**Wstępna koncepcja sfinansowania projektu elektrowni Ostrołęka C na paliwo węglowe poprzez wyłączenie kompleksu elektrowni ostrołęckich ze spółki ENERGA S.A.**

**Najszybsze przeprowadzenie tej operacji jest możliwe poprzez:**

1.Zakup przez Enea SA, która już jest właścicielem 50% udziałów, pozostałych udziałów w spółce Ostrołęka C od Energa SA po wartości rynkowej.

2.Zakup elektrowni Ostrołęka B przez Enea SA od Energa SA po uwzględnieniu kosztów zamknięcia tej elektrowni ( szacunkowo 500-700 mln zł koszty zamknięcia i rekultywacji terenu), **Energa SA dopłaca Enea SA.**

3.Enea SA występuje o zrefinansowanie kosztów zamknięcia Ostrołęki B do Ministerstwa Klimatu ( nowe propozycje dotyczące Zielonego Ładu dopuszczają pomoc publiczną na zamykanie elektrowni węglowych). Można wykorzystać, dla wsparcia Enea S.A., ostatnią inicjatywę Rządu RP dotyczącą Pakietu antykryzysowego 212 mld zł na walkę z koronawirusem, z kwoty 30 mld na inwestycje w tym energetyczne. Odblokowanie zatrzymanej budowy elektrowni Ostrołęka C będzie też dużym ponad lokalnym impulsem gospodarczym. Na placu budowy w szczycie będzie kilka tysięcy pracowników.

4. W ten sposób obniżamy koszt inwestycji o ok. 700 mln zł dla Enea SA.

5. Dokapitalizowanie Enea SA przez emisję akcji (pkt 7). Kwota dokapitalizowania oszacowana po analizie możliwości inwestycyjnych Enea SA.

6.Wycofanie starych bloków węglowych przez Enea SA ( ok. 1000 MW)

7.Wydzielenie Ostrołęki B i C z bilansu Energa SA powinno znacząco podnieść wycenę Energa SA. Środki ze sprzedaży Energa S.A. mogą także stanowić m.i. źródło dokapitalizowania Enea S.A.

**Uzasadnienie:**

**Biorąc pod uwagę proces zakupu Energi S.A. przez Orlen S.A. mogący obciążyć Orlen trudnościami kredytowymi w bankach zagranicznych z względu na elektrownię węglową oraz problemy z przestawieniem jej na inne paliwo między innymi z powodu przetargu publicznego i dużego zaawansowania budowy jako węglowej, proponuję aby wyłączyć kompleks elektrowni ostrołęckich ze spółki ENERGA S.A.** Podniesie ta operacja jej atrakcyjność jako pierwszej dużej spółki energetyczno-dystrybucyjnej w pełni „zielonej”, da Orlenowi duży efekt dodany ze względu na dywersyfikację działalności, nie tylko pod produkcję energii zielonej ale także pod rozwój elektromobilności, a więc efektowny udział w budowaniu Zielonego Ładu.

Elektrownia Ostrołęka C została pozostawiona, zgodnie ze wcześniejszą koncepcją, jako uczestnicząca w zapewnieniu bezpieczeństwa energetycznego Polski w ramach grupy elektrowni konwencjonalnych notyfikowanych w Komisji Europejskiej do Rynku Mocy. Filarem tej grupy są nowe elektrownie węglowe o podniesionej efektywności ekonomicznej w stosunku do istniejących starych elektrowni ( **z tej samej ilości węgla 13% więcej energii elektrycznej**) oraz z całkowitym wyeliminowaniem najbardziej groźnych zanieczyszczeń pyłowych i z emisją dwutlenku węgla tylko o ok. 19% wyższą od elektrowni gazowych. **Do tej grupy należą nasze największe bloki energetyczne o mocy ok. 1000MW: blok w Kozienicach, dwa bloki w Opolu, w budowie blok w Jaworznie i blok w Ostrołęce oraz 500MW blok** **w Turowie,**  Dla tych bloków węglowych Komisja Europejska zgodziła się na największe kontrakty mocowe tj. na okres 15 lat z możliwością przedłużenia na kolejne 5 lat. **Kontrowersyjna Ostrołęka C uzyskała kontrakt mocowy od 2023r do 2038r na kwotę 2,7 mld zł,** jako zwrot utraconych przychodów z tytułu przestojów podczas pracy energetyki odnawialnej. **W związku z tym kontraktem Ostrołęka C podpisała długoterminową umowę na dostawy węgla z Polską Grupą Górniczą**. Zerwanie tego kontraktu to dodatkowe odszkodowania i utrata kilku tysięcy miejsc pracy na Śląsku.Zwracamy uwagę, że ceny praw do emisji już uzyskiwały w przeszłości wielkości wyższe niż obecnie a potem były duże spadki,- sytuacja obecna wywołała następny spadek z prawie 30 euro na 17 i dalej utrzymuje się tendencja spadkowa. Bloki w starych technologiach dostały następujące kontrakty mocowe: kilka najlepszych kontrakty 5 letnie a pozostałe kontrakty roczne. Dla kilkunastu jednorocznych kończy się okres ich funkcjonowania z końcem 2021r z dla pozostałych z końcem 2025r. Po 2025r, z tytułu zamknięcia najstarszych elektrowni węglowych, będzie w Polsce **mniej o ok. 7000 MW mocy elektrycznych, czyli zużycie węgla energetycznego spadnie o ok. 12-15 mln ton.** **W ostatnich 2 latach energetyka korzystała z importowanego węgla w wielkości nieprzekraczającej 5 mln ton rocznie.** Pozostały import to elektrociepłownie i w wielkości ok. 5-6 mln ton indywidualni użytkownicy. **Z punktu widzenia rodzących się problemów Śląska a także bilansu mocy po 2025r, Ostrołęka jako węglowa jest bardzo potrzebna, gdyż dostawy gazu i ropy, nawet z państw zachodnich, nie są pewne ze względu na sprawność terrorystyczną wywiadu rosyjskiego.** Z tej przyczyny stała się elementem programu PiS w 2015 w zakresie bezpieczeństwa energetycznego, zewnętrznego. Z drugiej strony chodzi też o bezpieczeństwo energetyczne wewnętrzne – wystąpi po 2025r znaczący brak mocy elektrycznych, gdyż ze względu na politykę UE zawartą w tzw. Pakiecie zimowym pozostaną tylko elektrownie węglowe najefektywniejsze i bez emisji pyłów a więc ww. 5 lub tylko 4 jeżeli bez Ostrołęki oraz blok na węgiel brunatny w Turowie oraz na 5 lat na kontraktach jednorocznych kilka bloków z obecnych kontraktów 5 letnich. Bardzo duży spadek zużycia węgla wywoła kłopoty na Śląsku, co złagodzi w rzeczywistości ale i propagandowo pozostawienie Ostrołęki C jako elektrowni węglowej. Analiza ścieżek cenowych energii i CO2.W przypadku wysokich poziomów uprawnień do emisji CO2 Ostrołęka C może docelowo pracować tylko w ramach rezerwy strategicznej zarządzanej przez PSE, Informacje gospodarcze wskazują, że tendencja spadkowa uprawnień do emisji będzie długotrwała. Do momentu wybudowania elektrowni jądrowych Ostrołęka C powinna być gwarantem bezpieczeństwa energetycznego Polski w rejonie północno-wschodniej Polski. Wycofywanie starych bloków węglowych i plany wybudowania znaczących mocy nuklearnych definiują elektrownię Ostrołęka C jako pomost gwarantujący bezpieczeństwo systemu energetycznego w Polsce w okresie budowy mocy jądrowych. **Wycofywanie starych bloków węglowych obniży popyt na węgiel kamienny, a więc dzięki Ostrołęce łatwiej będzie przeprowadzić Śląsk przez trudny okres odchodzenia od węgla w energetyce i ciepłownictwu ze względu na dłuższy okres przejściowy i efekt psychologiczny wynikający z większej roli propagandowej Ostrołęki C, jako ostatniej elektrowni węglowej w Polsce.**