

# Wyniki finansowe i operacyjne za I półrocze roku 2021

29 września 2021 roku





**Wojciech Dąbrowski**

Prezes Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna

## PGE i raportowanie niefinansowe

- Rosnące znaczenie raportowania niefinansowego w Grupie PGE
  - Publikacja Raportu Zintegrowanego Grupy PGE za 2020 rok;
  - Pierwsze raportowanie w ramach Carbon Disclosure Project - udostępnione informacje w zakresie „Zmian klimatu” oraz „Ochrony zasobów wodnych”;
  - Zainicjowanie prac nad dokładnym wyliczaniem śladu węglowego Grupy PGE – wyniki w raporcie niefinansowym za 2021 rok.

## 4 Podsumowanie działań

- Pierwsze efekty restrukturyzacji Grupy PGE;
- Dobre wyniki finansowe Grupy PGE za 1H2021 r.;
- W rok po publikacji strategii jej realizacja nabiera realnego kształtu.

# Morska energetyka wiatrowa

- Morskie farmy wiatrowe to kluczowy projekt inwestycyjny Grupy PGE - założenia zrealizowane w 2021 roku przez PGE:
  - Sfinalizowanie transakcji z Ørsted;
  - Uzyskanie decyzji prezesa URE o wsparciu dla MFW Baltica;
  - Złożenie wniosku notyfikacyjnego do Komisji Europejskiej;
  - Finalizacja opracowywania wniosków o nowe pozwolenia lokalizacyjne;
  - Wybór Société Générale jako doradcy finansowego dla aranżacji i pozyskania finansowania;
  - Uruchomienie przetargu na generatory turbin wiatrowych;
  - Podjęcie współpracy z Tauronem i Eneą w obszarze kolejnych morskich projektów wiatrowych oraz z trzema ośrodkami naukowymi w obszarze kształcenia;
  - Podpisanie porozumienia sektorowego na rzecz rozwoju morskiej energetyki wiatrowej w Polsce.

# Konsekwentna realizacja strategii

- Program PV Grupy PGE
  - Wygranie aukcji OZE – przystąpienie do realizacji 19 projektów PV PGE;
  - Wielkoskalowe projekty fotowoltaiczne – zabezpieczenie 2500 ha gruntów pod farmy o mocy 2 GW;
  - Podpisanie umowy na budowę farmy o mocy 50 MW w Gminie Kleszczów.
- Program magazynowania energii
  - Uruchomienie magazynu energii na górze Żar o mocy 500 kW i pojemności 750 kWh;
  - Prace nad projektem magazynu w Żarnowcu o mocy 200 MW.

## Stabilne moce gazowe

- Realizacja inwestycji w Elektrowni Dolna Odra o mocy 1400 MW
  - Zakończenie inwestycji w grudniu 2023 r.;
  - Zaawansowanie projektu przekroczyło 40 proc.;
  - Prace przebiegają zgodnie z harmonogramem.
- Realizacja inwestycji w Elektrowni Rybnik o mocy 800 MW
  - Uruchomienie postępowania na wybór Generalnego Wykonawcy

# Konsolidacja ciepłownictwa

- Społeczny wymiar repolonizacji ciepłownictwa
  - Gwarancja stabilności dostaw ciepła;
  - Realizacja inwestycji poprawiających jakość powietrza w największych polskich miastach;
  - Ograniczenie emisji dwutlenku węgla.
- Wymiar finansowy transakcji zakupu aktywów ciepłowniczych
  - Oszacowanie wskaźników EV/EBITDA na poziomie 4-5x/EBITDA;
  - Uzyskanie dodatkowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> – sprzedaż za kwotę 1,4 mld zł.
- Lider polskiego ciepłownictwa
  - Optymalizacja i koordynacja działań elektrociepłowni w Grupie PGE;
  - Transformacja ciepłownictwa przy wykorzystaniu dedykowanych mechanizmów wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji oraz rynku mocy.

# Transformacja ciepłownictwa

- Projekty transformacyjne w obszarze ciepłownictwa
  - Realizacja inwestycji Nowa EC Czechnica – planowane oddanie do użytku w 2024 r.;
  - Rozpoczęcie realizacji w 2021 r. nowych elektrociepłowni w Kielcach, Bydgoszczy oraz Zgierzu;
  - Rozpoczęcie prac projektowych dla projektu w Elektrociepłowni Gdyńskiej - uruchomienie przewidywane na przełomie 2025 /2026 r.;
  - Prace nad projektami w Krakowie i Gdańsku - przekazanie do eksploatacji w drugiej połowie dekady;
  - Realizacja projektów budowy kotłów rezerwowo-szczytowych;
  - Realizacja inwestycji w kotły elektrodowe w Elektrociepłowni Gdańsk – przekazanie do eksploatacji w sezonie grzewczym 2021/2022;
  - Łączna skala dekarbonizacyjnych nakładów inwestycyjnych na poziomie ok. 9 mld zł.

# Realizacja transformacji energetycznej

- Podpisanie porozumienia o współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych i ich integracji w ramach NABE;
- Zawarcie porozumienia z PGG – gwarancja stabilności ceny oraz dostaw węgla kamiennego;
- Spór o kopalnię Turów
  - Wsparcie strony rządowej w procesie negocjacyjnym z Czechami – dostarczenie badań i ekspertyz;
  - Koncentracja działań komunikacyjnych na wyjaśnieniu sytuacji w regionie szerokiej opinii publicznej;
  - Stworzenie przestrzeni do dialogu na trójstyku granic.

# Strategia marki

- 1 października br. startuje kampania medialna prezentująca nową strategię marki PGE;
- Nowe hasło „Prowadzimy w zielonej zmianie” odnosi się do pomocniczości, wsparcia i wypełniania opiekuńczej roli wobec naszych Klientów oraz utrzymania pozycji lidera w branży, lidera w zielonej zmianie.



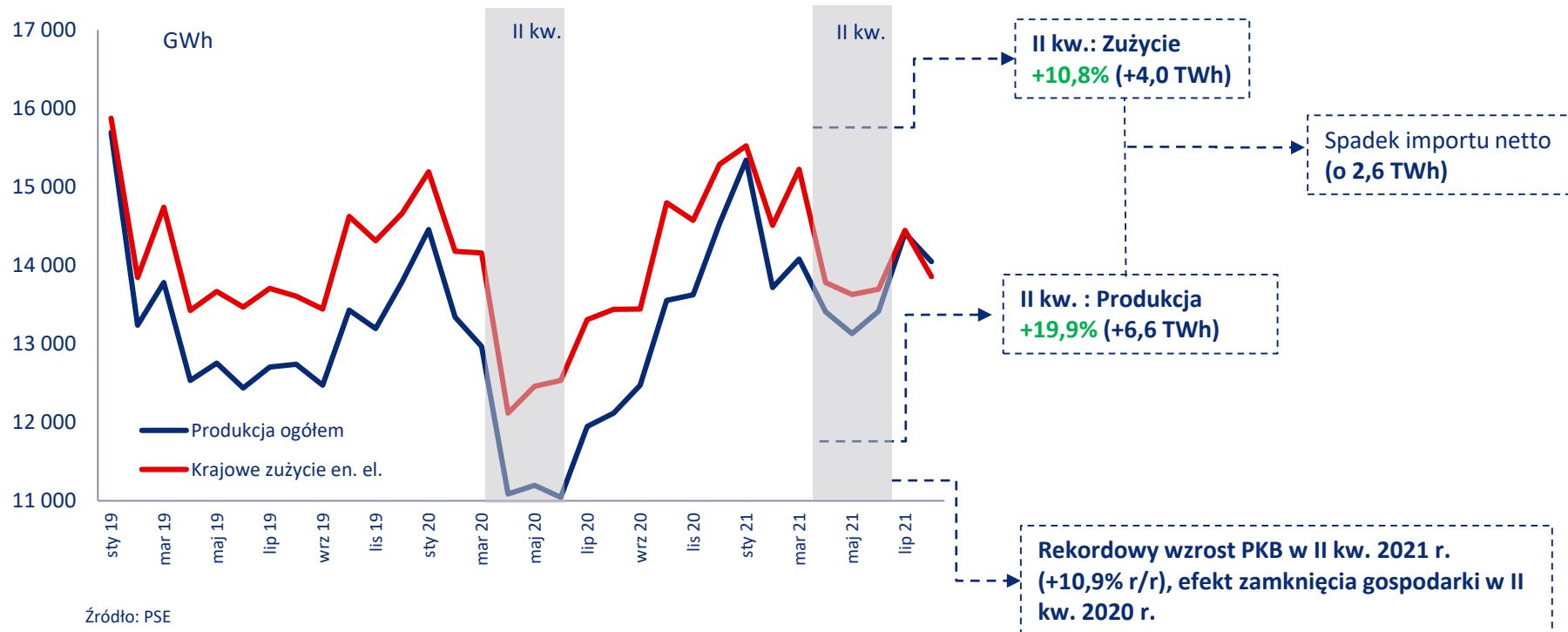
**Lechosław Rojewski**

Wiceprezes Zarządu ds. finansowych

# Rynek energii elektrycznej

Gospodarka odrabia pandemiczne straty. Rekordowy wzrost PKB w II kw. 2021 r.

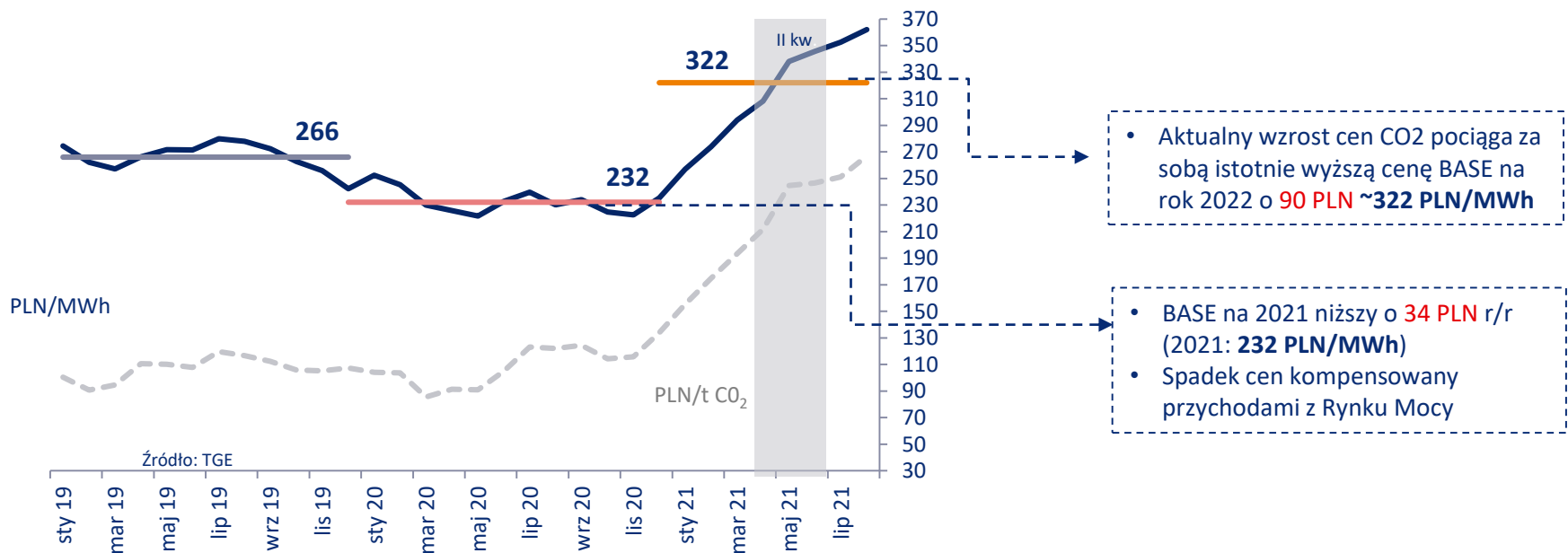
Krajowe zużycie i produkcja energii elektrycznej



# Rynek energii elektrycznej

Gwałtowny wzrost cen CO<sub>2</sub> powoduje presję na marżę.

Kontrakt pasmowy 1Y Forward i ceny CO<sub>2</sub>



# Podsumowanie II kw. 2021 r. – wyniki operacyjne

## Produkcja en. elektrycznej netto

TWh



Wyższa produkcja na węglu brunatnym i kamiennym. Produkcja z OZE na podobnym poziomie

## Dystrybucja en. elektrycznej

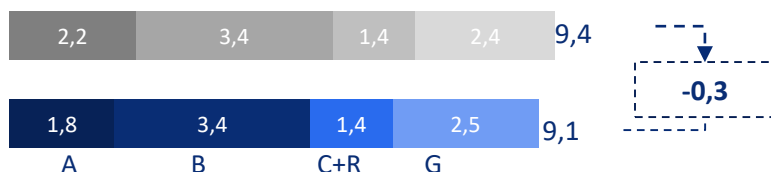
TWh



Silne odbicie gospodarcze w II kw. 2021 r. Dodatkowy efekt niższych temperatur zewnętrznych

## Sprzedaż do odbiorców końcowych

TWh



Niższa sprzedaż do odbiorców końcowych (-3%). Spadek wolumenu do największych klientów biznesowych, wzrost wolumenu wśród gospodarstw domowych (+4%)

## Sprzedaż ciepła

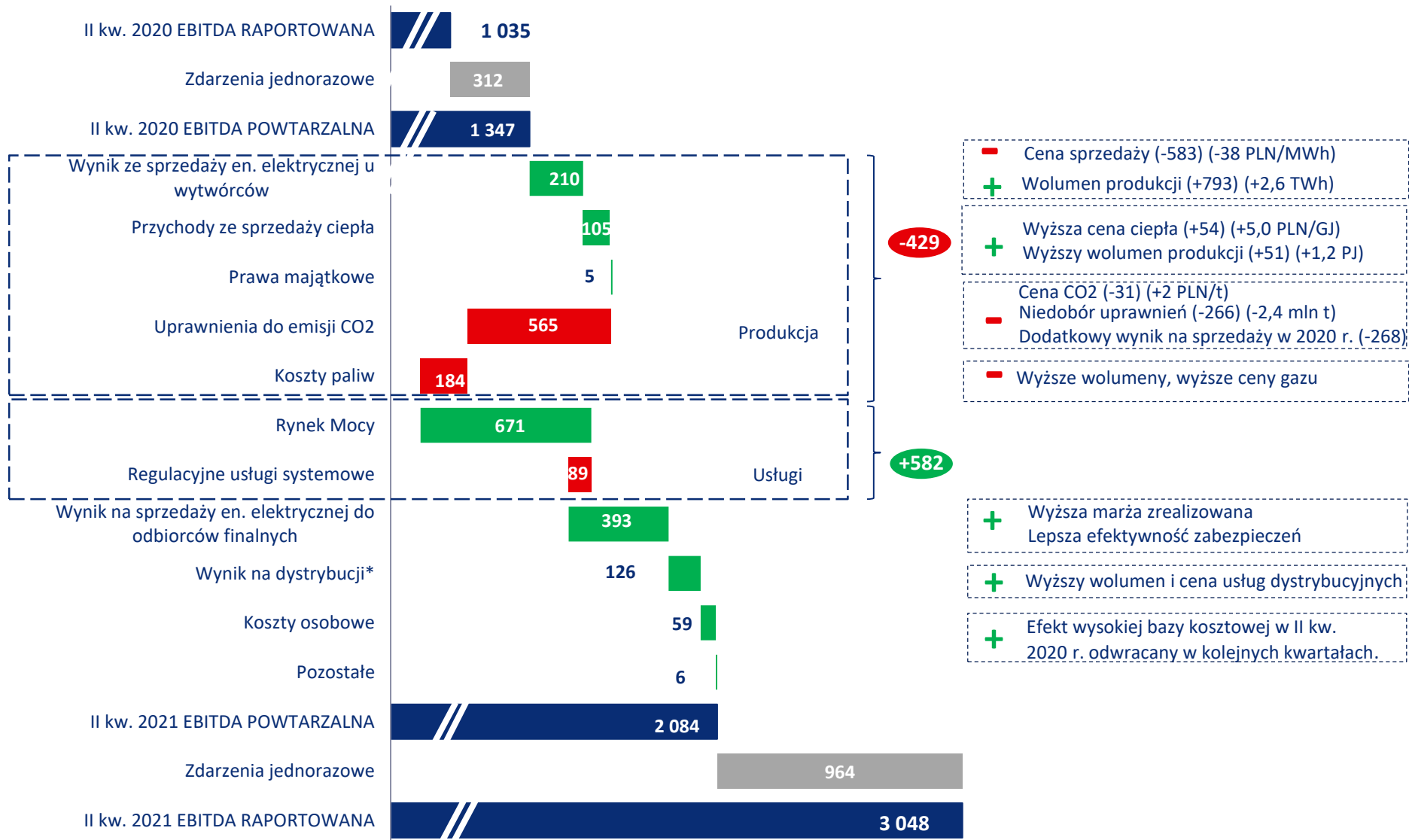
PJ



Wyższa sprzedaż ciepła, niższa średnia temperatura zewnętrzna

# Główne czynniki budowy wartości EBITDA

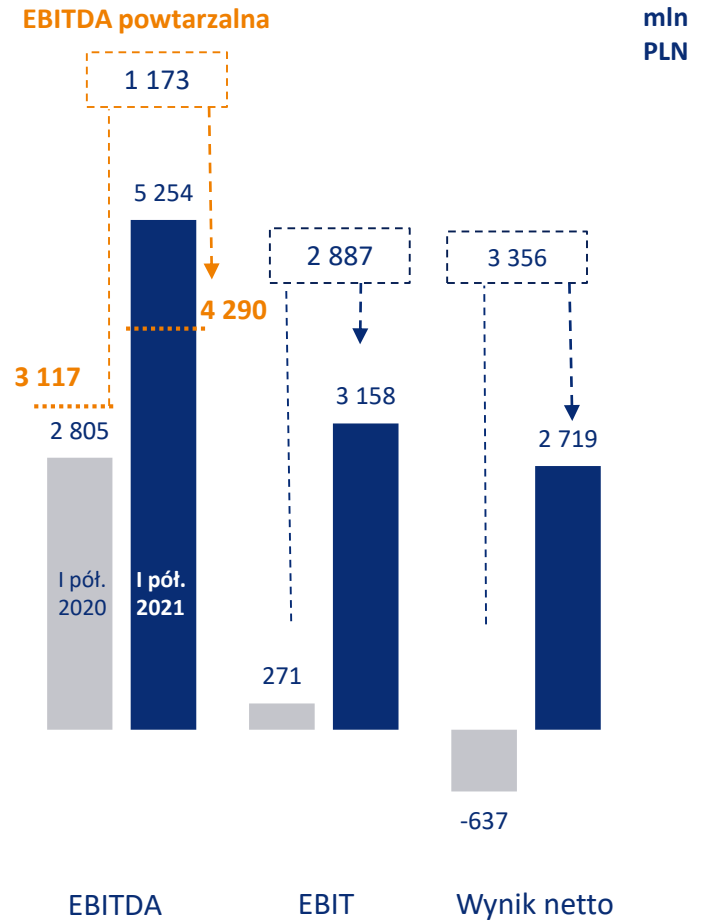
mIn PLN



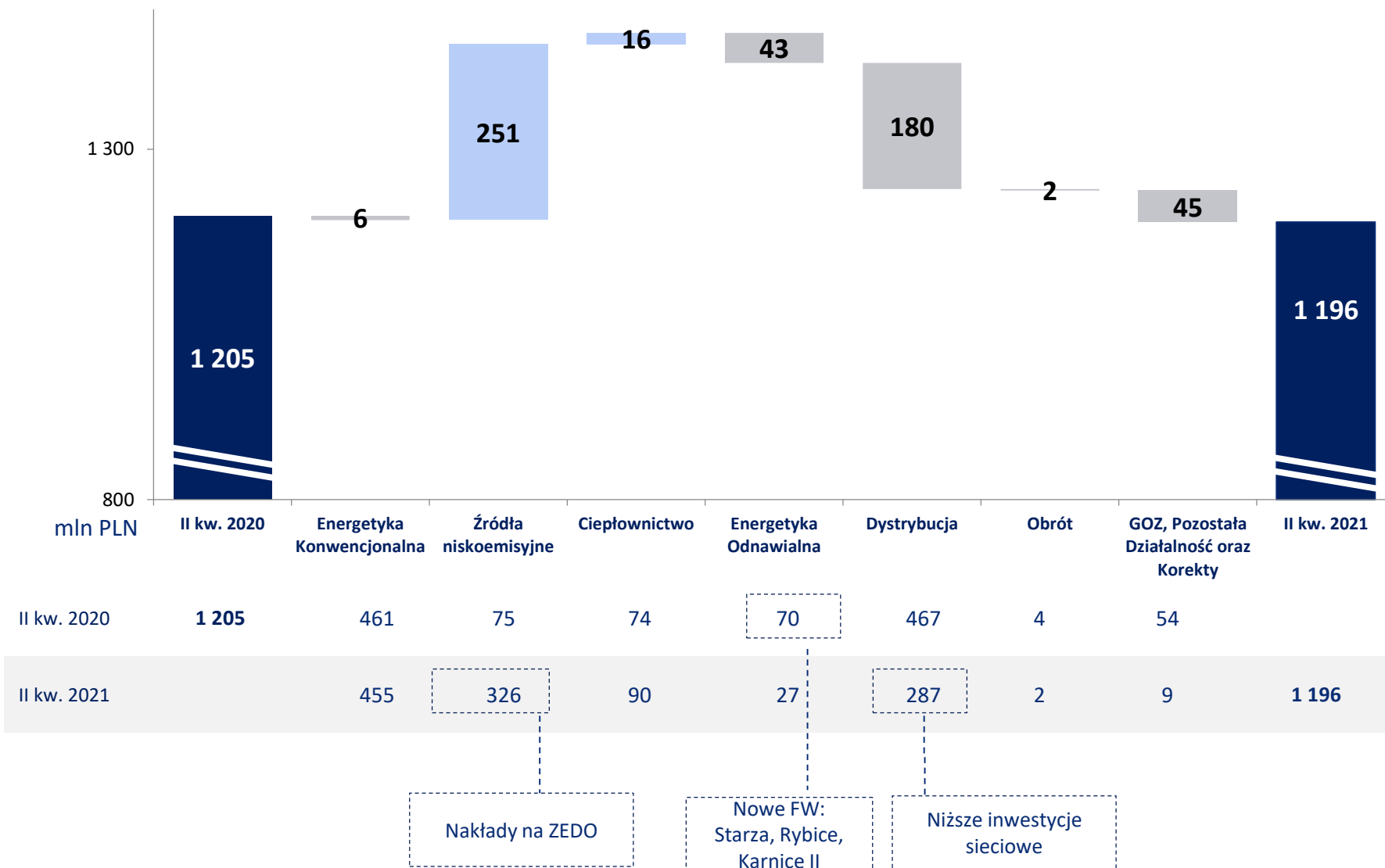
\* Uwzględnia różnicę bilansową

# Podsumowanie I półrocza 2021 r. – wyniki finansowe

- Wzrost EBITDA powtarzalnej o 1,2 mld PLN
- EBITDA raportowana wyższa o 2,4 mld PLN głównie ze względu na saldo rezerwy rekultywacyjnej na poziomie 1,4 mld PLN.
- EBIT i wyniki netto w 2020 i 2021 r. pod wpływem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów.

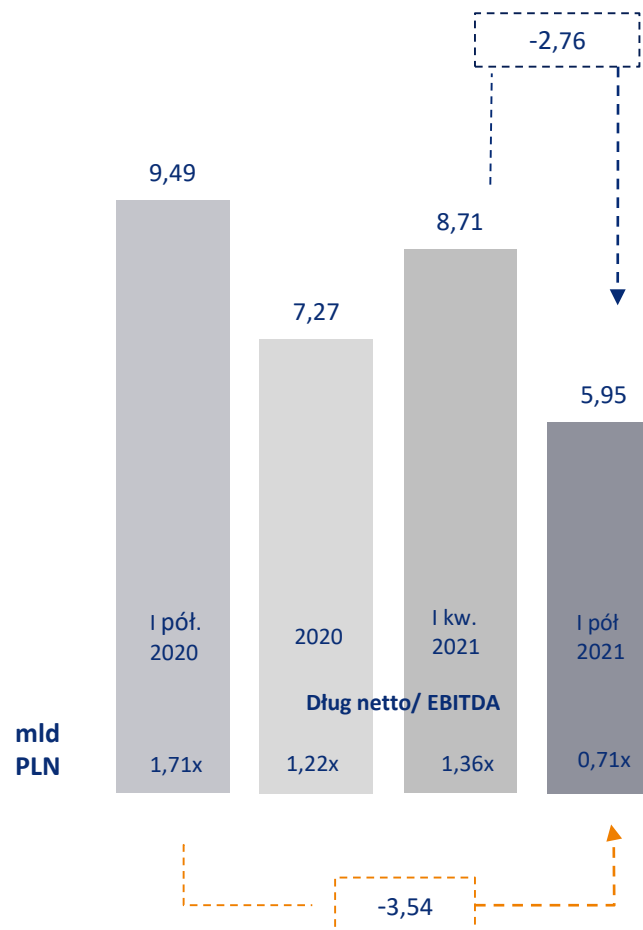


# Wydatki inwestycyjne II kw. 2021 r/r (kasowo)



# Zadłużenie netto w II kwartale 2021

- Spadek zadłużenia netto w II kw. 2021r.
  - Wysoka EBITDA (2,1 mld PLN) wspierana kontraktacją CO<sub>2</sub> w transakcjach forward (rezerwa CO<sub>2</sub> 2,0 mld PLN).
  - Dodatkowo zapłata za udziały w FW Baltica (0,3 mld PLN)\*\*
  - Wydatki inwestycyjne na poziomie 1,2 mld PLN.

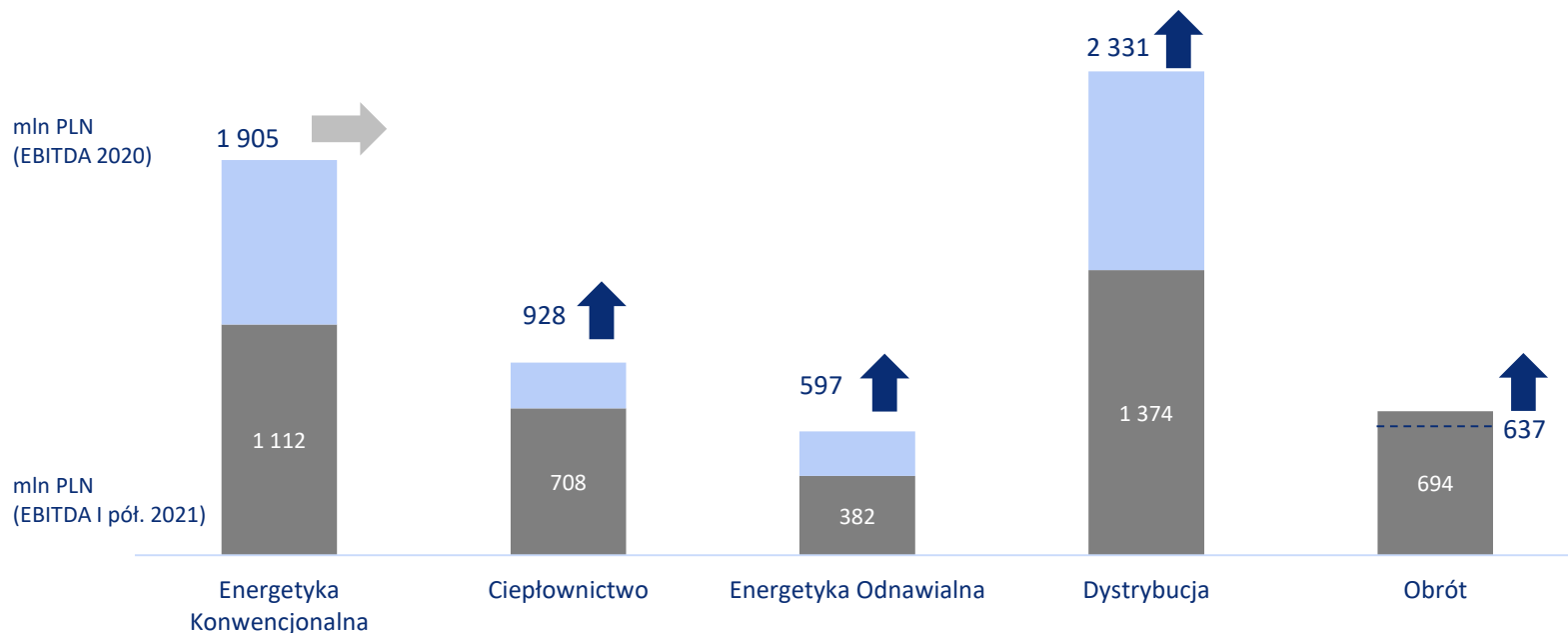


Zadłużenie netto\*

\*Dane porównywalne

\*\* Ujęcie 50% środków

# EBITDA powtarzalna: perspektywa 2021 vs. 2020



- Presja spadających marż
- Wyższe wykorzystanie elektrowni
- Pozytywny efekt rynku mocy oraz z bloku 7 El. Turów

- Dodatkowe przychody z tytułu rynku mocy
- Wzrost taryfy na sprzedaż ciepła przy presji kosztu CO<sub>2</sub>

- Pozytywny wpływ farm wiatrowych uruchomionych w trakcie roku 2020 oraz przejętej farmy Skoczylody
- Wysokie ceny na rynku SPOT i zielonych certyfikatów

- Utrzymany poziom zwrotu z roku 2020
- Wzrost wolumenu
- Wzrost WRA o ~1,4 mld PLN (~18,9 mld PLN)

- Wzrost zapotrzebowania i przywrócenie marżowości rynku detalicznego

**Dziękujemy za uwagę**

