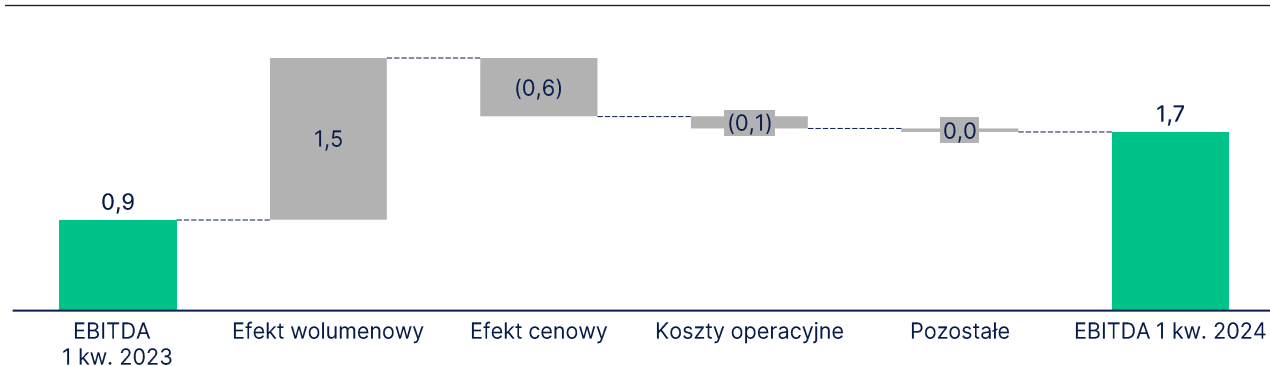
EBITDA build-up



Komentarz

- ▶ Na wynik w segmencie składają się przychody ze sprzedaży energii elektrycznej wygenerowane w ramach farm PV Sulechów I (8 MW), Sulechów II (11,7 MW), Sulechów III (9,8 MW), Buk (6,4 MW) oraz Strzelino (45,2 MW).
- ▶ Wynik EBITDA segmentu w 1. kw. 2024 r. był na wyższym poziomie w porównaniu do wyniku 1. kw. 2023 r. (wzrost o 0,9 mPLN) z uwagi na wyższą produkcję energii w segmencie PV, głównie z uwagi na uruchomienie farmy Strzelino w 1. kw. 2024 r. Efekt wolumenowy częściowo skompensowany został przez niższe osiągnięte ceny energii w 1. kw. 2024 r. oraz nieznacznie wyższe koszty operacyjne.

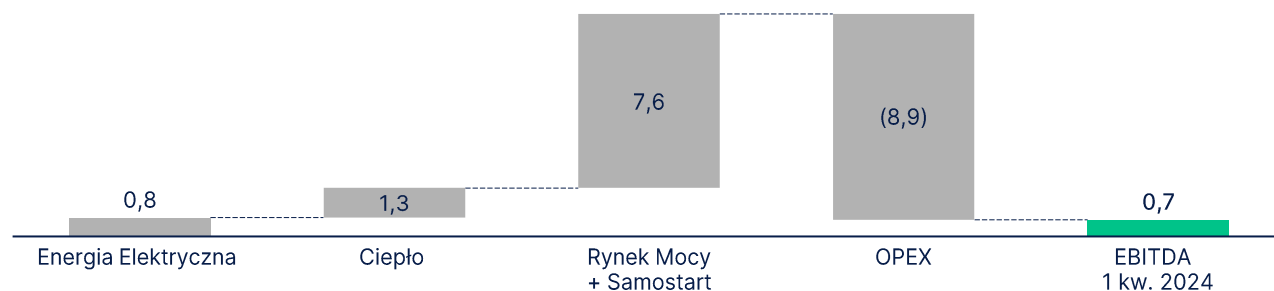
EBITDA bridge



WYŻSZY WYNIK Z POWODU WYŻSZEJ PRODUKCJI (URUCHOMIENIE FARMY STRZELINO – 45.2 MW) SKOMPENSOWANY CZĘŚCIOWO PRZEZ NIŻSZĄ EFEKTYWNAJĄ CENĘ SPRZEDAŻY ENERGII

Gaz i czyste paliwa – 1. kwartał

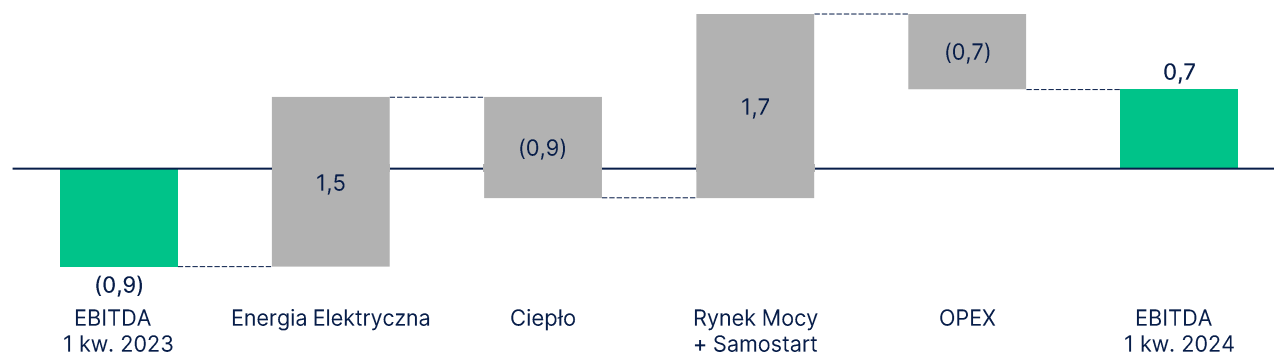
EBITDA build-up



Komentarz

- ▶ Energia - wyższy wynik na energii elektrycznej w efekcie procesu optymalizacji pracy ENS w 1. kw. 2024 r. pomniejszony przez brak dodatkowej marży na usłudze GWS (1. kw. 2023 r. = 1,2 m).
- ▶ Ciepło - niższy wynik na cieple w 1 kw. 2024 r. wynika z niższego pokrycia kosztów przez ceny taryfowe oraz dodatkowej opłaty za nieodebranie minimalnych ilości gazu na ciepło w 1. kw. 2024 r.
- ▶ Rynek Mocy - wyższa cena za 1MW zakontraktowanej mocy w 2024 r. vs 2023 r.
- ▶ OPEX – wyższe wynikają z odchylenia czasowego

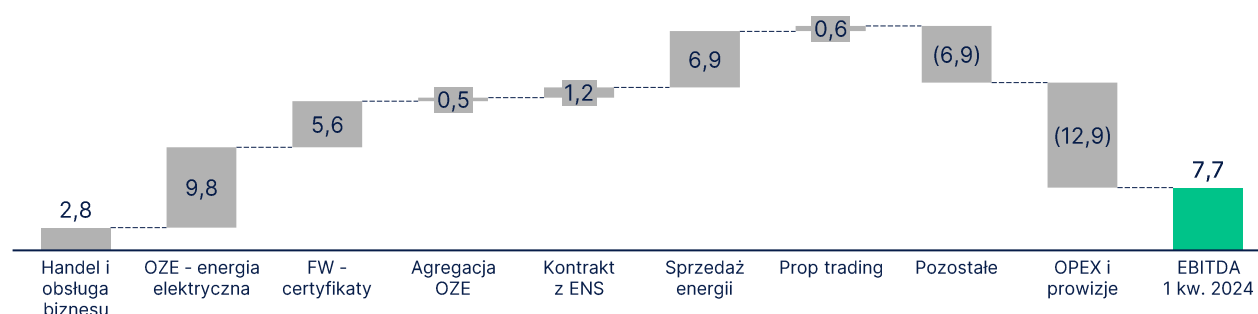
EBITDA bridge



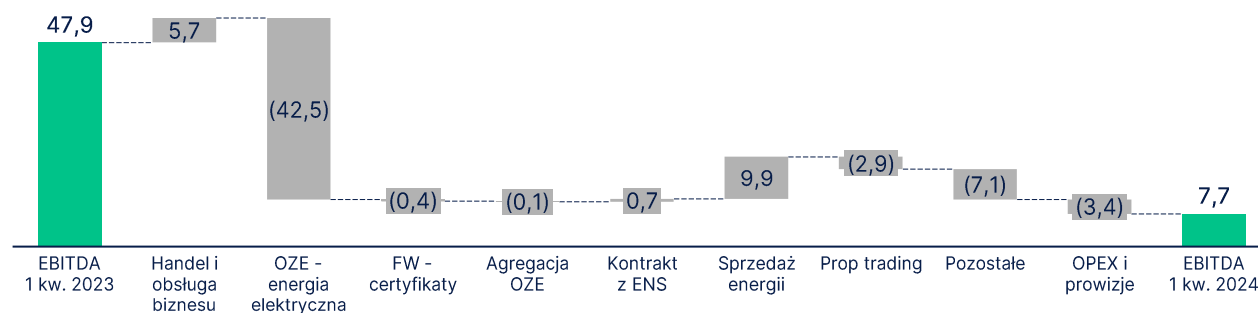
WYŻSZA EBITDA Z UWAGI NA WYŻSZY WYNIK NA ENERGII ELEKTRYCZNEJ ORAZ RYNKU MOCY ZNIWELOWANA CZĘŚCIOWO PRZEZ NIŻSZY WYNIK NA CIEPLE ORAZ WYŻSZE KOSZTY STAŁE.

Obrót i sprzedaż – 1. kwartał

EBITDA build-up



EBITDA bridge



Komentarz

► Spadek wyniku EBITDA w związku z:

- niższym wynikiem na handlu energią elektryczną z aktywów OZE wskutek zmiany modelu rozliczeniowego uwzględniającego wyższą cenę zakupu z projektów OZE,
- niższym wynikiem na pozostałej działalności uwzględniającym niższy wolumen na sprzedaży paneli fotowoltaicznych i pomp ciepła,
- niższym wynikiem na działalności proprietary trading wskutek niższej zmienności cenowej na rynkach energii i gazu,
- wyższymi kosztami operacyjnymi w związku z rozwojem skali działalności.

► Spadek wyniku EBITDA częściowo skompensowany przez:

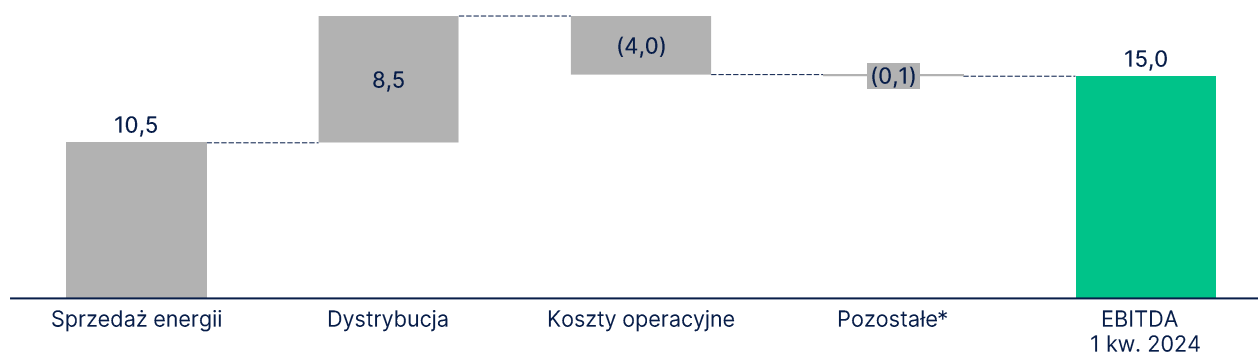
- wyższy wynik na handlu i obsłudze biznesu związany głównie z rozkładem czasowym realizacji transakcji w 2023 r. (realizacja negatywnej marży w I kwartale i nierozpoznanie dodatniej marży na transakcjach realizowanych w pozostałej części roku),
- wyższy wynik na sprzedaży energii elektrycznej będący konsekwencją niższego kosztu profilu zużycia klientów końcowych.



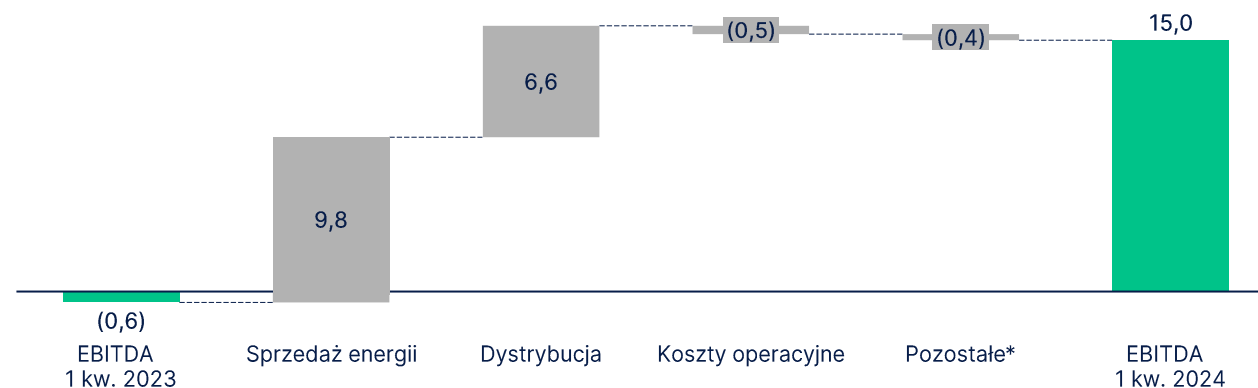
SPADEK WYNIKU NA HANDLU ENERGIĄ Z OZE WSKUTEK ZMIANY MODELU ROZLICZENIOWEGO, NA SPRZEDAŻY ROZWIĄZAŃ W ZAKRESIE ENERGETYKI PROSUMENCKIEJ CZĘŚCIOWO SKOMPENSOWANY PRZEZ WYŻSZY WYNIK NA SPRZEDAŻY ENERGII ORAZ HANDLU I OBSŁUDZE BIZNESU.

Dystrybucja – 1. kwartał

EBITDA build-up



EBITDA bridge



Komentarz

- Segment dystrybucji zanotował wynik EBITDA na poziomie wyższym o 15,6m w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, co jest głównie konsekwencją:
 - wyższej marży na dystrybucji (głównie z powodu efektu niskiej bazy w 1 kw. 2023 r. spowodowanej opóźnieniem aktualizacji taryfy),
 - wyższej marży na sprzedaży energii elektrycznej związanej z niższą ceną zakupu energii elektrycznej przy utrzymaniu cen sprzedaży na podobnym poziomie do czwartego kwartału 2023 r.
- Wynik EBITDA został częściowo skompensowany przez:
 - wyższe koszty operacyjne związane ze wzrostem skali działalności,
 - koszty ponoszone na rozwój projektów z obszaru elektromobilności.

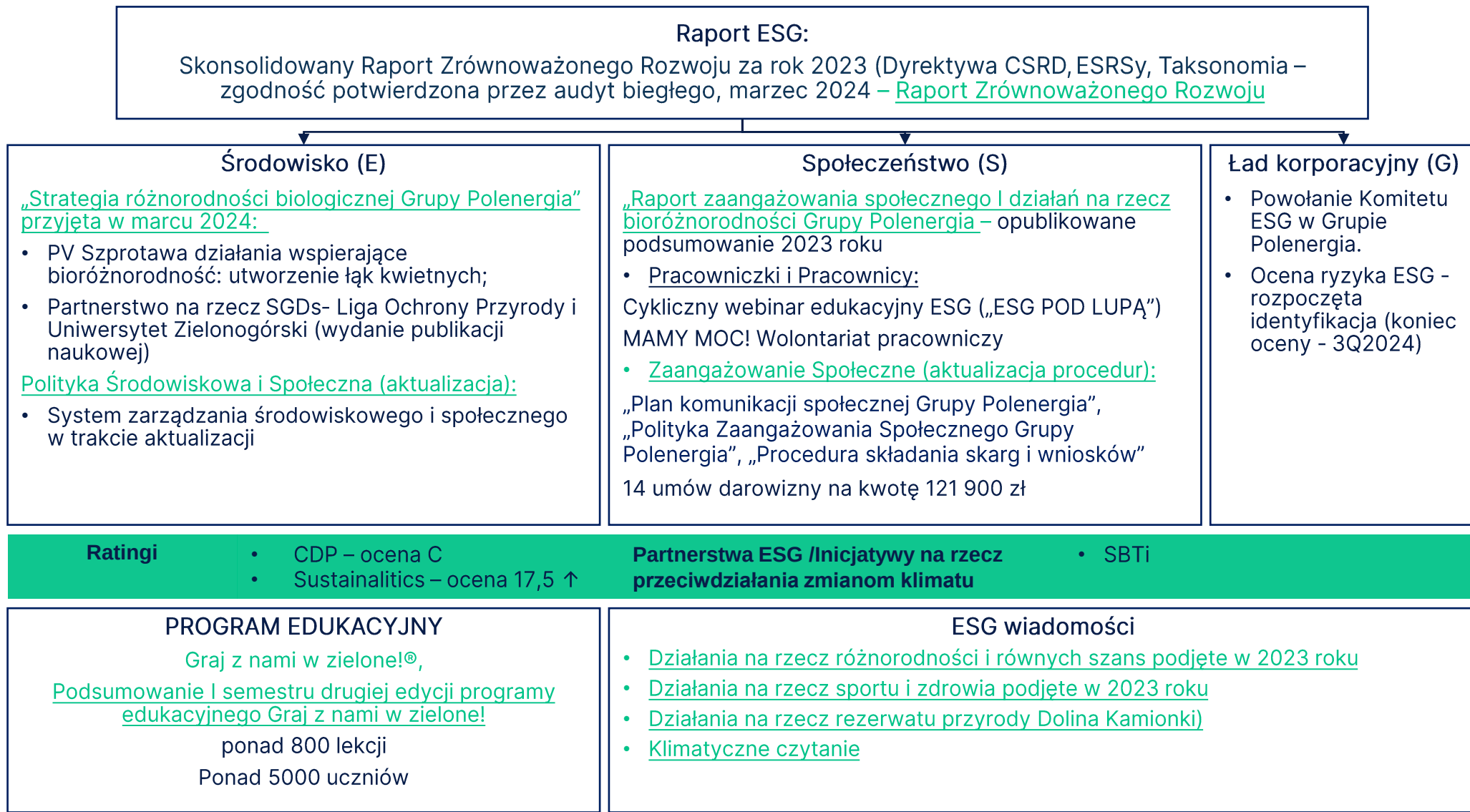


WZROST EBITDA ZE WZGLĘDU NA WYŻSZĄ MARŻĘ NA DYSTRYBUCJI ORAZ WYŻSZĄ MARŻĘ NA SPRZEDAŻY ENERGII ELEKTRYCZNEJ.

* Uwzględnia wynik Polenergii Kogeneracja i Polenergii eMobility

Wyniki niefinansowe - ESG

ESG: podsumowanie kluczowych wydarzeń



Status realizacji strategii Grupy

Realizacja projektów Bałtyk II & III przebiega zgodnie z harmonogramem. Planujemy zabezpieczyć konieczne finansowanie dłużne oraz uzyskać pozwolenia na budowę najpóźniej w 1 kw. 2025.

Umowy podpisane¹⁾



System elektryczny: ok. 251 mln EUR
Hitachi Energy



Kable eksportowe: ok. 372 mln EUR
Jan De Nul & Hellenic Cables



Kable wewnętrzne: ok. 187 mln EUR
Seaway 7 Management



Turbiny wiatrowe: ok. 1.8 mld EUR
Siemens Gamesa



Serwis turbin: ok. 384 mln EUR
Siemens Gamesa



Produkcja fundamentów (monopal):
ok. 440 mln EUR
SIF Netherlands



Instalacja fundamentów (rezerwacja):
wartość nieujawniona
Heerema Marine Contractors



Statki instalacyjne (rezerwacja):
wartość nieujawniona
CADELER A/S



Morskie stacje transformatorowe
(rezerwacja):
wartość nieujawniona
Iemants NV

Umowy do zawarcia



Umowa na elementy przejściowe

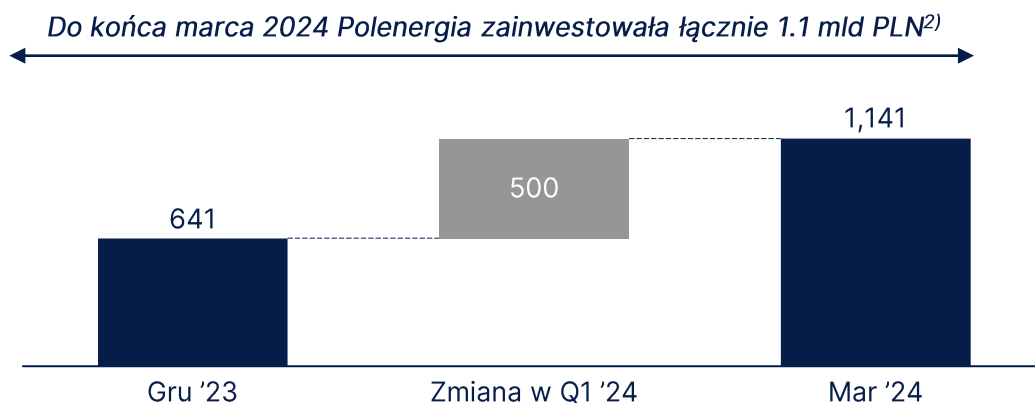


Produkcja fundamentów (jacket) oraz
górných elementów elektrycznych na
morzu



Instalacja fundamentów (umowa finalna)

Dotychczasowe nakłady na Bałtyk II&III:



Kluczowe działania do końca w 1 kw. 2025:



Uzyskanie pozwolenia na
budowę



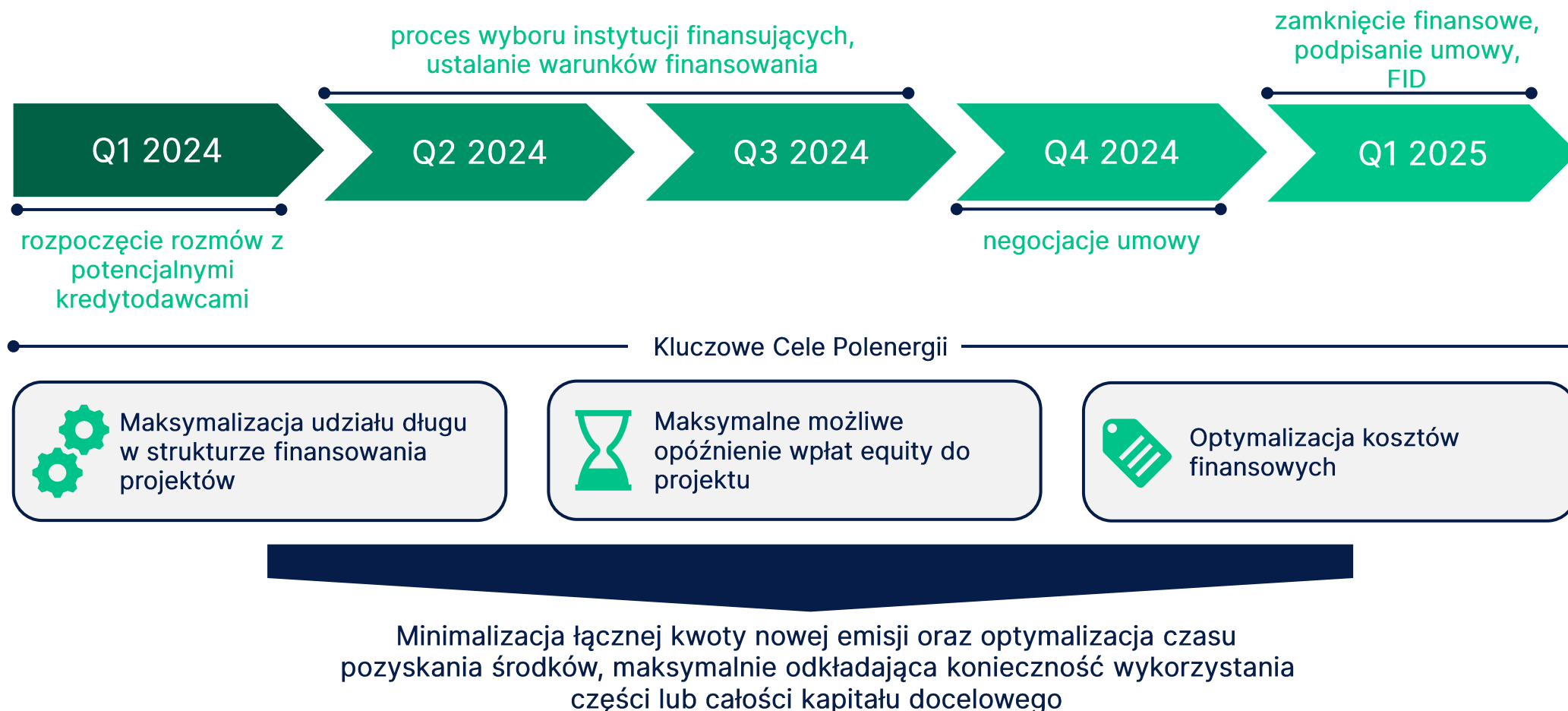
Pozyskanie finansowania
dłużnego

1) Zaprezentowane wartości są szacunkami i mogą ulec zmianom

2) Wartość bilansowa projektów Bałtyk II oraz III w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Proces pozyskiwania finansowania dłużnego zakłada maksymalizację zwrotów z projektów poprzez optymalizację kosztów, udziału długu oraz czasu wpłat equity

Poglądowy harmonogram finansowania projektów Bałtyk II & III



Status realizacji strategii Grupy (1/2)

Zakończenie budowy farmy fotowoltaicznej Strzelino (45,2 MW), rozpoczęcie budowy farm fotowoltaicznych Szprotawa I i II (67 MW), zawarcie kluczowych umów dla projektów MFW Bałtyk II oraz MFW Bałtyk III

 Farmy wiatrowe na lądzie	▶ Dalszy rozwój projektów wiatrowych na lądzie. Szacowana moc aktualnego portfela projektów Grupy w Polsce na wczesnym etapie rozwoju wynosi ponad 1,3 GW. ▶ Kontynuacja rozwoju projektów wiatrowych w Rumunii* – działania zorientowane na otwartej procedurze środowiskowej oraz na uzyskaniu ostatecznych decyzji i pozwoleń niezbędnych do uzyskania miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego.
 Fotowoltaika	▶ Uzyskanie przez farmę fotowoltaiczną Strzelino (ok. 45,16 MW) w marcu 2024 roku koncesji na wytwarzanie energii elektrycznej. ▶ Rozpoczęcie budowy projektów Szprotawa I oraz Szprotawa II o łącznej mocy 67 MW. ▶ Uzyskanie w listopadzie 2023 roku przez projekty PV Szprotawa II (20 MW) oraz PV Rajkowy (35 MW) wsparcia aukcyjnego. ▶ Szacowana moc aktualnego portfela projektów Grupy w Polsce na wczesnym etapie rozwoju wynosi ok. 0,7 GW.
 Farmy wiatrowe na morzu	Projekty MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III (łączna planowana moc ok. 1,4 GW): ▶ Zawarcie w lutym 2024 roku z Siemens Gamesa umowy na dostawę turbin wiatrowych oraz umowy na wykonywanie serwisu gwarancyjnego turbin wiatrowych. Szacowana wartość kontraktów wynosi odpowiednio ok. 1,8 mld EUR i ok. 384 mln EUR. ▶ Zawarcie w lutym 2024 roku z SIF Netherlands B.V. umowy na produkcję i dostawę konstrukcji fundamentowych pod turbiny wiatrowe typu monopál. Szacowana wartość kontraktu wynosi ok. 440 mln EUR. ▶ Zawarcie w kwietniu 2024 roku z Heerema Marine Contractors Nederland SE umowy rezerwacyjnej oraz na wykonanie prac wstępnych dla umowy na transport i instalację fundamentów morskich turbin wiatrowych oraz morskiej stacji transformatorowej. ▶ Zawarcie w maju 2024 roku z CADELER A/S umów rezerwacyjnych statków instalacyjnych oraz na wykonanie prac wstępnych w zakresie przygotowania do instalacji morskich turbin wiatrowych. ▶ Zawarcie w maju 2024 roku z Iemants NV umów rezerwacyjnych oraz na wykonanie prac wstępnych w zakresie zaprojektowania i budowy morskich stacji transformatorowych. ▶ Uzyskanie w maju 2024 roku pozwoleń na budowę dwóch podmorskich kabli eksportowych (na każdy projekt). ▶ Zainicjowano rozmowy z potencjalnymi kredytodawcami w celu zapewnienia finansowania w formule project finance. Projekt MFW Bałtyk I: ▶ Kontynuacja prac mających na celu przygotowanie projektu do aukcji.

* W związku z istotną skalą planowanych nakładów inwestycyjnych Zarząd rozpoczął przegląd opcji w obszarze nowych projektów zagranicznych, elektromobilności, strategii wodorowej i nie wyklucza podjęcia w przyszłości, w zależności od wyników przeglądu, decyzji o odstąpieniu od ich dalszej realizacji lub o zmianie sposobu lub zakresu ich realizacji.

Status realizacji strategii Grupy (2/2)

Grupa rozwija model sprzedaży w ramach długoterminowych kontraktów cPPA i kontynuuje realizację IV planu inwestycyjnego na lata 2021-2026 w segmencie Dystrybucji

 Dystrybucja	▶ Polenergia Dystrybucja: realizacja IV planu inwestycyjnego na lata 2021-2026 o łącznej wartości 105 mln zł. ▶ Polenergia eMobility*: uruchomienie 36 własnych, ogólnodostępnych stacji ładowania (50 punktów ładowania), z czego 9 stacji oddanych do eksploatacji w 1. kw. 2024 r. Spółka posiada portfel umów pozwalających na budowę dodatkowych 197 stacji ładowania. Spółka w 2022 r. oraz 2023 r. aplikowała w 3 programach związanych z dofinansowaniem stacji ładowania z NFOŚiGW oraz w 2023 r. w 1 programie CEF (Connecting Europe Facility).
 Obrót i sprzedaż	Polenergia Obrót: ▶ Dostosowywanie realizacji strategii do zmiennych warunków rynkowych, rosnących kosztów zabezpieczania odbiorców końcowych oraz profilowania i bilansowania źródeł OZE. ▶ Intensywnie rozwijany jest model sprzedaży w kontraktach długoterminowych cPPA bazujący na aktywach wytwórczych Grupy. ▶ Rozwój działalności na rynku krótkoterminowym i ultrakrótkoterminowym (Rynek Dnia Bieżącego) w zakresie realizacji transakcji w dniu dostawy, na godziny przed fizyczną dostawą energii. ▶ Realizowana jest działalność handlowa na rachunek własny na rynkach hurtowych (prop trading), a realizowane strategie z pozytywnym efektem wykorzystują zmienność rynkową jednocześnie ograniczając ekspozycję na ryzyko. ▶ Polenergia Sprzedaż: sprzedaż zielonej energii wytworzonej w aktywach Grupy do klientów biznesowych oraz indywidualnych. ▶ Polenergia Fotowoltaika: Rozwój oferty skierowany głównie do klientów posiadających domy jednorodzinne. Portfolio produktowe, zawierające instalacje fotowoltaiczne i pompy ciepła zostało wzbogacone o magazyny energii. Prowadzona jest ekspansja na rynek czeski.
 Gaz i czyste paliwa	▶ ENS: Kontynuacja świadczenia obowiązku mocowego oraz świadczenia usługi samostartu i odbudowy systemu dla PSE, udział we wtórnym rynku mocy. W wyniku pojawienia się pozytywnego CSS, ENS w styczniu i lutym 2024 produkowała energię w sposób dynamiczny. ▶ H2Silesia*: Rozwój wielkoskalowego (105 MW) projektu produkcji i magazynowania wodoru wytwarzanego w procesie elektrolizy wody z udziałem własnej energii odnawialnej. Projekt otrzymał decyzję notyfikacyjną Komisji Europejskiej zatwierdzającą maksymalny pułap pomocy publicznej dla projektu H2Silesia na poziomie 142,77 mln EUR. ▶ H2Hub Nowa Sarzyna*: ▶ Zawarcie umowy na dostawę oraz uruchomienie elektrolizera o mocy 5 MW częściowo sfinansowane (600 tys. EUR) przez Międzynarodową Korporację Finansową (IFC). ▶ Zawarcie w czerwcu 2023 r. z NFOŚiGW umowy o dofinansowanie projektu budowy dwóch stacji tankowania wodoru wraz z infrastrukturą towarzyszącą w kwocie 20 mln PLN. Przeprowadzony został przetarg, otrzymano wiążące oferty. Rozstrzygnięcie przetargu nastąpi na przełomie 2. i 3. kw. 2024 r.

* W związku z istotną skalą planowanych nakładów inwestycyjnych Zarząd rozpoczął przegląd opcji w obszarze nowych projektów zagranicznych, elektromobilności, strategii wodorowej i nie wyklucza podjęcia w przyszłości, w zależności od wyników przeglądu, decyzji o odstąpieniu od ich dalszej realizacji lub o zmianie sposobu lub zakresu ich realizacji.

Q&A

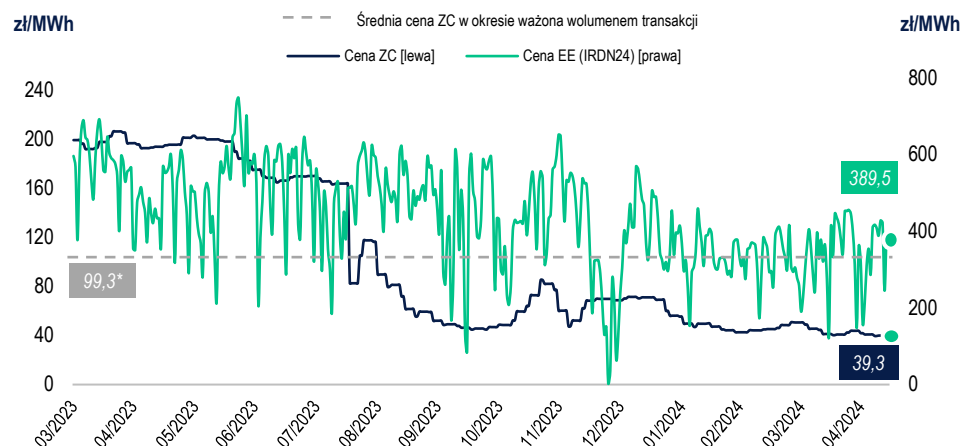


Załączniki



Kluczowe wskaźniki i ceny rynkowe

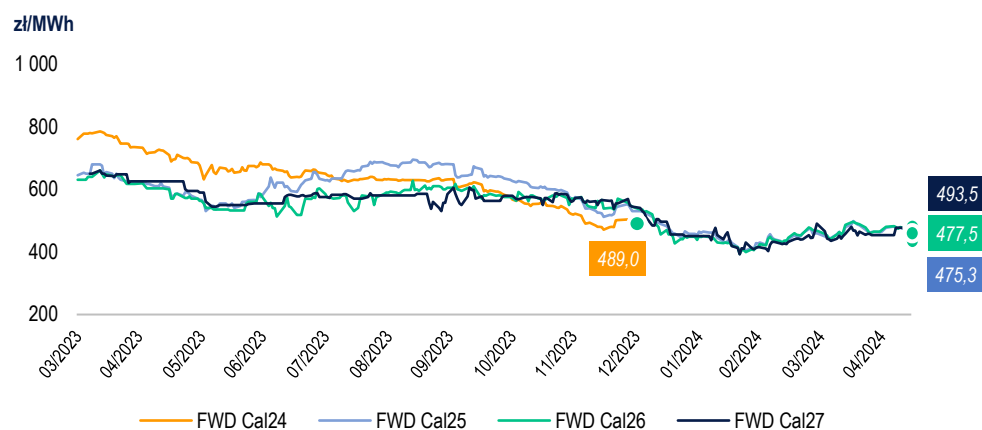
Ceny zielonych certyfikatów i energii elektrycznej



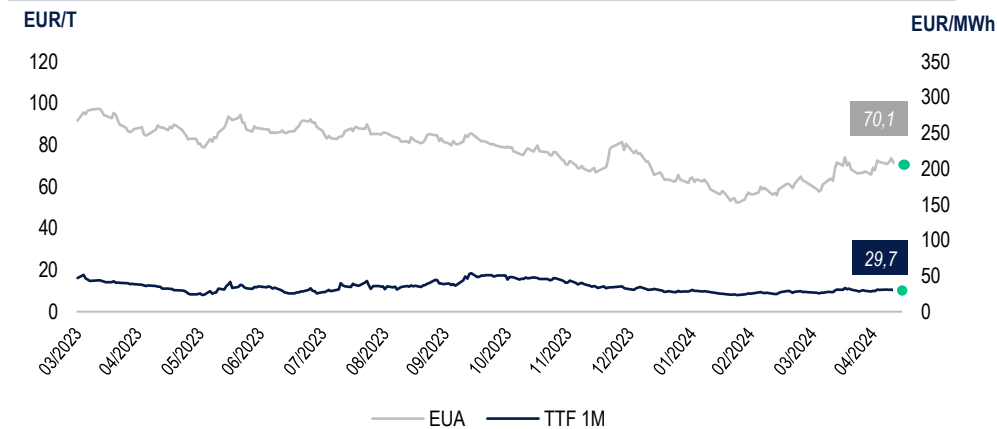
Notowania cen akcji Polenergia S.A.



Ceny terminowe energii elektrycznej



Notowania uprawnień do emisji CO₂ i cena gazu na TTF



*Średnia cena ZC ważona wolumenem transakcji w analogicznym okresie roku poprzedniego wynosiła: 181,3 zł/MWh

Słownik skrótów



Pojęcie



Definicja

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 15 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
SLA	Service Level Agreement, umowa o gwarantowanym poziomie świadczenia usług
SEG	Social, Environment and Governance, Społeczeństwo, Środowisko i Zarządzanie
EHS	Environment, Health and Safety, Środowisko, Zdrowie i Bezpieczeństwo
YTD	Year-to-date, narastająco od początku roku
Ustawa zamrażająca	Ustawa o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej, wprowadzona w dniu 7 października 2022 r.
CSS	Marża brutto ze sprzedaży jednostki energii elektrycznej w gazowych jednostkach wytwórczych (ang. <i>Clean Spark Spread</i>).



Polenergia S.A.
ul. Krucza 24/26
00-526 Warszawa

Tel.: +48 22 522 3974
E-mail: POLENERGIAIR@polenergia.pl

Polenergia © 2024

