

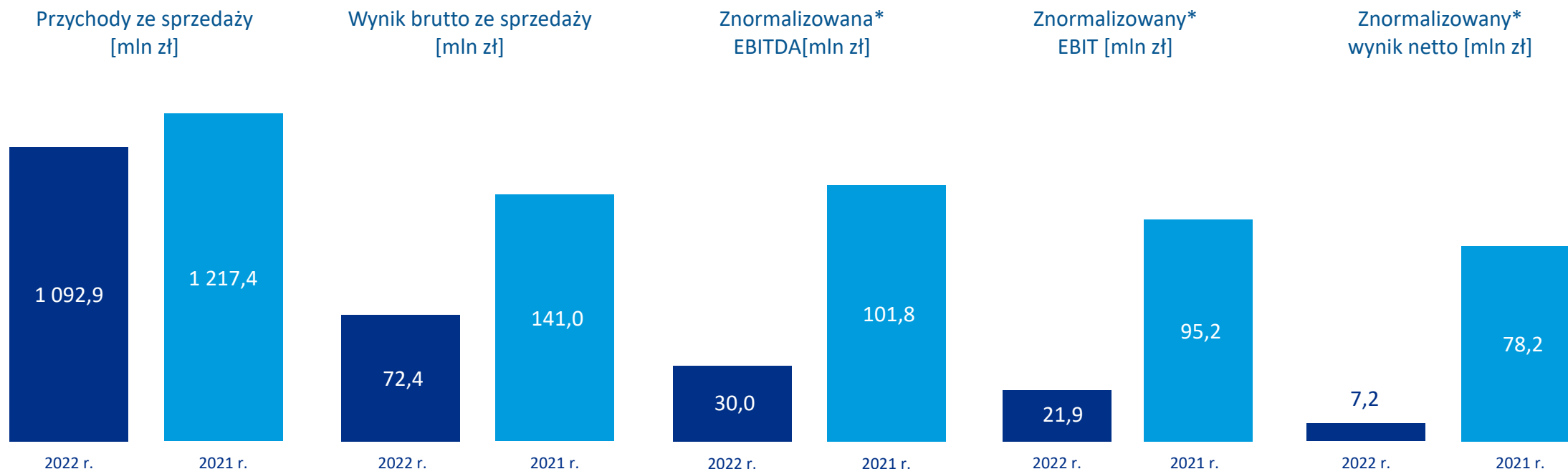


**WYNIKI OPERACYJNE I FINANSOWE
ZA ROK 2022
GRUPA ONDE**

Najważniejsze wydarzenia 2022 r.

- 1093 mln zł przychodów w 2022 r., -10,2% r/r,
- 22 mln zł EBIT w 2022 r., -64,9% r/r,
- 30 mln zł EBITDA w 2022 r., -70,5% r/r,
- Pozyskanie w IV kwartale kontraktów wykonawczych o wartości 373 mln zł,
- Backlog na 31 grudnia 2022 r. ok. 900 mln zł, poziom porównywalny r/r,
- Wejście na rynek litewski – pozyskanie pierwszych zleceń,
- Oddanie do użytku pierwszej farmy PV z własnego portfela (Cyranka, 18MW).

Wyniki finansowe ONDE w 2022 r.

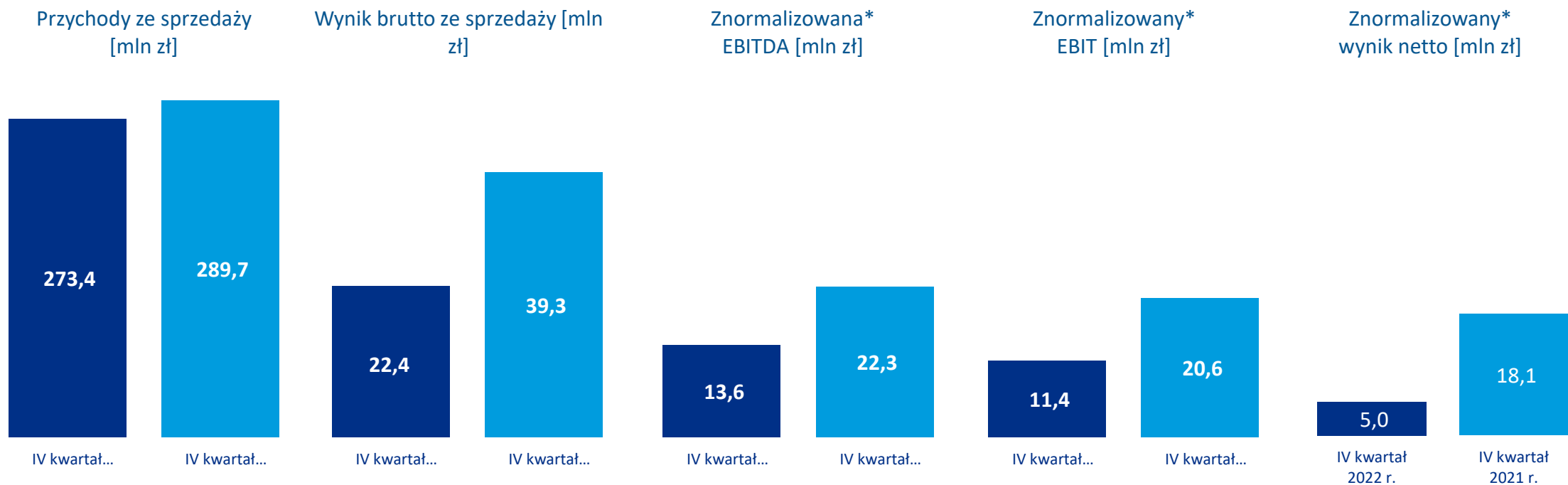


KOMENTARZ

- Poziom sprzedaży porównywalny z ubiegłorocznym,
- Wysoka różnica między znormalizowanym EBIT a znormalizowanym wynikiem netto wynika głównie ze znacznego zwiększenia (z 2,4 mln zł do 14,4 mln zł) kosztów finansowych,
- W 2022 r. marża brutto na sprzedaży 6,6% vs. 11,6% w 2021 r.,
- Wartość robót budowlanych na inwestycji Cyranka w wysokości 45,8 ml zł jest ujęta w zapasach Grupy.

* Wynik oczyszczony z wyceny akcji ONDE (w 2021 r., wynagrodzenie w formie akcji, -28,3 mln zł niegotówkowego kosztu)

Wyniki finansowe ONDE za IV kwartał 2022 r.

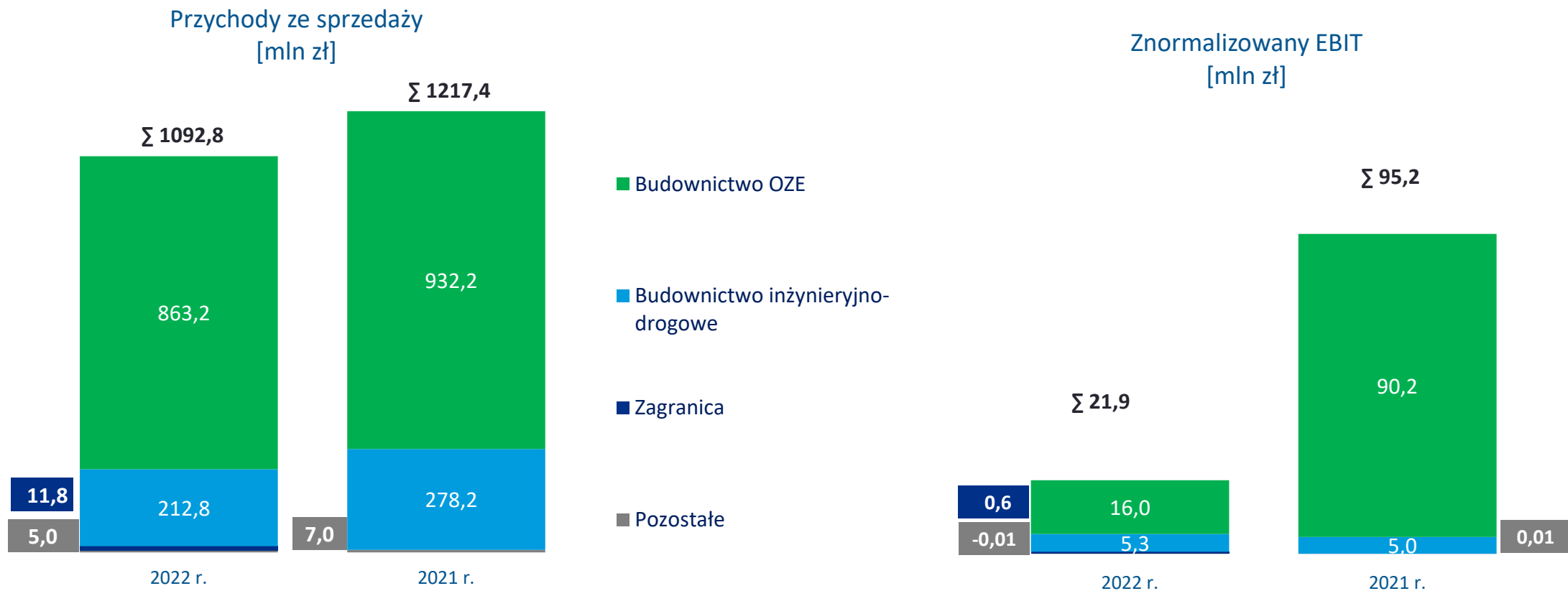


KOMENTARZ

- Przychody na porównywalnym poziomie r/r,
- Czwarty kwartał z zauważalnym odbiciem na marżach w stosunku do poprzednich 9 miesięcy. Marża brutto na sprzedaży 8,2% vs. 13,6% w IV kwartale 2021 r.,
- Około połowa rocznego zysku operacyjnego oraz 70% wyniku netto wypracowane w IV kwartale 2022 r.,

* Wynik znormalizowany, skorygowany o koszty IPO

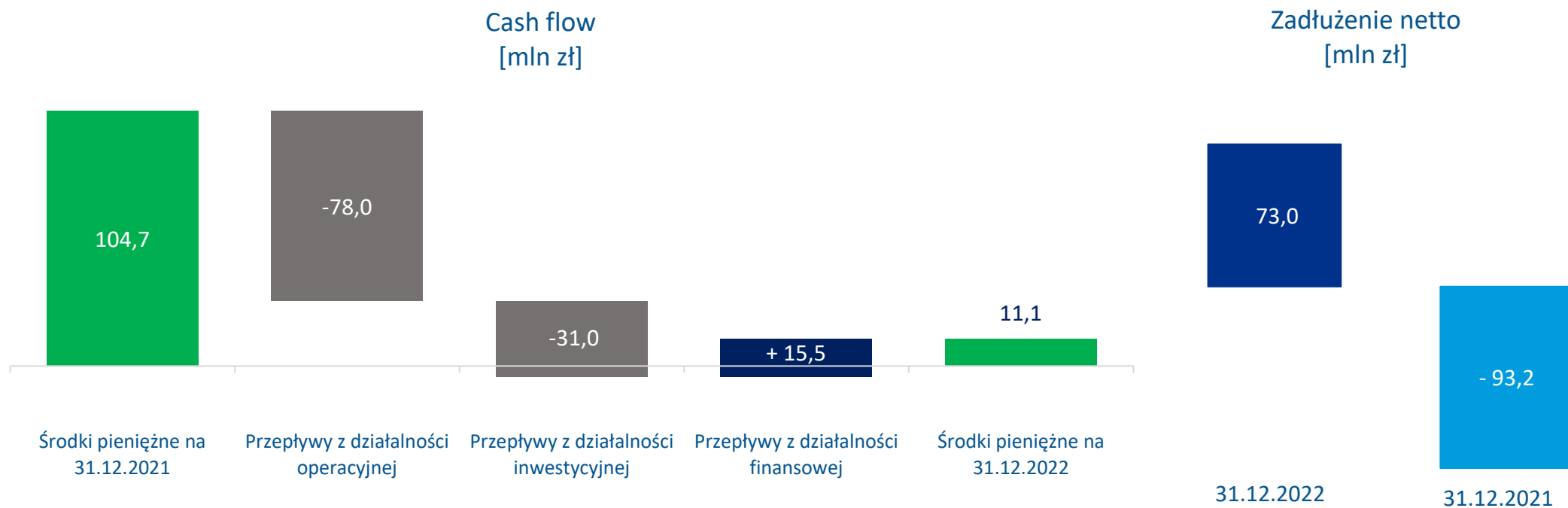
Wyniki według segmentów 2022 r.



KOMENTARZ

- W przychodach i w zysku operacyjnym nie ujęto budowy farmy PV Cyranka (Przychód – 49,3 mln zł, Marża – 3,5 mln zł)
- Udział sprzedaży zagranicznej w wykonawstwie to pierwszy kontrakt na Litwie wart łącznie 3,3 mln EUR,
- Stabilna struktura sprzedaży – ok. 80% przychodów z tytułu realizacji projektów w OZE.

Przepływy pieniężne oraz zadłużenie w 2022 r.

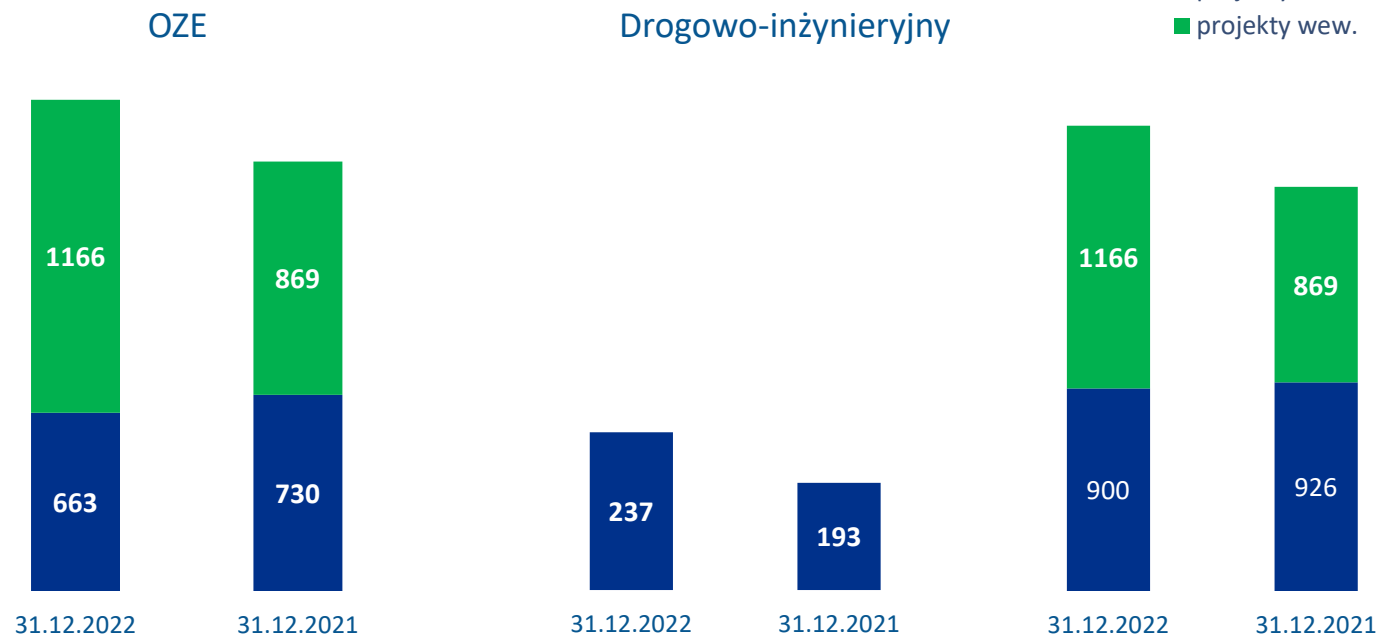


KOMENTARZ

- Ujemny CF wynika ze znacznego wzrostu zapasów (o 90 mln zł rok do roku), na który składają się m.in. udziały posiadane w spółkach, prace budowlane w projekcie PV Cyranka, materiały budowlane,
- Uzyskanie refinansowania kosztów budowy „Cyranki” (pierwszy kwartał 2023 r.)

Backlog w wykonawstwie i pipeline inwestycyjny

[mln zł]



Łączny backlog

Łączny pipeline inwestycyjny
[MW]



KOMENTARZ

- Przychody 2023 r. zabezpieczone solidnym backlogiem, uzupełnionym w pierwszym kwartale 2023 r. z potencjałem na dalszy wzrost,
- Backlog projektów zewn. OZE: wiatr – 373 mln zł; PV – 290 mln zł.

Zaawansowanie projektów deweloperskich

	SPV	Typ	[MW]	% udziałów ONDE w projekcie	umowa dzierżawy	decyzja środowiskowa	warunki zabudowy	warunki przyłączenia	projekt budowlany	pozwolenie na budowę	Faza budowy
1	PV Kadłubia 1	PV	9	100%							
2	PV Kadłubia 2	PV	8	100%							
3	PV Szczepanów	PV	8	100%							
4	PV Jankowa Żagańska	PV	8	100%							
5	Cyranka	PV	18	100%							zakończona
6	Park Słoneczny Ciechanów	PV	7	100%							
7	Solar Serby	PV	80	50%							
8	KWE (Kazimierz Biskupi)	FW	34	50%							
9	Farma Wiatrowa Szybowice	FW	35	50%							
10	FW Gumienice (Włoszakowice)	PV	10	100%							
11	Park Lewańd	PV	25	100%							
12	Solar Kazimierz Biskupi	PV	150	50%							
13	Elektrownia (Rejowiec)	PV	40	100%							
łącznie liczba MW			=	432	205				209	18	
15	18 projektów Greenfield	PV	355	100%							

KOMENTARZ

- Jeden z projektów (49 MW), objęty umową rezerwacyjną, nie został zakupiony – nie zostały spełnione warunki umowne,
- W 2023 r. planowane rozpoczęcie realizacji projektów o mocy 97 MW (reinwestycja środków ze sprzedaży „Cyranki”) – 322 mln CAPEX.

Otoczenie rynkowe

- Wysoka inflacja: nowe kontrakty budżetowane z uwzględnieniem rosnących cen; ryzyko inflacyjne w kalkulowane w cenę,
- Niestabilna sytuacja na rynku energii (zamrożenie cen, dopłaty, rosnące koszty) wpływa na negocjacje z partnerami do rozwoju projektów własnych,
- Obecne ceny PPA ~100 euro/1MWh,
- Ustabilizowanie cen materiałów budowlanych i kluczowych komponentów, spadek cen frachtu,
- Liberalizacja tzw. ustawy odległościowej – dozwolony dystans skrócony do 700 m, do 3-4 GW nowych projektów do 2030 roku,
- Aktualizacja strategii energetycznej Polski: główne źródło wzrostu mocy to fotowoltaika oraz energetyka wiatrowa na lądzie. Udział OZE w miksie energetycznym w aktualizacji PEP2040 ma wynieść 47 procent w 2030 roku wobec 33 procent ze starej wersji,
- Litwa planuje mieć 9 GW mocy (vs. 2,5 GW na koniec 2022) zainstalowanej energii odnawialnej do 2030 roku. To 90 proc. zapotrzebowania kraju na prąd,
- OZE do 2030 roku mają zapewniać 80 proc. energii elektrycznej w Niemczech. Duży nacisk położony na rozwój energetyki wiatrowej na lądzie, planowana liberalizacja przepisów odległościowych,
- Niemal 300 mld EUR w ramach planu REPowerEU na rozwój OZE w Unii Europejskiej.

Plany strategiczne

- Utworzyliśmy biuro ONDE w Wilnie,
- Wejście na rynek estoński, łotewski i rumuński, gdzie wymagane są wysokie kompetencje, których nie posiada lokalna konkurencja,
- Sprzedaż pierwszej farmy wybudowanej na własny rachunek (Cyranka, 18MW) i rozpoczęcie budowy kolejnych projektów własnych,
- Dalsza analiza opcji strategicznych dotyczących portfela projektów OZE,
- Offshore - wykorzystanie unikatowych w skali kraju kompetencji z zakresu elektroenergetyki oraz robót ogólnobudowlanych przy przetargach na części lądowe farm morskich.



KONTAKT
DLA INWESTORÓW
(ERBUD)
Agnieszka Głowacka
Wiceprezes Zarządu

604 776 410

KONTAKT
DLA MEDIÓW
(ERBUD)
Marcin Kasprzak
marcin.kasprzak@erbud.pl

792 280 805

KONTAKT
DLA INWESTORÓW
(ONDE)
Paweł Średniawa
Prezes Zarządu

609 139 401

KONTAKT
DLA MEDIÓW
(ONDE)
Daniel Mackiewicz
daniel.mackiewicz@onde.pl

539 810 835