

ELEKTRÁRNY
V DOBRÝCH RUKOU

**SOLAR
GLOBAL**

Prezentace společnosti

27. května 2020

Disclaimer

Tuto prezentaci vytvořila společnost SOLAR GLOBAL a.s. a je předkládána potenciálním partnerům za účelem poskytnutí informací o společnosti. Prezentace nepředstavuje návrh k uzavření smlouvy, ani není nabídkou ke koupi či úpisu.

Žádná z informací uvedených v této prezentaci není míněna a nemůže být považována za analýzu investičních příležitostí, investičních doporučení nebo investiční poradenství a při tvorbě prezentace nebyly vzaty v úvahu zákonem předepsané specifické postupy a pravidla pro jejich tvorbu a distribuci.

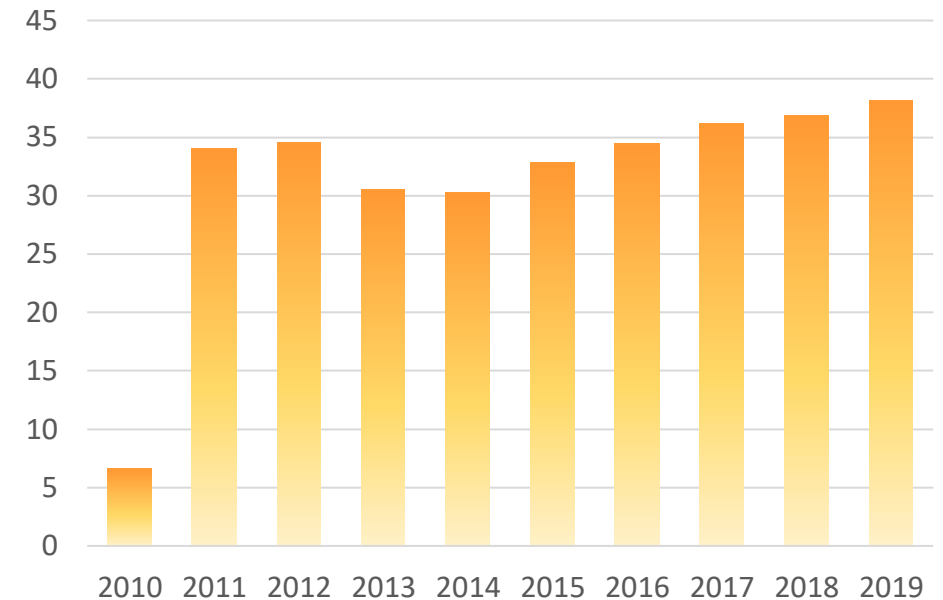
Propagační sdělení obsahuje informace týkající se výkonnosti v budoucnosti. Výkonnost nevychází ze simulované výkonnosti v minulosti. Očekávaná výkonnost není spolehlivým ukazatelem výkonnosti budoucí. S investičními nástroji je spojeno riziko kolísání aktuální hodnoty investované částky a výnosů z ní a není zaručena návratnost původně investované částky.

Prezentace má pouze informační charakter a jejím účelem je poskytnout základní informace o společnosti. Jejím účelem naopak v žádném případě není nahradit prospekt.

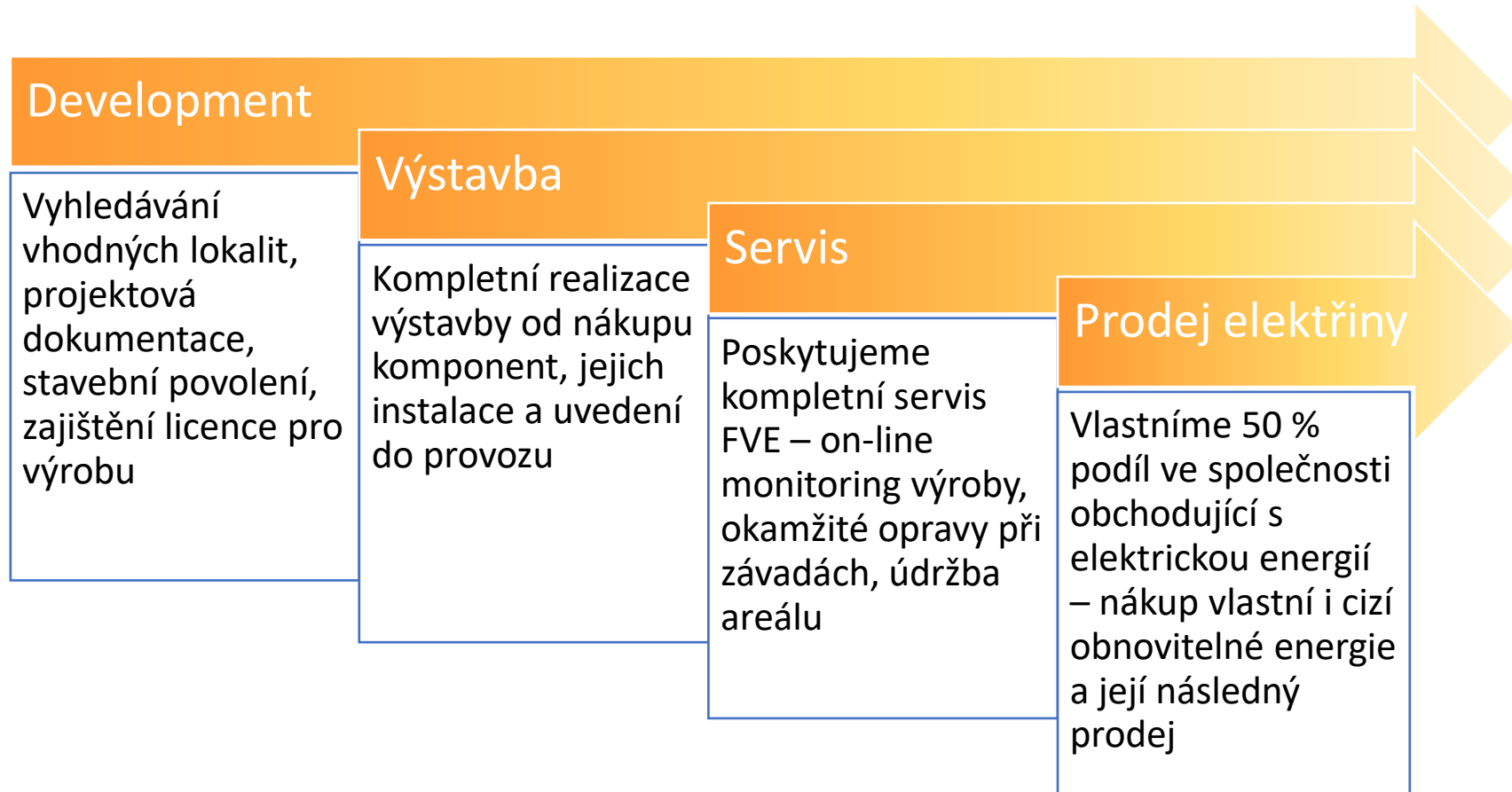
Představení skupiny SOLAR GLOBAL

- Vertikálně integrovaná společnost podnikající v oblasti obnovitelných zdrojů energie
- Zajišťujeme výstavbu, servis a provoz fotovoltaických zdrojů včetně prodeje vyrobené elektrické energie
- Hlavní aktiva společnosti jsou v České Republice – 24 FVE o celkovém instalovaném výkonu 35 MWp
- V současné době expandujeme na vybrané zahraniční trhy – Španělsko, Rumunsko, Polsko, Německo
- Vlastníme 5 malých vodních elektráren o celkovém instalovaném výkonu přesahujícím 1 MWp
- Rozšiřujeme oblast podnikání na navazující oblasti - systémy akumulace elektřiny, velkoobchodní distribuce komponent pro výstavbu FVE

Roční výroba elektrické energie v MWh



Know-how společnosti SOLAR GLOBAL



Management



Ing. Vítězslav Skopal - CEO

V oblasti obnovitelných zdrojů se pohybuje od roku 2006. V té době stál u zrodu společnosti Energy 21. V roce 2009 založil, a dodnes jako předseda představenstva řídí, celou skupinu Solar Global, čtvrtého největšího provozovatele solárních elektráren v ČR. Určuje směr a strategii rozvoje.



Zdeněk Tříška – COO

Od roku 2009 profesionálně působí v oblasti obnovitelných zdrojů energie. Stál u vzniku servisní divize zajišťující kompletní technickou, legislativní i účetní správu fotovoltaických elektráren. Od roku 2017 odpovídá ve skupině Solar Global za servisní a realizační sekci, pracuje na rozvoji a nasazení inovativních technologií.

Management



Ivo Fránek - CFO

V Solar Global působí od roku 2009, má dlouholetou praxi v bankovním sektoru. Od počátku se podílel na finančním řízení společnosti Solar Global a.s. a následném řízení finančních toků při výstavbě fotovoltaických elektráren za celou skupinu. Od roku 2014 zastává pozici finančního ředitele.



Ondřej Valníček – CIO

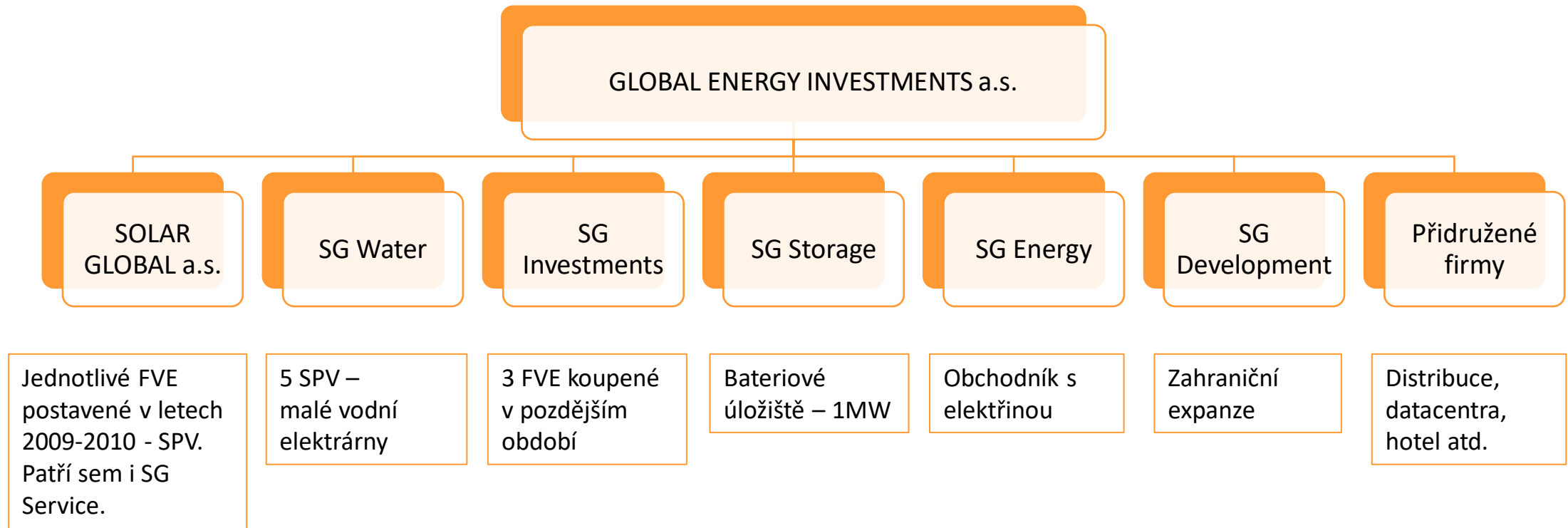
Spoluzakladatel Solar Global v roce 2009. Dříve působil v bankovníctví a v mezinárodní distribuci IT komponent. V rámci skupiny Solar Global je zodpovědný za vztahy s investory a za nové investice a development projektů v zahraničí, za portfolio malých vodních elektráren a distribuci komponent pro výstavbu solárních elektráren.



Petr Foitl - Head of trading

V energetice působí od roku 2015, kdy začal pracovat ve společnosti Unicorn na pozici Analytika energetických informačních systémů. Od roku 2016 nastoupil do společnosti Solar Global Energy, kde má na starost obchodování a hledání nových příležitostí na trzích střední Evropy.

Organizační struktura



Klíčové firmy ve skupině – SOLAR GLOBAL a.s.

- V letech 2009-2010 připravila k realizaci 26 solárních projektů; zhruba polovinu z nich prodala za účelem financování vlastních FVE
- V následujících letech kupovala podíly v dalších FVE
- V současnosti vlastní 18 FVE o celkovém instalovaném výkonu téměř 30 MWp
- Hlavní zdroj cash-flow skupiny
- Konsolidované tržby v roce 2019 – více než 400 mil. Kč (bez SG Service)



Klíčové firmy ve skupině – Solar Global Water a.s.

- Vznikla v roce 2017, zaměřuje se na development nových a rekonstrukce stávajících malých vodních elektráren v ČR
- Vlastní a provozuje 5 SPV malých vodních elektráren o celkovém instalovaném výkonu přesahujícím 1,1 MWp
- Portfolio diverzifikovaně rozmístěné v rámci ČR v povodích Vltavy, Labe a Moravy - stabilnější průměrná výroba



Klíčové firmy ve skupině – SG Service a.s.

- Projektová, realizační a servisní společnost – od roku 2009 realizovala výstavbu několika set FVE
- Realizované instalace FVE v roce 2019 - 1,1 MWp
- Plán na rok 2020 nejméně 3 MWp – 20 nových projektů
- Servis 65 FVE o celkovém instalovaném výkonu 86 MWp
- V roce 2019 zahájila rozvoj vlastní nabíjecí infrastruktury pro elektromobily
- Tržby roku 2019 téměř 70 mil. Kč

Záměr rozšiřovat aktivity a potenciál v sektoru obnovitelných zdrojů, elektrických zařízení a oboru energetiky obecně



Klíčové firmy ve skupině – SG Energy a.s.

- Obchodník s elektrickou energií z obnovitelných zdrojů
- Realizuje prodej elektřiny z vlastních, ale i externích elektráren
- Od roku 2020 ambice prodávat i koncovým odběratelům
- Aktivita v oblasti zelených certifikátů
- Tržby v roce 2019 100 mil. Kč

Cílem je vytvoření komerční virtuální elektrárny, jenž vznikne spojením produkce elektřiny z obnovitelných zdrojů a jejím následným prodejem



Klíčové firmy ve skupině – SG Storage a.s.

- Zaměřuje se na velkokapacitní systémy akumulace elektřiny
- Jeden z prvních provozovatelů bateriového úložiště v ČR
- Provozuje systém s výkonem 1 MW a kapacitou převyšující 1 MWh

Snižuje zatížení přenosových soustav, eliminuje kritické stavy sítě a umožňuje efektivnější využití energie z nekonvenčních zdrojů.



Klíčové konsolidované finanční ukazatele

Rozvaha

- Aktiva ve výši 2,5 miliardy Kč
- Vlastní kapitál 750 mil. Kč
- Čistý dluh 1,3 miliardy Kč

Výkaz zisku a ztráty

- Roční tržby ve výši 550 milionů Kč
- EBITDA 400 mil. Kč
- Čistý zisk 150 mil. Kč

- **Stabilní EBITDA**
- **Dobře predikovatelné cash-flow do roku 2030 (výkupní cena)**
- **Finančně zajímavý provoz i po roce 2030**

Finanční výkazy skupiny - Rozvaha

mil. Kč	31.12.2017	30.11.2018	30.11.2019
AKTIVA CELKEM	2 502	2 575	
Stálá aktiva	2 122	2 098	
Dlouhodobý majetek	1 689	1 685	
Kladný konsolidační rozdíl	433	413	
Oběžná aktiva	354	436	
Zásoby a pohledávky	162	189	
Peněžní prostředky	192	247	
Časové rozlišení aktiv	26	41	
PASIVA CELKEM	2 502	2 575	
Vlastní kapitál	525	650	
Cizí zdroje	1 949	1 885	
Dlouhodobé závazky	1 598	1 534	
Krátkodobé závazky a čas. rozlišení	351	351	
Menšinový vlastní kapitál	28	40	

Finanční výkazy skupiny - Výkaz zisku a ztráty

mil. Kč	31.12.2017	30.11.2018	30.11.2019
Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží	471	520	
Výkonová spotřeba	92	102	
Osobní náklady	22	23	
Ostatní provozní výnosy/náklady	-26	-13	
EBITDA	331	382	
Úpravy hodnot v provozní oblasti (včetně kons. rozdílů)	132	132	
EBIT	199	250	
Výnosové úroky	2	2	
Nákladové úroky	65	70	
Ostatní finanční výnosy/náklady	-7	-2	
Zisk před zdaněním	129	180	
Daň z příjmů	33	39	
Zisk po zdanění	96	141	

Fundamenty evropského trhu s elektrickou energií

- V současné době je celosvětově kladen čím dál větší důraz na dlouhodobě udržitelný energetický systém
- Základním pilířem udržitelnosti je snaha o eliminaci fosilních paliv při výrobě energie a jejich nahrazení obnovitelnými zdroji
- Evropa, v čele s Německem, je jednoznačný lídr v oblasti podpory „zelené“ energie
- Evropská Unie si stanovuje ambiciózní cíle pro snižování emisí CO₂, což nutně povede k zásadním změnám na trhu výroby elektrické energie
- Postupné uzavírání uhelných elektráren spolu s negativním pohledem některých zemí na jadernou energii povede v následujících letech k razantnímu nárůstu výstavby obnovitelných zdrojů energie
- Vzhledem k významnému poklesu cen komponent pro fotovoltaiku v posledních letech je zřejmé, že velkou část poptávky po elektrické energii v budoucnu pokryjí nově budované fotovoltaické elektrárny

Developerské příležitosti v zahraničí

- **Díky významnému snížení cen komponent FVE se dnes vyplatí výstavba FVE i bez státních dotací**
- Dceřiná společnost Solar Global Development a.s. se od roku 2019 soustředí na přípravu fotovoltaických projektů v zahraničí
- CAPEX i OPEX jsou obdobné ve všech zemích – rozhodující pro lokaci výstavby je tedy zejména intenzita osvětlení
- Společnost SOLAR GLOBAL se zajímá zejména o evropské země s dobrým osvětlením (Španělsko, Rumunsko) či země s kombinací solidního osvětlení a státní podpory (Polsko, Německo)
- V současnosti má společnost Solar Global Development a.s. dceřiné firmy ve Španělsku a Rumunsku, které připravují k výstavbě nová portfolia projektů solárních elektráren v obou lokalitách o celkovém instalovaném výkonu cca 40 MWp.
- Dceřiná společnost v Polsku vlastní 3 MWp a v přípravě jsou projekty na dalších 5 MWp

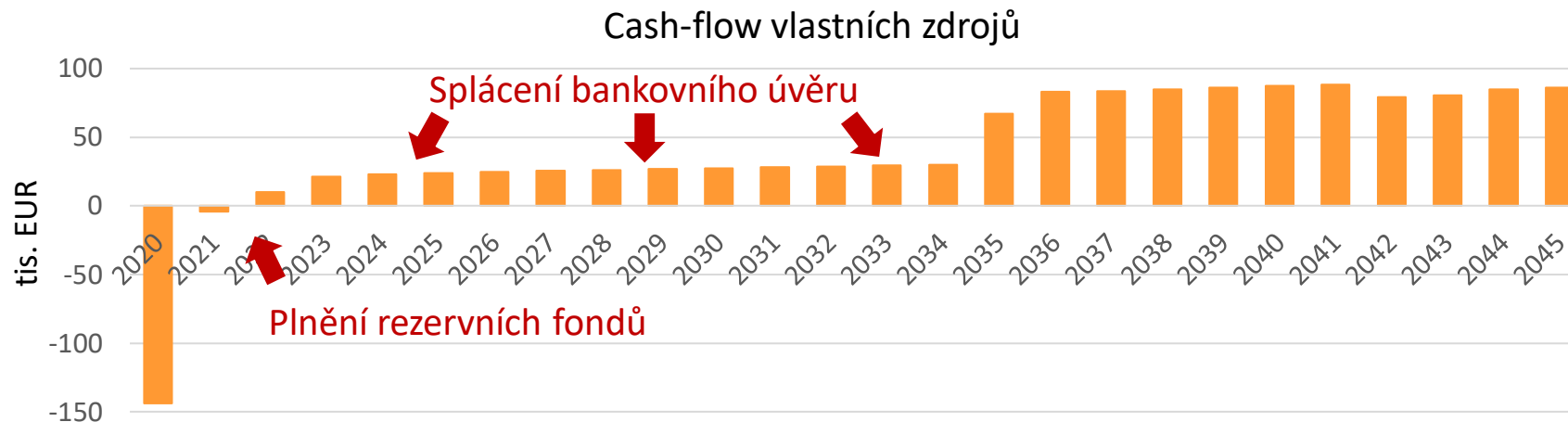
Vzorová investice s instalovanou kapacitou 1 MWp

Provozní předpoklady

- Development tým – 50-90 tis. EUR/MWp
- CAPEX – 600 tis. EUR/MWp
- Prodejní tržní cena – 45-50 EUR/MWh
- OPEX – 10 tis. EUR/MWp/rok

Bankovní financování CAPEXu

- Bankovní financování – 70-80 % CAPEXu
- Splatnost až 15 let
- Ultranižké úrokové sazby



IRR cca 15 %

Španělsko

- Dceřiná společnost SG Iberia SL
- Připravuje projekty s instalovaným výkonem celkem 10 MWp v roce 2020 a 10-20 MWp v roce 2021.
- Projekty jsou v lokalitě Alicante a Murcia kde průměrná výroba elektrické energie dosahuje 1 990 MWh/MWp
- Předpokládaná výstavba převážně na vlastních pozemcích o velikostech 1-2MW
- Prodej vyrobené elektřiny je zamýšlen buď na spotovém trhu, kde se cena pohybuje okolo 45-50 EUR/MWh, nebo prostřednictvím PPA
- Projekty počítají s využitím trackerů a nejmodernější technologie pro oblasti s vysokou sluneční radiací, aby bylo možné využít sluneční záření na maximum

Očekávané IRR projektů – >15 %

Rumunsko

- Dceřiná společnost SG Romania
- Připravuje projekty s instalovaným výkonem celkem 21 MWp
- Projekty jsou v lokalitě Temešvár - průměrná výroba elektrické energie dosahuje 1 530 MWh/MWp
- Prodej vyrobené elektřiny je zamýšlen buď na spotovém trhu, kde se cena pohybuje okolo 220 RON/MWh (50 EUR/MWh), nebo prostřednictvím PPA.
- Projekty počítají s využitím trackerů a nejmodernější technologie pro oblasti s vysokou sluneční radiací, aby bylo možné využít sluneční záření na maximum

Očekávané IRR projektů – >14 %

Polsko

- Dceřiná společnost Solar Global Polska Sp.z.o o.
- Vlastníkem projektů s instalovaným výkonem celkem 3 MWp; v přípravě projekty o výkonu 5 MWp a v roce 2021 je cílem dosáhnout 40 MWp
- Projekty jsou v Mazowieckém a Slezském vojvodství. V roce 2019 jsme byly jako jedna z prvních českých entit úspěšná v aukci pro obnovitelné zdroje v Polsku. V letošním roce máme připravené do aukce další 2 MWp a další jsou v přípravě
- Prodej vyrobené elektřiny bude prostřednictvím PPA
- Projekty budou postaveny pomocí nejmodernějších technologií dostupných na trhu

Očekávané IRR projektů – >12 %

Kontaktní údaje

Sídlo společnosti

SOLAR GLOBAL a.s.

Křížíkova 680/10b
186 00 Praha 8 - Karlín

Recepce

+420 725 344 801
info@solarglobal.cz

Finanční ředitelství

SOLAR GLOBAL a.s.

Ladova 1814/31
621 00 Brno - Řečkovice

info@solarglobal.cz

Pobočka

SOLAR GLOBAL a.s.

Okružní 741
686 05 Uherské Hradiště

Recepce

+420 533 433 999
info@solarglobal.cz

