



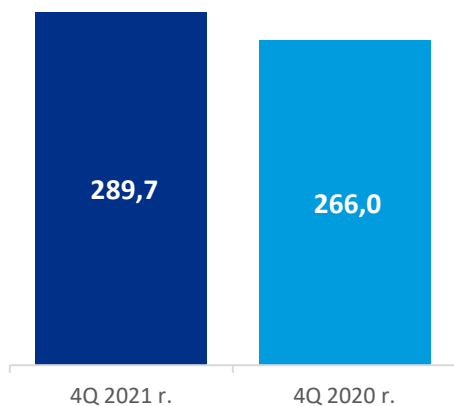
**WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE
GRUPA ONDE
2021 / Q1 2022 R.**

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2021 R.

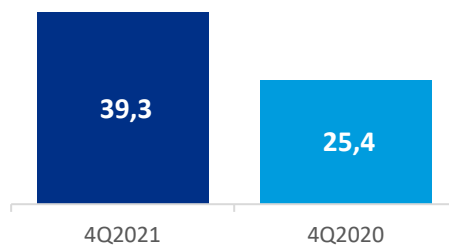
- Skokowy wzrost przychodów i zysków na wszystkich poziomach
- Szybka i sprawna realizacja strategii przedstawionej inwestorom podczas IPO
- Pozyskanie nowych kontraktów wykonawczych o wartości 422 mln w wietrze i 530 mln w PV
- Pozyskanie od czasu debiutu projektów własnych o potencjale ok. 300 MW
- Łączne portfolio inwestycyjne na poziomie ok. 830 MW projektów wiatrowych i słonecznych

WYNIKI FINANSOWE ONDE W 4Q 2021 R.

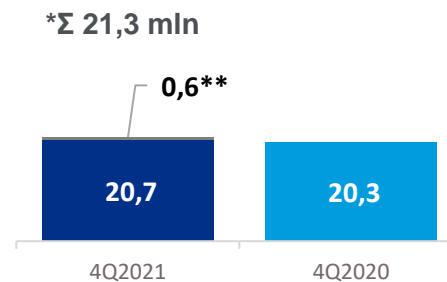
Przychody ze sprzedaży
[mln zł]



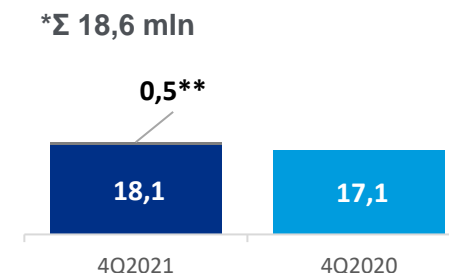
Wynik brutto ze sprzedaży
[mln zł]



Znormalizowany EBIT*
[mln zł]



Znormalizowany wynik netto
[mln zł]



KOMENTARZ

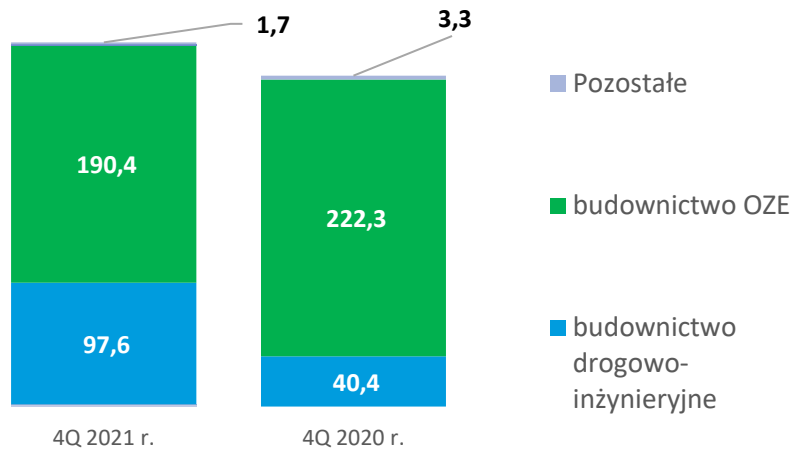
- Wzrost rentowności sprzedaży z 9,54 do 13,56%
- Utrzymanie marży EBIT powyżej 7%
- Rentowność netto na poziomie 6,4%
- Wartość kontraktów podpisanych w samym 4Q to 388 mln zł.

* Wynik znormalizowany

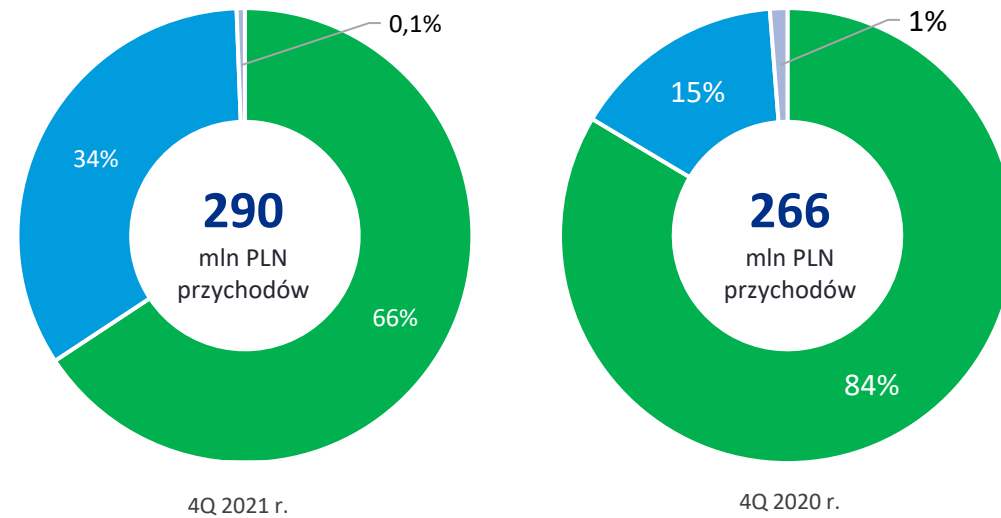
** Wpływ kosztów IPO (uwzględnione w kosztach zarządu) w 4Q

PRZYCHODY WEDŁUG SEGMENTÓW W 4Q 2021 R.

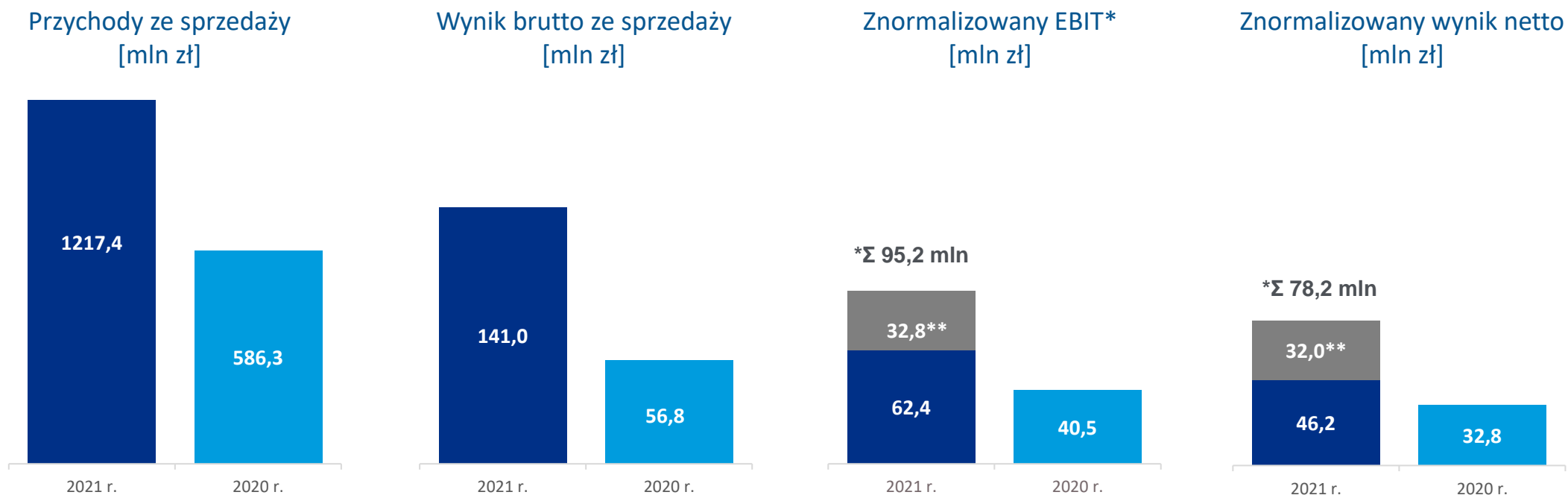
Przychody w mln PLN



Udział % w przychodach



WYNIKI FINANSOWE ONDE W 2021 R.



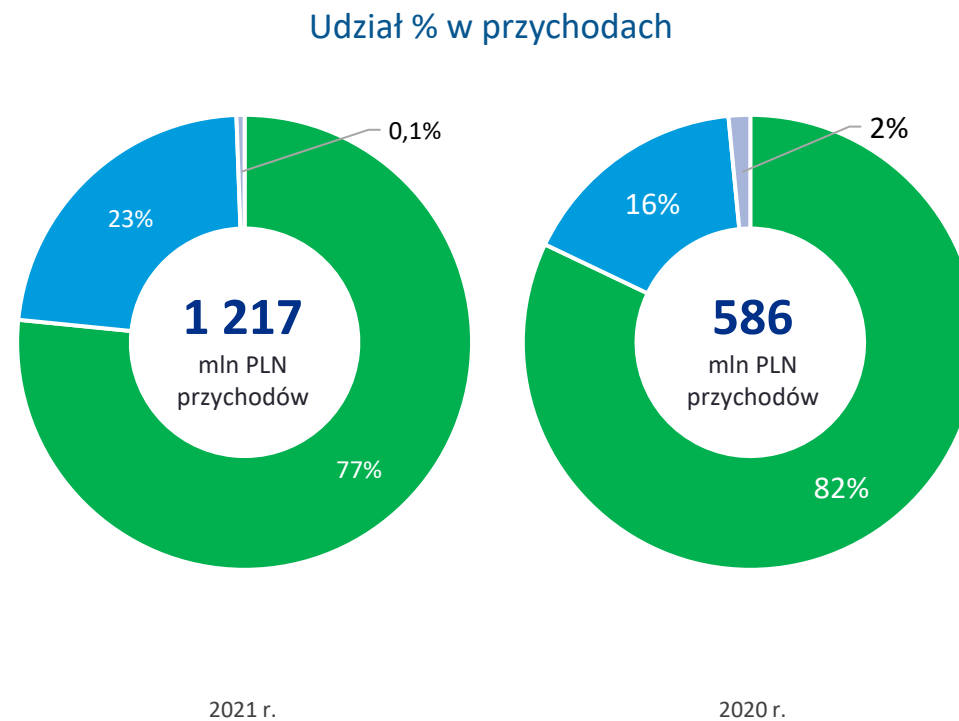
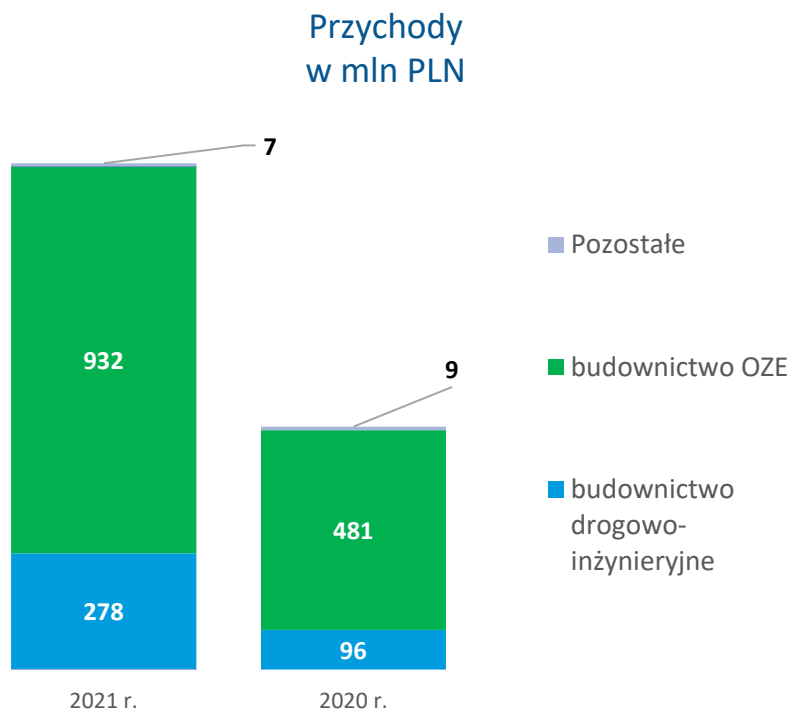
KOMENTARZ

- Znormalizowany* wynik EBIT ponad 2-krotnie wyższy r/r, z czego kontrybucja segmentu OZE wyniosła ok. 85 mln zł.
- Utrzymanie marży EBIT na poziomie 7%. Znormalizowana marża EBIT* 7,8%
- Znormalizowana EBITDA* wyniosła ponad 97 mln zł wobec 46,2 rok wcześniej.
- Ponad 2-krotny wzrost znormalizowanego* wyniku netto.

* Wynik znormalizowany

** Wpływ wyceny akcji serii D ONDE (wynagrodzenie w formie akcji) – (zdarzenie niegotówkowe w 1Q 2021) oraz koszty IPO uwzględnione w kosztach ogólnego zarządu.

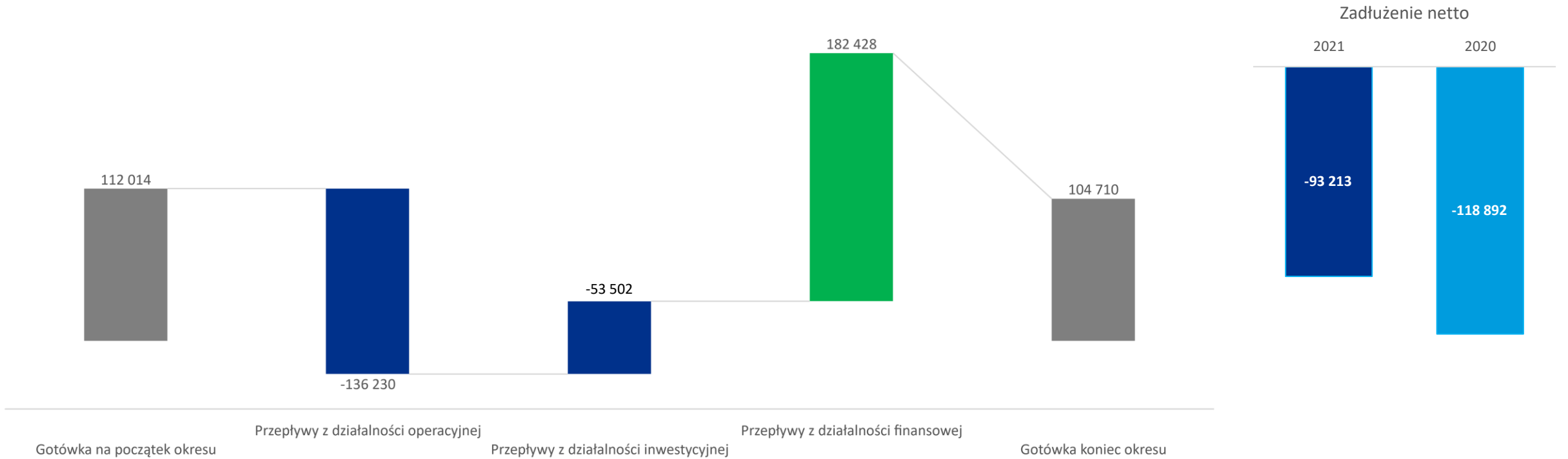
PRZYCHODY WEDŁUG SEGMENTÓW W 2021 R.



KOMENTARZ

- Niemal 2-krotny wzrost sprzedaży segmentu OZE.
- Segment budownictwa i inżynieryjno-drogowego wzrósł niemal 3-krotnie rok do roku (związane z realizacją procesu budowy drogi S3)

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE ORAZ ZADŁUŻENIE W 2021 R.

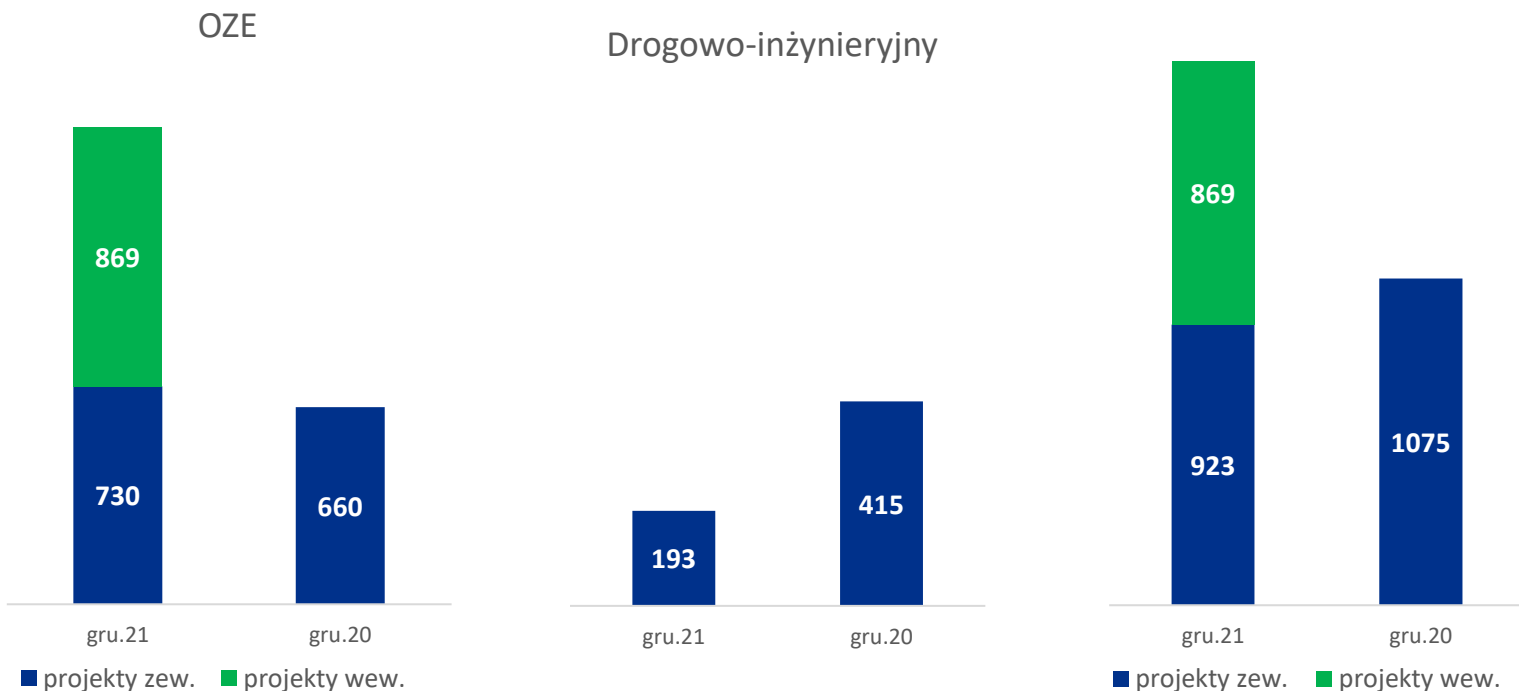


KOMENTARZ

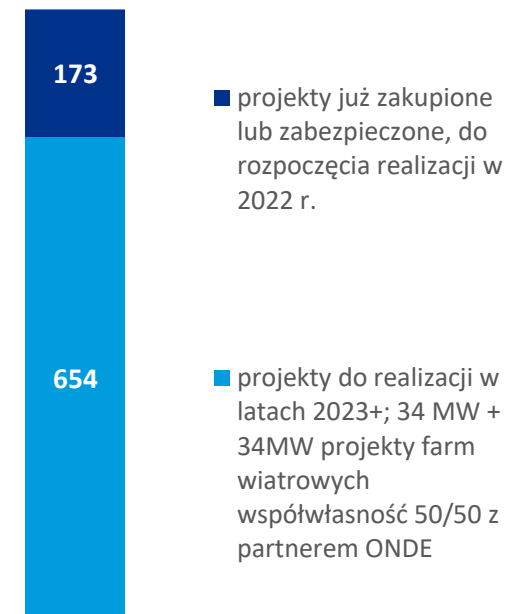
- Ujemny CF, związany m.in. z rozwojem działalności inwestycyjnej i deweloperskiej w segmencie OZE
- Nadwyżka gotówki nad zadłużeniem odsetkowym

BACKLOG W WYKONAWSTWIE I PIPELINE INWESTYCYJNY

[mln zł]



Łączny pipeline inwestycyjny [MW]



KOMENTARZ

- Przychody 2022 r. zabezpieczone wysokim backlogiem z potencjałem dalszego wzrostu
- Backlog projektów zewn. OZE: wiatr – 292 mln zł; PV – 439 mln zł. Prawie 10-krotny wzrost w PV (rok do roku)
- W portfelu wykonawczym uwzględniono 46 mln zł z tytułu budowy na własny rachunek farmy PV Cyranka

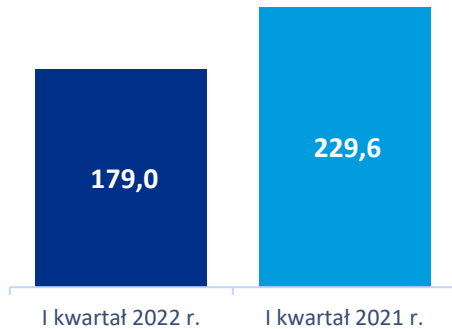
* stan na 31.12.2021r.

Najważniejsze wydarzenia I kw. 2022 r.

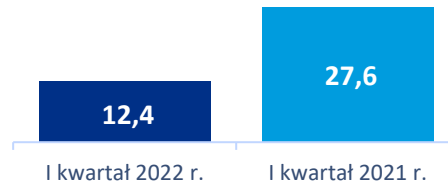
- Pozyskanie nowych kontraktów wykonawczych o wartości ok. 93 mln zł,
- Bardziej wybiórcze podejście do kontraktów,
- Bardziej odczuwalna sezonowość z negatywnym wpływem na przychody,
- Zabezpieczenie dostaw modułów PV dla kluczowych projektów – łącznie o potencjale 140MW,
- Negocjacje waloryzacji kontraktów wykonawczych,
- Konsekwentna realizacja założeń strategicznych komunikowanych podczas IPO,
- Rozbudowa portfolio inwestycyjnego.

Wyniki finansowe ONDE w I kw. 2022 r.

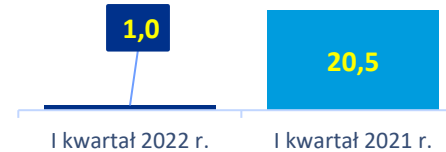
Przychody ze sprzedaży
[mln zł]



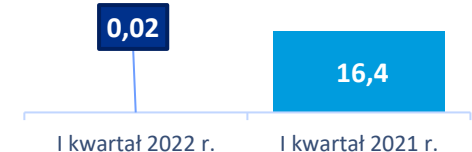
Wynik brutto ze sprzedaży
[mln zł]



Znormalizowany EBIT*
[mln zł]



Znormalizowany wynik netto*
[mln zł]

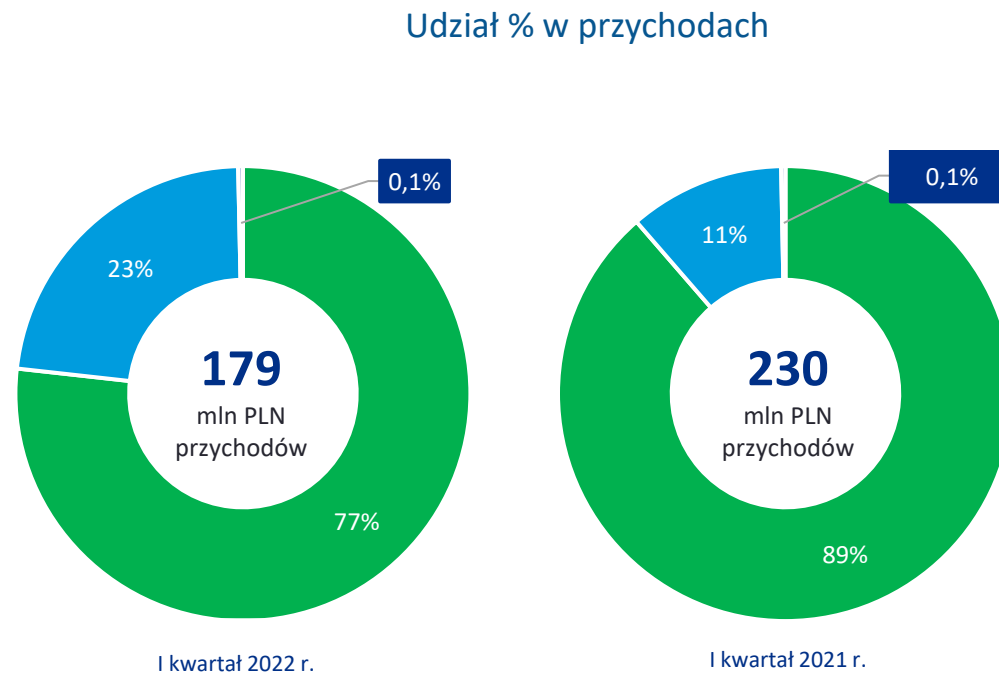
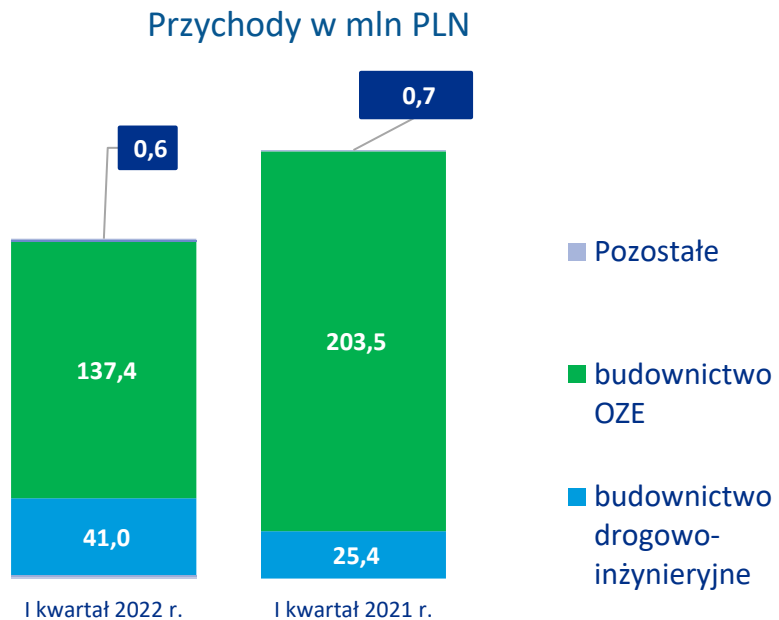


KOMENTARZ

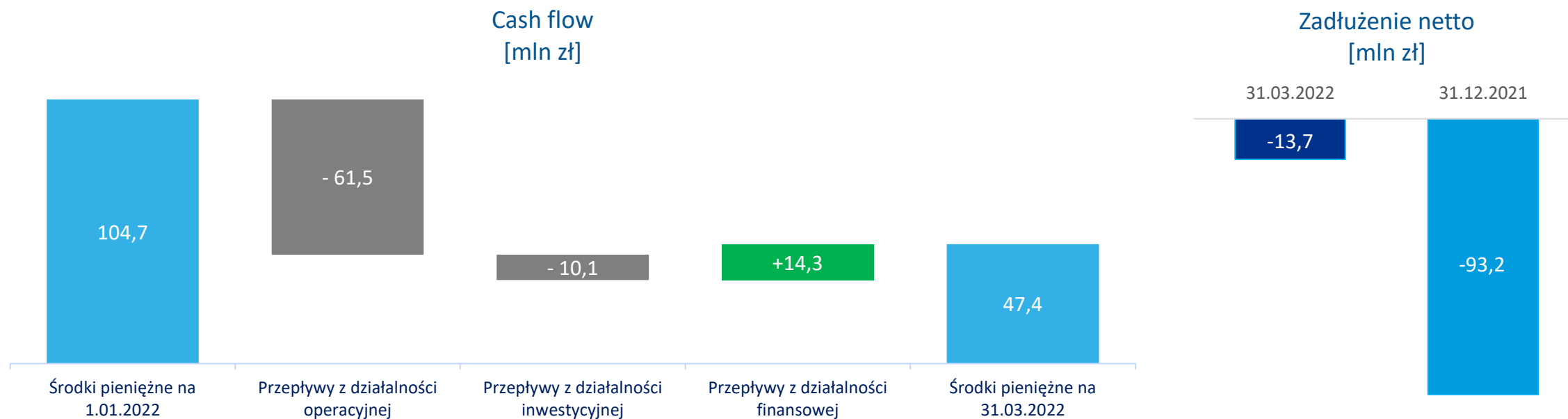
- Przychody niższe o 22%,
- EBITDA w I kw. 2022 r. wyniosła 2,8 mln zł vs. 22,1 w I kw. 2021 r.,
- Niższa marża pochodną harmonogramów realizacyjnych poszczególnych projektów.

*I kw. 2021 r. – skorygowane o wycenę akcji serii D ONDE (wynagrodzenie Zarządu w formie akcji).

Przychody według segmentów w I kw. 2022 r.



Przepływy pieniężne oraz zadłużenie w I kw. 2022 r.

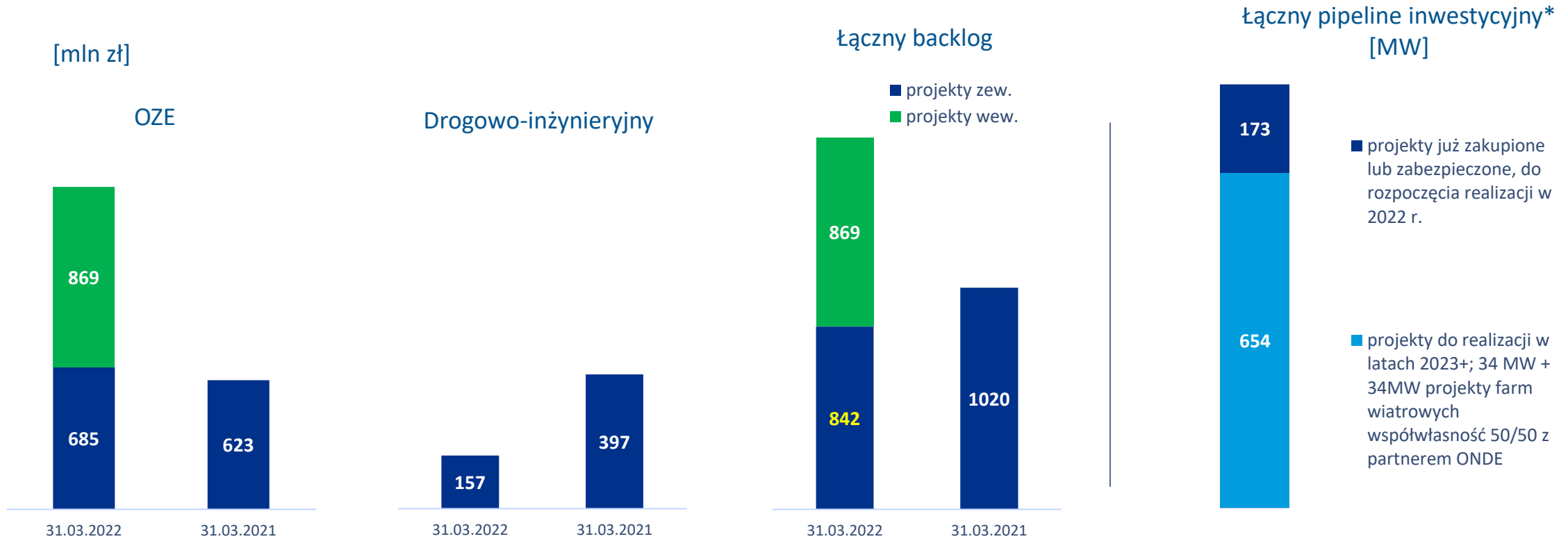


KOMENTARZ

- Ujemny CF, związany m.in. z rozwojem działalności inwestycyjnej i deweloperskiej w segmencie OZE,
- Nadwyżka gotówki nad zadłużeniem odsetkowym.

Backlog w wykonawstwie i pipeline inwestycyjny

[mln zł]



KOMENTARZ

- Przychody 2022 r. zabezpieczone wysokim backlogiem z potencjałem dalszego wzrostu
- Backlog projektów zewn. OZE: wiatr – 281 mln zł; PV – 404 mln zł.
- W portfelu wykonawczym uwzględniono 36 mln zł z tytułu budowy na własny rachunek farmy PV Cyranka

* stan na 31.03.2022 r.

Zaawansowanie projektów deweloperskich



KOMENTARZ

- Wykup pozostałych 50% udziałów w spółce celowej będącej właścicielem projektu elektrowni fotowoltaicznej o mocy 40 MW
- Planowany zakup projektów o mocy ~150-200 MW w 2022 r.
- Spółka rozważa emisję zielonych obligacji

Otoczenie rynkowe i perspektywy

- Ustawa 10H –przejęcie projektu przez MKiŚ. według deklaracji rządu ustawa ma wejść w życie w czerwcu 2022 r. co uwolni potencjał inwestycyjny,
- 50 GW zainstalowanej mocy w odnawialnych źródłach już w 2030 roku – planuje resort środowiska i klimatu,
- Planowane zmiany w systemie aukcyjnym OZE: po notyfikacji przez UE, aukcje zostałyby przedłużone do 31 grudnia 2027 roku,
- Rozpoczęły się prace nad wprowadzeniem możliwości cable pooling w Polsce,
- 32,2 mld zł inwestycji planują Polskie Sieci Elektroenergetyczne do 2032 r. PSE planują zbudować m.in. stałoprądowe połączenie północ-południe.
- Skokowy wzrost cen energii: więcej projektów PPA, wzrost w IRR u inwestorów. ONDE może zatrzymać część wybudowanych na własny rachunek elektrowni i sprzedawać energię.
- Osterpaket - 200 mld euro na inwestycje w dekarbonizację w Niemczech (podwojenie mocy z energetyki wiatrowej onshore do 115 GW, zwiększenie mocy zainstalowanej w elektrowniach wiatrowych offshore do 30 GW do 2030 roku. Moc zainstalowana w fotowoltaice ma wzrosnąć aż trzykrotnie i wynosić 215 GW).

 **ONDE**

Dziękujemy

