

## Komunikat prasowy

**Przy sporządzaniu komunikatu oraz łącznych informacji finansowych przyjęto następujące założenia:**

Poniżej zaprezentowano łączny rachunek zysków i strat za 1 półrocze 2015 roku. Przedstawione dane porównywalne za okres 1 półrocza 2014 roku zostały sporządzone w celu prezentacji wyników Grupy przy założeniu, iż Transakcja połączenia aktywów Polish Energy Partners S.A. oraz Neutron Sp. z o.o. nastąpiła w dniu 1 stycznia 2014 roku.

Informacja oparta jest na łącznym rachunku zysków i strat, który został sporządzony w celu prezentacji wyników Grupy przy założeniu, że połączenie aktywów Polish Energy Partners S.A i Polenergia Holding S.a.r.l. (Transakcja), nastąpiło w dniu 1 stycznia 2013 roku. Zaprezentowane wyniki pozwalają na pełną analizę skutków ekonomicznych przeprowadzonej Transakcji i obrazują pełną skalę działalności połączonych podmiotów wraz z danymi porównywalnymi.

## **Polenergia utrzymuje silne tempo wzrostu**

**Polenergia S.A. („Polenergia”), największa polska prywatna grupa energetyczna, odnotowała w I półroczu 2015 roku znaczącą poprawę wszystkich kluczowych wskaźników finansowych. Zysk netto Polenergii w pierwszych sześciu miesiącach 2015 roku wzrósł o 58 proc. r/r – wzrost o 15,8 mln zł. W tym samym okresie wynik EBITDA poprawił się o 36 proc. To już kolejny kwartał intensywnego wzrostu wyników Grupy.**

- **43,1 mln zł zysku netto w I półroczu 2015 roku, wzrost o 58 proc. r/r;**
- **110 mln zł wyniku skorygowanego EBITDA, wzrost o 36 proc. r/r;**
- **31 proc. marży EBITDA na wyniku skorygowanym (z wyłączeniem działalności obrotu);**
- **99 MW farm wiatrowych w budowie, planowanych do uruchomienia w 2015 rok (z tego 38 MW w fazie testowej);**
- **336 MW gotowych do udziału w pierwszej aukcji w 2016 roku;**
- **Podtrzymanie prognoz na 2015 rok;**

Grupa Polenergia po raz kolejny odnotowuje wyraźny wzrost wszystkich kluczowych parametrów finansowych. Wypracowany w I półroczu 2015 roku zysk netto w wysokości 43,1 mln zł był o 58 proc. wyższy od uzyskanego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Marża EBITDA na wyniku skorygowanym (z wyłączeniem działalności obrotu) wzrosła w raportowanym okresie o ponad 5 p.p. do 30,6 proc. z 25,1 proc.

Analizując wyniki Grupy na poziomie EBITDA, widać wzrost segmentu energetyki wiatrowej (o 32,3 mln zł), który jest pochodną uruchomienia nowych farm w drugiej połowie 2014 roku (FW Gawłowice, FW Rajgród) oraz lepszych wyników segmentu wiatrowego spowodowanych korzystnymi warunkami wietrznymi.

W I półroczu 2015 roku Polenergia odnotowała także wyraźną poprawę wyników w segmencie obrotu, którego EBITDA wzrosła o 4 mln zł r/r. Za wynik odpowiedzialny jest wzrost optymalizacji obrotu energią w ramach Grupy, a także koncentracja na najbardziej rentownych segmentach rynku energii i gazu.

*„Bardzo dobre wyniki finansowe Polenergii po raz kolejny potwierdzają, że strategia rozwoju Grupy oparta jest na silnych fundamentach gwarantujących optymalne wykorzystanie potencjału spółki. W następnych kwartałach planujemy dynamiczny rozwój i dalszy wzrost zysku. Rozwijamy portfel projektów wiatrowych na łądzie poprawi przyszłoroczny wynik EBITDA o 70 mln zł.” – mówi **Zbigniew Prokopowicz**, prezes zarządu Polenergii.*

Na koniec I półrocza 2015 roku Polenergia dysponowała łączną zainstalowaną mocą na poziomie 271 MW, z czego 146,7 MW pochodziło z farm wiatrowych. Kolejne 98,6 MW farm wiatrowych, których uruchomienie planowane jest do końca 2015 roku, jest w trakcie budowy (FW Skurpie, FW Mycielin oraz rozbudowa FW Gawłowice). Obecnie na FW Skurpie (36,8 MW) trwa faza testów. Szacowana docelowa wielkość produkcji z w/w farm wyniesie około 280 GWh rocznie. Łącznie do końca 2015 roku Polenergia będzie dysponowała mocą farm wiatrowych na poziomie ok. 250 MW, co zapewni Grupie pozycję wiodącego producenta energii elektrycznej z OZE.

Dodatkowo, Polenergia posiada portfel farm wiatrowych w fazie developmentu liczący 730 MW, z czego 336 MW zostanie przygotowanych do udziału w pierwszej aukcji, która oczekiwana jest w 2016 roku. Kolejne 394 MW weźmie udział w aukcjach w latach 2017-2019.

Spółka będzie jednym z pierwszych beneficjentów uchwalonej w lutym tego roku ustawy o OZE, która istniejącym bądź uruchomionym do końca 2015 roku projektom daje możliwość pozostania w ulepszonym systemie certyfikatów lub przejścia w ramach aukcji do systemu cen stałych gwarantujących stabilność przychodów przez 15 lat.

*„Potencjał spółki dostrzegają analitycy rynkowi, czego dowodem są trzy rekomendacje kupna wydane przez wiodące biura maklerskie. Wszystkie wskazują, że obecnie spółka jest wyraźnie niedowartościowana. W lipcu Dom Maklerski PKO BP, ustalił cenę docelową na poziomie 36,9 zł, co oznacza ponad 40-proc. potencjał wzrostu.”* – podkreśla **Zbigniew Prokopowicz**, prezes zarządu Polenergii.

Jednym z kluczowych projektów realizowanych przez Polenergię, który w istotny sposób wpłynie na długoterminowy wzrost wartości Grupy, jest projekt budowy morskich farm wiatrowych na Bałtyku o łącznej mocy 1,2 GW. Wydanie decyzji środowiskowej dla pierwszych 600 MW przewidywane jest na początku 2016 roku, a dla kolejnych 600 MW w drugiej połowie 2016 roku.

Zarząd Polenergii podtrzymuje prognozy ogłoszone na 2015 rok. W I półroczu Grupa wykonała prognozy w 54 proc. na poziomie EBITDA i 60 proc. na poziomie zysku netto.

---

\* W dniu 27 sierpnia 2014 roku została sfinalizowana transakcja („Zamknięcie”) przewidziana w umowie inwestycyjnej z dnia 18 lipca 2014 roku pomiędzy Spółką a Capedia Holdings Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr („Inwestor”) („Umowa”).

W ramach Zamknięcia:

1) Inwestor objął 7.266.122 akcji Spółki nowej emisji po cenie emisyjnej 33,03 zł każda i opłacił je gotówką w łącznej kwocie 240.000.009,66 zł.

2) Elektron Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie objął 16.863.458 akcji Spółki nowej emisji po cenie emisyjnej 33,03 zł każda i pokrył je wkładem niepieniężnym w postaci 100% udziałów w spółce Neutron Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot zależny od Polenergia Holding S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, która z kolei kontrolowana jest przez Kulczyk Investments S.A.) o wartości 557.000.017,74 zł („Aport”);

Aport wniesiony w zamian za Akcje Aportowe („Aport”) stanowi 100% udziałów w spółce Neutron Sp. z o.o., która jest spółką holdingową posiadającą akcje lub udziały we wskazanych poniżej spółkach:

- 100% udziałów w Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. – spółka operująca elektrociepłownią opalaną gazem „Nowa Sarzyna”, posiadającą 116 MWe mocy elektrycznej oraz 70 MWt mocy cieplnej;
- 100% udziałów w Polenergia Kogeneracja Sp. z o.o. – spółka prowadząca działalność w zakresie dystrybucji i obrotu gazem ziemnym oraz historycznie kogeneracji;
- 100% udziałów w Elektrownia Północ Sp. z o.o. – spółka realizująca development systemowej elektrowni węglowej docelowo o mocy ok. 1600 (2\*800) MWe;
- 100% udziałów w Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. – spółka prowadząca działalność w zakresie dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej;
- 100% akcji Polenergia Obrót S.A. – spółka prowadząca działalność w zakresie handlu energią elektryczną, gazem oraz certyfikatami;
- 100% udziałów w Natural Power Association Sp. z o.o., który jest jedynym udziałowcem lub akcjonariuszem spółek: Bałtyk Północny S.A., Bałtyk Środkowy II Sp. z o.o., Bałtyk Środkowy III Sp. z o.o. – spółki prowadzące development projektu morskich farm wiatrowych o łącznej mocy do 1200 MWe, w tym 600 MWe do roku 2022, (dalej: Grupa Green);
- 100% udziałów w PPG Pipeline Projektgesellschaft mbH;
- 100% udziałów w PPG Polska Sp. z o.o. – spółki prowadzące development projektu budowy rurociągu łączącego gazociągą Polski i Niemiec;
- 20% udziałów w spółce GEO Kletnia Sp. z o.o. - spółka prowadząca development projektu farmy wiatrowej o mocy ok. 40 MW.

---

## Polenergia

Polska prywatna grupa energetyczna o międzynarodowym zasięgu, która składa się z pionowo zintegrowanych spółek działających w obszarze wytwarzania energii z konwencjonalnych i odnawialnych źródeł oraz dystrybucji i obrotu energią elektryczną. Jest jednym ze strategicznych aktywów międzynarodowej grupy inwestycyjnej Kulczyk Investments. Więcej informacji: [www.polenergia.pl](http://www.polenergia.pl)

### Kontakt dla mediów:

Piotr Majcher / TALKING HEADS PR

e-mail: [piotr.majcher@thpr.pl](mailto:piotr.majcher@thpr.pl)

tel. +48 784 047 071