

Wykorzystanie nowych szans rynkowych i ograniczenie ryzyk

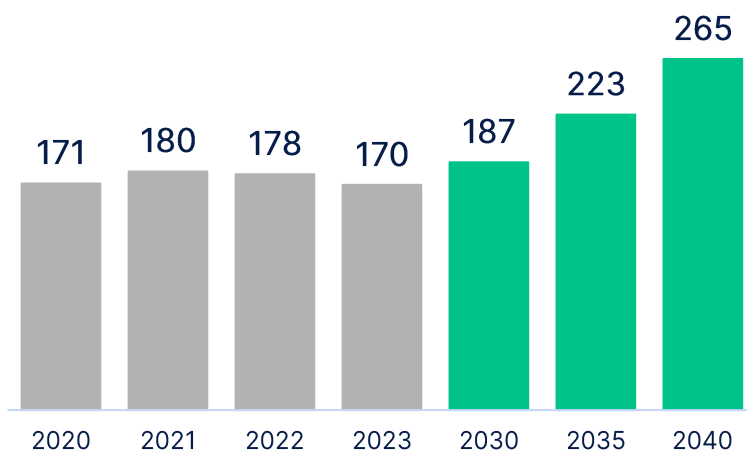
Strategia Polenergii na lata 2025-2030



Otoczenie i trendy sprzyjają rozwojowi...

Rosnące zapotrzebowanie na energię

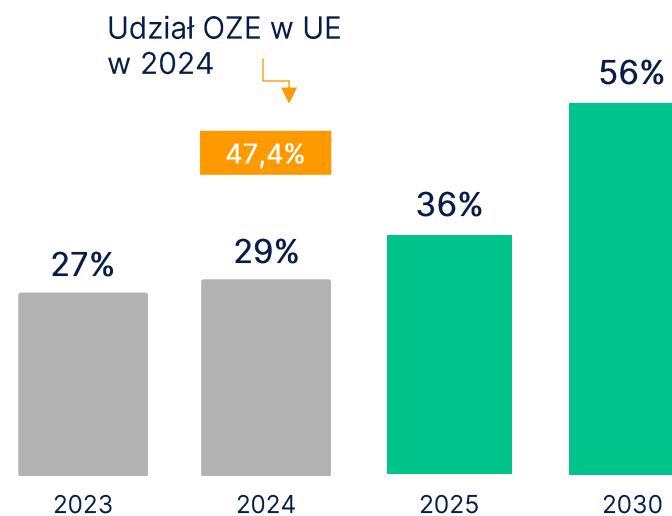
Prognozy dot. zapotrzebowania na energię w Polsce (w TWh)*



*opracowanie własne na bazie danych PSE, Eurostat, MKiŚ.

OZE jako siła napędowa zielonej transformacji

Udział OZE w polskim miksie energetycznym*



Rozwój technologii

- Dynamiczny rozwój usług cyfrowych wsparty AI
- Coraz szersze zastosowanie AI w energetyce
- Bardziej wydajna infrastruktura OZE (PV, turbiny, magazyny energii)



source: freepik.com



...ale pojawiają się wyzwania rynkowe

Konieczność zabezpieczenia strumienia przychodów z aktywów OZE
jako efekt sytuacji na rynku energii OZE w Polsce (m.in. spadek wyceny profilu generacji OZE, wygaszanie systemu wsparcia dla energetyki lądowej OZE)



Model biznesowy pozwalający lepiej wykorzystać nowe szanse rynkowe
i ograniczający ekspozycję na ryzyko związane z wyzwaniami

- | | | |
|--|--|--|
| <ul style="list-style-type: none">▪ Rozwój najbardziej perspektywicznych kierunków rynku OZE▪ Koncentracja na przychodach zabezpieczonych kontraktami CFD i PPA | <ul style="list-style-type: none">▪ Deprioretyzacja kierunków niezwiązanych z podstawową działalnością | <ul style="list-style-type: none">▪ Dalsze tworzenie wartości w synergii z działalnością podstawową (m.in. poprzez AI) |
|--|--|--|



Skokowy wzrost Polenergii do 2030 roku



Wzrost mocy wytwórczych¹⁾ do
1,5 GW w 2030 roku
z 0,6 GW



Wzrost wyniku EBITDA²⁾ do
poziomu ok.
1,6 mld zł w 2030 roku



Nakłady kapitałowe
w wysokości ok. **4,6 mld zł**
głównie na inwestycje
w offshore (Bałtyk 1)

1) wzrost mocy wytwórczych w offshore proporcjonalny do udziału w JV

2) poziom EBITDA przy założeniu konsolidacji projektów Bałtyk 2 i 3 proporcjonalnie do udziału w JV

Dynamiczny wzrost zdolności produkcyjnych dzięki offshore

PRIORYTET: ROZWÓJ MORSKICH FARM WIATROWYCH

Bałtyk 1, 2 i 3

- Do 3000 MW mocy
- Ponad 4 mln gospodarstw domowych zasilanych zieloną energią
- Pierwszy prąd z Bałtyk 2 i 3 (1,44 GW) w 2027 roku
- Komercyjny etap użytkowania obu projektów w 2028 roku
- Rozpoczęcie budowy Bałtyk 1 w czasie trwania strategii

Co offshore oznacza dla Polenergii?

- Stabilny wysoki zysk EBITDA
- Kontrakt CFD na 25 lat indeksowany inflacją = stabilne przychody
- Skokowy wzrost znaczenia Polenergii na rynku energetycznym
- Fundament dalszego rozwoju poza rok 2030

Dalszy rozwój lądowych źródeł OZE, elastyczna moc w portfelu



LĄDOWE FARMY WIATROWE

- Rozbudowa mocy wytwórczych ok. 50 MW
- Przygotowanie pozostałych projektów do fazy RTB (aktualny portfel we wczesnym rozwoju 1 143 MW)
- Dalszy rozwój projektu wiatrowego w Rumunii



- Atrakcyjna stopa zwrotu
- Maksymalizacja zasobów i know-how Polenergii



FOTOWOLTAIKA I MAGAZYNY ENERGII

- Dalszy rozwój projektów PV przy posiadanych farmach wiatrowych
- Połączenie PV z magazynami energii
- Łącznie zwiększenie mocy o 100 MW



- Współdzielenie terenu, mocy, infrastruktury przyłączeniowej – obniżenie CAPEX
- Dodanie elastycznej mocy (BESS) do portfela

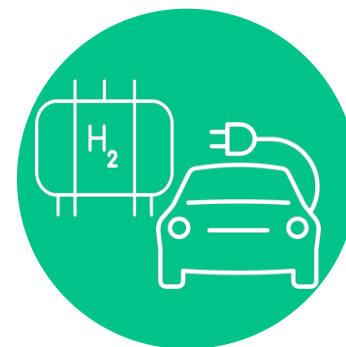


WZMOCNIENIE SPRZEDAŻY PPA (B2B)

- Wzmocnienie kompetencji i efektywności sprzedaży kontraktów PPA dla zabezpieczenia dochodowości aktywów wytwórczych



- Stabilność przyszłych przychodów Grupy

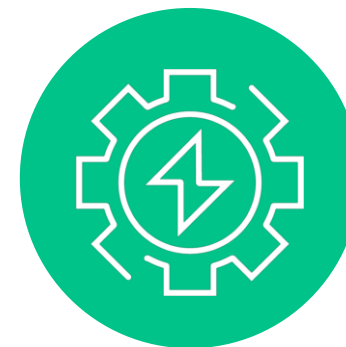


DE-FOCUS

- Emobility i transformacja wodorowa - stopniowe wycofywanie się z działalności w tych obszarach



- Pozyskanie środków na realizację projektów ukierunkowanych na maksymalizację zysku



CLEANTECH I AI

- Analiza możliwości rynkowych związanych z zaangażowaniem się w zielone technologie i sztuczną inteligencję



- Ekspozycja na kolejne potencjalnie przełomowe technologie
- Optymalizacja operacji za pomocą sztucznej inteligencji

Priorytetem strategii finansowej jest wzrost oparty na reinwestycji zysków i finansowaniu dłużnym.



Źródła finansowania strategii

Środki własne, w tym m.in.

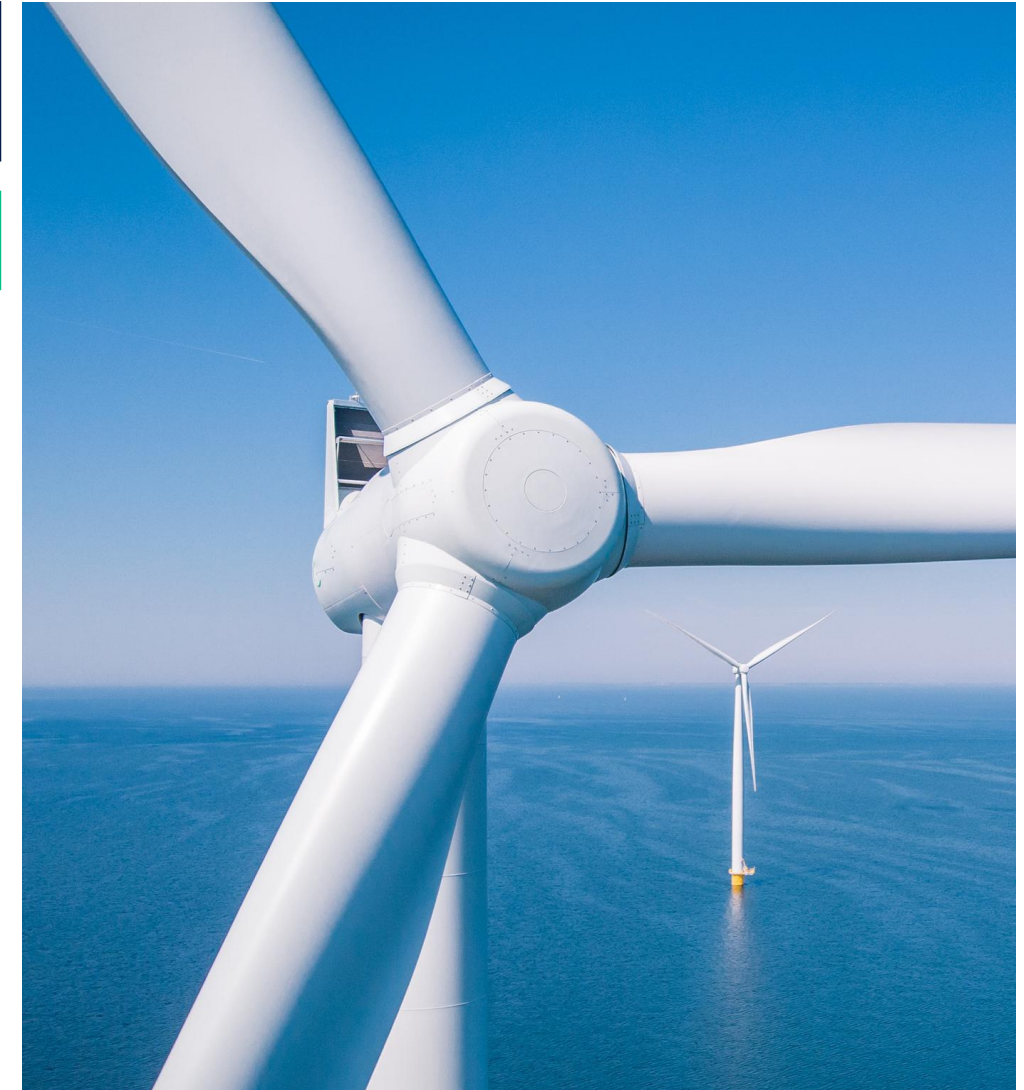
- wypracowane zyski
- dezinwestycje

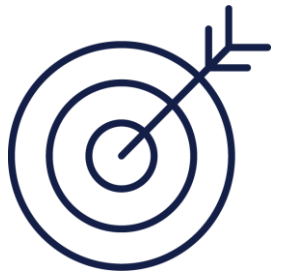
Finansowanie zewnętrzne

- kredyty bankowe
- emisja obligacji
- środki od obecnych lub przyszłych inwestorów, w formie:
 - emisji akcji
 - instrumentów hybrydowych



Nakłady kapitałowe w horyzoncie strategii – 4,6 mld zł.





Silna pozycja Polenergii w 2030 roku z potencjałem dalszego wzrostu



Wysoki powtarzalny cashflow każdego roku



Wiodący portfel OZE w operacjach



Morska farma wiatrowa Bałtyk 1 w budowie (dodatkowe do 780 MW mocy na morzu dla Polenergii*)



Portfel kolejnych projektów na lądzie gotowych do budowy (faza RTB)



Sprzedaż zabezpieczona kontraktami różnicowymi i PPA