

|

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
z oceny sprawozdań za rok 2022,
wniosku w sprawie podziału zysku netto za rok 2022,
oraz realizacji przez Zarząd obowiązków
informacyjnych wynikających z ksh**

Spis treści:

1. Wstęp.
2. Ocena:
 - a) Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2022;
 - b) Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2022;
 - c) Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE za rok 2022;
 - d) Sprawozdania niefinansowego z działalności PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. i Grupy Kapitałowej PGE za 2022 rok;
 - e) wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego sposobu podziału zysku netto za rok obrotowy 2022.
3. Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego.
 - a) Istotne zdarzenia roku 2022.
 - b) Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej.
 - c) Sytuacja ekonomiczno-finansowa.
 - d) Polityka sponsoringowa.
 - e) Działalność charytatywna i społeczna.
 - f) Polityka wynagrodzeń.
 - g) Czynniki istotne dla rozwoju.
 - h) Ryzyka i zagrożenia PGE S.A. i GK PGE.
 - i) System Zarządzania Compliance w Grupie Kapitałowej PGE.
 - j) Audyt wewnętrzny.
4. Mechanizmy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.
5. Informacje dotyczące realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków informacyjnych wynikających z art. art. 3801 ksh wraz z danymi związanymi z wynagrodzeniem doradcy Rady Nadzorczej w roku 2022

1. Wstęp.

Rada Nadzorcza PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 ust. 1 pkt 1 i 2 Statutu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. a także wobec treści art. 4a w związku z art. 49b ust. 9 oraz art. 55 ust. 2c ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), dokonała oceny:

1. Jednostkowego sprawozdania finansowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku,
2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku,
3. Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku,
4. Sprawozdania niefinansowego z działalności PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. i Grupy Kapitałowej PGE za 2022 rok zakończony 31 grudnia 2022 roku,
5. Wniosku Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. dotyczącego propozycji podziału zysku netto za rok obrotowy 2022.

Uchwałą nr 125/XII/2023 z dnia 21 marca 2023 r. Rada Nadzorcza PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. dokonała pozytywnej oceny:

1. Jednostkowego sprawozdania finansowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku,
2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku,
3. Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku,
4. Sprawozdania niefinansowego z działalności PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. i Grupy Kapitałowej PGE za 2022 rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Dodatkowo ww. uchwałą Rada Nadzorcza PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. przyjęła dokument „Ocena Rady Nadzorczej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. dotycząca sprawozdań finansowych oraz sprawozdania z działalności PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE za rok 2022”, który stosownie do § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 71 ust. 1 pkt 12 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, został opublikowany jako element giełdowego raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz zamieszczony na stronie internetowej www.gkpge.pl.

Ocena Rady Nadzorczej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., poza analizami własnymi, opierała się także na wynikach badania firmy audytorskiej wskazanych w sprawozdaniach niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2022 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGE za rok 2022. Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 r. przeprowadziła spółka PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr ewidencyjnym 477, prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego.

Wobec treści art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 ust. 1 pkt 3 Statutu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Rada Nadzorcza PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. jest zobowiązana do sporządzenia sprawozdania z wyników ww. oceny oraz przedłożenia

takiego sprawozdania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

2. Ocena:

2a) Jednostkowe sprawozdanie finansowe PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

1. Rada Nadzorcza zapoznała się i przeanalizowała Jednostkowe sprawozdanie finansowe PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, zawierające: sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku oraz informacje ogólne, podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego i inne informacje objaśniające.
2. Jednostkowe sprawozdanie finansowe PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok obrotowy 2022:
 - przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
 - jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
 - zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

2b) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

1. Rada Nadzorcza zapoznała się i przeanalizowała Skonsolidowane sprawozdanie finansowe PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, zawierające: skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku oraz informacje ogólne, podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego i inne informacje objaśniające.
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2022:
 - przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
 - jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

W procesie analizy sprawozdań finansowych Komitet Audytu Rady Nadzorczej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. spotykał się regularnie z przedstawicielami

firmy audytorskiej. Komitet Audytu zapoznał się również ze sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego a także ze Sprawozdaniem końcowym biegłego rewidenta z badania dla Komitetu Audytu.

W wyniku powyższego, Komitet Audytu rekomendował Radzie Nadzorczej pozytywną ocenę przedłożonych sprawozdań za rok 2022.

2c) Sprawozdanie Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

1. Sprawozdanie zostało przygotowane zgodnie z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
2. Spółka prawidłowo realizuje zadania związane z przedmiotem działalności określonym w § 3 Statutu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
3. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z art. 49 i art. 55 ust. 2a ustawy o rachunkowości oraz § 70 i § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

2d) Sprawozdanie niefinansowe z działalności PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. i Grupy Kapitałowej PGE za 2022 rok zakończony 31 grudnia 2022 roku,

Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE sporządzone jest zgodnie z wymogami nowelizacji ustawy o rachunkowości, wdrażającej do polskiego prawa dyrektywę 2014/95/UE. Sprawozdanie obejmuje informacje niefinansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku i zawiera dane skonsolidowane dla Grupy Kapitałowej PGE oraz dla jednostki dominującej – PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. i jej jednostek zależnych.

Grupa Kapitałowa PGE składa się z jednostki dominującej, którą jest PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. i 74 jednostek zależnych objętych konsolidacją. Konsolidacją objęte są również 3 jednostki stanowiące tzw. wspólną działalność, 2 jednostki stowarzyszone i 1 jednostka współkontrolowana. Raportem niefinansowym objętych zostało 31 spółek, w których wykazywane było zatrudnienie.

Sprawdzanie na temat informacji niefinansowych PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE uwzględnia wybrane wskaźniki standardu raportowania Global Reporting Initiative (GRI) w wersji Standards z 2016 roku, oraz zawiera odniesienie do 10 zasad Global Compact.

Kluczowe, nowe elementy w raporcie niefinansowym za 2022 rok to:

- rozszerzenie zakresu raportowania o priorytetowe obszary wskazane przez interesariuszy podczas sesji dialogowych,
- raportowanie zgodnie z obowiązującymi standardami Global Reporting Initiative 2021,
- ujęcie działalności zgodnych z systematyką taksonomii środowiskowej UE,
- polityka różnorodności Grupy Kapitałowej PGE,
- rozszerzenie zakresu raportowania wskaźników BHP,
- rozszerzenie opisu zasad zarządzania / ładu korporacyjnego.

2e) Wniosek Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. dotyczącego propozycji podziału zysku netto za rok obrotowy 2022.

Zarząd Spółki uchwalał nr 134/17/2023 z dnia 21 marca 2023 roku, z uwagi na wykazanie przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym za rok 2022 zysku netto w wysokości 3 096 758 749,73 złotych (słownie: trzy miliardy dziewięćdziesiąt sześć milionów siedemset pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset czterdzieści dziewięć złotych siedemdziesiąt trzy grosze), postanowił o wystąpieniu z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie sposobu podziału zysku za rok 2022, proponując zysk netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

Po rozpoznaniu ww. wniosku Rada Nadzorcza uchwalał nr 126/XII/2023 z dnia 21 marca 2023 roku pozytywnie oceniła i zaopiniowała przedmiotowy wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Wnioski końcowe.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła:

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku,
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku,
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku,
4. Sprawozdanie niefinansowe z działalności PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. i Grupy Kapitałowej PGE za 2022 rok zakończony 31 grudnia 2022 roku,
5. Wniosek Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. do Walnego Zgromadzenia PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. dotyczący podziału zysku netto za rok obrotowy 2022.

oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zatwierdzenie dokumentów, o których mowa w punktach 1 - 3 powyżej oraz podział zysku netto za rok obrotowy 2022, zgodnie z wnioskiem Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., o którym mowa w pkt 5 powyżej.

3. Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (dalej także jako „PGE”, „PGE S.A.”, „Spółka”) podlega zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” („Dobre Praktyki”), które zostały przyjęte uchwałą Rady GPW nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r., weszły w życie 1 lipca 2021 roku.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie Dobrych Praktyk oraz Kodeksu Spółek Handlowych i zawiera zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, a także zawiera informacje dotyczące realizacji obowiązków informacyjnych Zarządu Spółki wobec Rady Nadzorczej. Ocena ta została przygotowana w oparciu o przedłożone przez Zarząd Spółki dokumenty, dyskusje przeprowadzone z udziałem Zarządu Spółki na posiedzeniach Rady Nadzorczej, a także na posiedzeniach komitetów stałych działających w ramach Rady Nadzorczej oraz z uwzględnieniem przedstawionych Radzie Nadzorczej sprawozdań: Jednostkowego sprawozdania finansowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE za rok 2022 zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, Sprawozdania niefinansowego z działalności PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. i Grupy Kapitałowej PGE za 2022 rok zakończony 31 grudnia 2022 roku oraz „Sprawozdania rocznego Compliance za 2022”.

3a) Istotne zdarzenia roku 2022.

WPŁYW WOJNY NA TERYTORIUM UKRAINY NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY PGE

Grupa Kapitałowa PGE (dalej także jako „GK PGE”, „Grupa”, „Grupa PGE”) jest największą grupą energetyczną w Polsce. Jednostki Grupy zabezpieczają ponad 40% zapotrzebowania na energię elektryczną w kraju oraz obsługują w segmencie Obrót ponad 5,5 mln klientów, a obszar dystrybucyjny Grupy PGE obejmuje ponad 40% terytorium Polski, w tym na obszarach przy granicy z Ukrainą i Białorusią. Z tego względu działalność Grupy ma szczególne znaczenie dla bezpieczeństwa energetycznego kraju. Kluczowe dla Grupy PGE jest zabezpieczenie ciągłości działania elektrowni i elektrociepłowni oraz infrastruktury dystrybucyjnej, tak aby zapewnić nieprzerwane dostawy energii elektrycznej i ciepła do mieszkańców, instytucji i przedsiębiorstw.

W związku z sytuacją w Ukrainie, na szczeblu centralnym Grupy PGE, został powołany Zespół Kryzysowy (dalej także jako „Zespół”), którego celem jest stałe monitorowanie zagrożeń i identyfikacja potencjalnych ryzyk. W ramach prac Zespołu prowadzony jest monitoring obejmujący bezpieczeństwo wytwarzania i dostaw energii elektrycznej oraz ciepła, ochronę infrastruktury krytycznej oraz infrastruktury informatycznej. Do zadań Zespołu należy również podejmowanie działań minimalizujących ryzyko wystąpienia sytuacji kryzysowej, przygotowanie spółek w Grupie na wypadek wystąpienia sytuacji kryzysowej oraz planowanie, organizacja i koordynowanie prac zapewniających ciągłość działania Spółki i Grupy PGE.

W kluczowych spółkach Grupy również zostały powołane sztaby kryzysowe, funkcjonujące 24h na dobę, realizujące stały monitoring oraz identyfikujące potencjalne ryzyka w celu minimalizacji zagrożenia dla dostaw energii elektrycznej i ciepła.

Wszystkie spółki kluczowe GK PGE przyjęły wytyczne w zakresie opracowania planów zapewnienia ciągłości działania (PCD). Na tej podstawie spółki opracowują, a następnie wdrażają własne PCD, które uwzględniają specyfikę danej spółki. Kluczowym założeniem PCD jest opracowanie katalogu zagrożeń dla procesów krytycznych, na podstawie których są opracowywane i przyjmowane scenariusze awaryjne (instrukcje, procedury). Scenariusze awaryjne są cyklicznie testowane oraz na bieżąco aktualizowane. W obecnej sytuacji spółki zostały zobligowane zarówno do pilnej aktualizacji i weryfikacji regulacji wewnętrznych, jak i PCD.

W aktualnej sytuacji geopolitycznej znacząco wzrosło znaczenie cyberbezpieczeństwa. W Grupie PGE zostały wdrożone specjalne procedury monitorowania sieci teleinformatycznych z uwagi na wzmożoną działalność grup przestępczych, mającą na celu atak na systemy ICT (Information and Communication Technologies) oraz OT (Operational Technology). W związku z obowiązującym stanem alarmowym CHARLIE-CRP, plany awaryjne zostały poddane przeglądowi. Istotna zmiana kontekstu funkcjonowania Grupy wywołała uruchomienie analizy zagrożeń i szacowanie ryzyka wystąpienia incydentu cyberbezpieczeństwa. Wzmocniono także nacisk na ochronę łańcucha dostaw przed atakami cybernetycznymi.

Realność zagrożeń cybernetycznych potwierdzają ataki przeprowadzane na infrastrukturę teleinformatyczną Grupy Kapitałowej PGE oraz użytkowników systemów informacyjnych. W ostatnim czasie w sposób szczególny zwracają uwagę ataki, których celem jest wyłudzenie informacji lub próba zainstalowania złośliwego oprogramowania. Zidentyfikowano także ataki DDoS (Distributed Denial of Service), których celem jest zajęcie wszystkich dostępnych i wolnych zasobów w celu uniemożliwienia funkcjonowania całej usługi. Zidentyfikowane incydenty ataków zostały udokumentowane, informację o nich przekazano właściwym organom Państwa.

Podejmowane działania przeciwdziałające atakom (monitorowanie, obsługa incydentów i przywracanie działania systemów) pozwalają na skuteczne ich odpieranie. Działania te powiązane z adekwatnym zarządzaniem prowadzą, do budowy odporności w cyberprzestrzeni. Jednocześnie realizowany jest rozwój i doskonalenie zarządzania bezpieczeństwem, właściwe do identyfikowanego ryzyka.

Ochrona fizyczna obiektów Grupy także została wzmocniona. W celu ochrony kluczowej infrastruktury energetycznej Grupa współpracuje ze wszystkimi służbami odpowiedzialnymi za bezpieczeństwo w Polsce, ze szczególnym uwzględnieniem Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego (ABW). Ponadto PGE Dystrybucja na stałe jest wspierana przez Wojska Obrony Terytorialnej (WOT).

KLUCZOWE OBSZARY W GK PGE, NA KTÓRE WPŁYWA WOJNA W UKRAINIE

- dostępność i ceny paliw,
- zakłócenie łańcucha dostaw komponentów,
- wzrost inflacji i stóp procentowych oraz osłabienie waluty krajowej,
- ceny uprawnień do emisji CO₂,
- poprawa efektywności energetycznej,
- większa presja na transformację energetyczną poprzez rozwój OZE,
- import węgla kamiennego,
- cyberbezpieczeństwo,
- geopolityka,
- kontrahenci (listy sankcyjne).

KLUCZOWE RYZYKA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ GK PGE ZWIĄZANE Z WOJNA W UKRAINIE

- zmniejszenie dostępności węgla kamiennego na polskim rynku z uwagi na embargo w zakresie dostaw tego surowca z Rosji,
- wzrost cen węgla kamiennego oraz gazu na rynkach międzynarodowych,
- zakłócenia logistyczne związane z wysokim wykorzystaniem taboru kolejowego i zmianami aktualnych tras przejazdowych,
- zmniejszenie dostępności biomasy na polskim rynku z uwagi na wstrzymanie importu surowca z Białorusi,
- zakłócenia logistyczne w transporcie samochodowym, związane z cenami paliwa oraz dostępnością pracowników usługodawców.

RYZYKA ZWIĄZANE Z DOSTAWAMI GAZU

- EC Gorzów oraz EC Zielona Góra mają dostarczany gaz złożowy (tzw. gaz Ln). Ze względu na wykorzystywanie dedykowanej infrastruktury przesyłowej pomiędzy kopalnią a daną elektrociepłownią, te aktywa wytwórcze są neutralne wobec zaburzeń dostaw do Krajowego Systemu Przesyłowego (KSP).
- EC Toruń, EC Zawidawie, EC Czechnica, EC Lublin Wrotków, EC Rzeszów, EC Zgierz, EC Bydgoszcz, EC Kielce mają dostarczany gaz wysokometanowy (tzw. gaz E). Gaz E pobierany z Krajowego Systemu Przesyłowego (KSP) jest zabezpieczony w formie odpowiedniego stanu magazynów i w Polsce jest on na relatywnie wysokim poziomie.

Grupa PGE nie ma wpływu na kierunki dostaw i zarządzanie przesyłem paliwa gazowego, dlatego też ryzyko ewentualnego wystąpienia zakłóceń leży po stronie spółki Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. (wcześniej Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.) oraz Operatora Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. Grupa PGE ma ustanowione kanały komunikacji z PKN Orlen i Gaz-System w zarządzaniu handlowym i operacyjnym we współpracy z daną lokalizacją z Grupy PGE. Zgodnie z krajowymi programami zarządzania ograniczeniami dostaw gazu, zabezpieczenie dostaw dla produkcji energii elektrycznej i ciepła jest uprzywilejowane wobec innych odbiorców korporacyjnych.

WPŁYW OGRANICZEŃ W DOSTĘPNOŚCI PALIW NA PRODUKCJĘ ENERGII ELEKTRYCZNEJ I CIEPŁA

- W przypadku paliwa gazowego, z uwagi na brak możliwości posiadania zapasów tego paliwa, ograniczenie dostępności przekłada się na natychmiastową przerwę w produkcji energii elektrycznej i ciepła. Jednak, jeżeli w danej elektrociepłowni istnieją rezerwowe kotły wodne na paliwo węglowe możliwa jest produkcja ciepła do wyczerpania stanu zapasów (dotyczy lokalizacji EC Lublin Wrotków oraz EC Rzeszów). W przypadku EC Gorzów rezerwę produkcji stanowi kocioł parowy OP- 140 na paliwo węglowe. W lokalizacji EC Zielona Góra rezerwę dla produkcji ciepła stanowią kotły olejowe.
- Głównymi dostawcami węgla kamiennego na potrzeby wytwarzania energii elektrycznej i ciepła są polskie spółki wydobywcze oraz spółki importujące węgiel. Obecnie elektrociepłownie posiadają zapasy węgla kamiennego, które pozwalają na nieprzerwaną produkcję energii elektrycznej i ciepła. JWCD ze względu na znaczne obciążenie oraz problemy na rynku węgla kamiennego mają problemy z utrzymaniem minimalnych wymaganych zapasów, co powoduje konieczność ograniczania produkcji w celu utrzymania pracy ciągłej jednostek.

Zagwarantowanie dostaw energii elektrycznej dla PGE Dystrybucja S.A. i PGE Obrót S.A. odbywa się w formie zabezpieczenia handlowego. Dostawy fizyczne energii warunkowane są aktualną sytuacją zbilansowania i funkcjonowania KSE. Zakłócenia w produkcji energii elektrycznej będą wpływały na dostawy energii w zależności od lokalizacji w sieci KSE.

Na chwilę obecną Grupa PGE nie zidentyfikowała ryzyka dostawy energii elektrycznej i ciepła do mieszkańców, instytucji i przedsiębiorstw.

RYZIKO WPŁYWU WOJNY NA RYNKI SUROWCÓW ORAZ FINANSOWE

Kryzys energetyczny objął swym zasięgiem Polskę, Europę i świat. Wojna w Ukrainie ma istotny wpływ na sytuację na rynku ciepła i energii elektrycznej w Polsce. Znacząco oddziałuje ona na ceny oraz dostępność surowców energetycznych, co przełożyło się na ceny energii i uprawnień do emisji CO₂ oraz ceny towarów i usług, wpływając tym samym na poziomy generowanej marży i możliwości pozyskiwania kapitału. Utrudnienie lub całkowite wstrzymanie pracy wielu zakładów produkcyjnych w Ukrainie wpłynęło na zakłócenie łańcucha dostaw komponentów dla kluczowych inwestycji lub znaczący wzrost ich cen. Wojna w Ukrainie ukazała także ogromną rolę odnawialnych źródeł energii, których rozwój jest odpowiedzią na odcięcie dostaw surowców energetycznych z Rosji oraz wysokie ceny energii. Odnawialne źródła nie są bowiem obciążone kosztami paliw i CO₂. Wysokie ceny energii wymuszają natomiast poprawę efektywności energetycznej i operacyjnej. Rośnie także presja, aby przyspieszyć transformację energetyczną w zgodzie z polityką klimatyczną Unii Europejskiej, wykorzystując odejście od paliw kopalnych do modernizacji polskiej gospodarki. Grupa PGE jako lider krajowej transformacji energetycznej w Polsce uwzględnia potrzebę osiągnięcia neutralności klimatycznej w swojej długoterminowej strategii biznesowej. Jednocześnie Grupa Kapitałowa PGE wnosi istotny wkład w utrzymanie bezpieczeństwa energetycznego kraju poprzez zapewnienie importu węgla kamiennego, m.in. z Ameryki Południowej na potrzeby zarówno wytwórców, jak i gospodarstw domowych. Nieunikniona jest także zmiana wzorców zachowań klientów rynku energii, prowadzących do oszczędnego jej zużywania. Ma to na celu uniknięcie problemów związanych z niedoborem ciepła oraz energii elektrycznej w okresie zimowym. Grupa PGE mityguje ryzyka kontynuując politykę zabezpieczania kosztów produkcji energii elektrycznej wraz ze sprzedażą energii na rynku hurtowym, co znajduje swój wymiar zarówno w zabezpieczeniu uprawnień do emisji CO₂, jak również walut obcych na potrzeby transakcyjne.

W celu ochrony przed znaczącym wzrostem cen energii elektrycznej dla części odbiorców wprowadzone zostały regulacje, skutkujące obowiązkiem stosowania cen maksymalnych w dostawach energii elektrycznej do odbiorców uprawnionych. Regulacje zakładają rekompensaty dla spółek obrotu, które sprzedają energię elektryczną po cenach maksymalnych. Sposób kalkulacji rekompensat generuje ryzyko niepokrycia w pełni kosztów związanych z generacją i dostawami energii elektrycznej oraz ogranicza wysokość marż uzyskiwanych na sprzedaży energii elektrycznej.

Dodatkowo zgodnie z obowiązującą decyzją nałożenia na Rosję i Białoruś sankcji wojennych Grupa PGE wprowadziła także weryfikację zgodności kontrahentów w łańcuchach dostaw.

W konsekwencji opisane powyżej ryzyka mogą mieć istotny wpływ na poszczególne obszary działalności GK PGE oraz przyszłe wyniki finansowe. W szczególności zmianie może ulec wartość odzyskiwalna wybranych pozycji aktywów, poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycena instrumentów finansowych.

Wprowadzenie przez Unię Europejską embarga na dostawy ropy naftowej z Rosji nie pozostanie bez wpływu na szeroko rozumiany rynek energetyczny, m.in. z powodu potencjalnych wzrostów cen paliw.

W związku z dynamicznym przebiegiem wojny na terytorium Ukrainy i jej konsekwencjami makroekonomicznymi oraz rynkowymi, Grupa PGE będzie na bieżąco monitorować jej rozwój a ewentualne zdarzenia, które wystąpią, zostaną odzwierciedlone odpowiednio w przyszłych sprawozdaniach finansowych Grupy.

ROZSTRZYGNIĘCIE SPORU POMIĘDZY CZECHAMI A POLSKĄ Z TYTUŁU PRZEDŁUŻENIA KONCESJI DLA DALSZEGO FUNKCJONOWANIA KWB TURÓW

W dniu 3 lutego 2022 roku premierzy rządów polskiego i czeskiego parałowali umowę dwustronną określającą warunki wycofania skargi Czech z Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej odnośnie przedłużenia koncesji dla KWB Turów.

Dnia 4 lutego 2022 roku Republika Czeska poinformowała Trybunał, że, zgodnie z art. 147 § 1 regulaminu postępowania, wskutek zawartej z Rzeczpospolitą Polską ugody w przedmiocie rozstrzygnięcia niniejszego sporu, zrzeka się ona wszelkich roszczeń. Wobec powyższego 4 lutego 2022 roku Prezes Trybunału Sprawiedliwości wydał postanowienie w przedmiocie wykreślenia sprawy z rejestru.

W dniu 7 lutego 2022 roku zostało zawarte Porozumienie pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (dalej także „PGE GiEK S.A.”), PGE S.A. i Skarbem Państwa określające zasady współpracy w związku z wykonywaniem umowy zawartej 3 lutego 2022 roku między Rządem Republiki Czeskiej a Rządem Rzeczypospolitej Polskiej o współpracy w zakresie odnoszenia się do skutków na terytorium Republiki Czeskiej wynikających z eksploatacji KWB Turów.

Na mocy powyższego Porozumienia PGE GiEK S.A. zobowiązała się do budowy wału ziemnego, monitorowania hałasu, monitorowania jakości powietrza, wykonania 4 otworów monitorujących poziomy warstw wodonośnych, zakończenia budowy ekranu przeciwfiltracyjnego, przeprowadzenia pomiarów dotyczących przemieszczania terenu oraz wymiany oświetlenia w KWB Turów.

PGE GiEK S.A. ponadto zobowiązała się do podjęcia działań na rzecz przekazania przez Fundację PGE na rzecz Kraju Libereckiego w Republice Czeskiej kwoty 10 mln EUR. Darowizna została przekazana w lutym 2022 roku. Eksploatacja złoża jest prowadzona zgodnie z warunkami wynikającymi z koncesji.

PRYZNANIE PRAWA DO POKRYCIA UJEMNEGO SALDA DLA ENERGII ELEKTRYCZNEJ Z MORSKICH FARM WIATROWYCH GRUPY PGE

Dnia 7 kwietnia 2021 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki (dale także jako „Prezes URE”) przyznał prawo do pokrycia ujemnego salda dla energii elektrycznej (kontrakt różnicowy) dla projektów inwestycyjnych morskich farm wiatrowych Baltica-2 i Baltica-3 o łącznej mocy do 2,5 GW. Prawo do kontraktu różnicowego zapewnia cenę nie wyższą niż 319,60 PLN/MWh zgodnie z rozporządzeniem Ministra Klimatu i Środowiska oraz ustawą z 30 marca 2021 roku w sprawie ceny maksymalnej za energię elektryczną wytworzoną w morskiej farmie wiatrowej i wprowadzoną do sieci.

Przyznanie kontraktu różnicowego, w tym ostateczny poziom ceny, uzależnione jest od ostatecznej zgody Komisji Europejskiej.

Grupa PGE i Ørsted rozpoczęły proces indywidualnych negocjacji z Komisją Europejską, dotyczący ustalenia indywidualnej ceny w kontrakcie różnicowym. Złożono komplet dokumentów wymaganych tzw. ustawą offshore. Dokumenty przeszły weryfikację URE i Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) a następnie na początku lutego 2022 roku przekazane zostały do Komisji Europejskiej.

We wrześniu 2022 roku otrzymano od URE decyzję Komisji Europejskiej w sprawie braku zastrzeżeń do pomocy indywidualnej na poziomie nie wyższym niż 319,60 PLN/MWh, przyznanej dla obu realizowanych etapów morskich farm wiatrowych Baltica-2 i Baltica-3. Decyzja KE została wydana w ramach procesu indywidualnej notyfikacji wsparcia

dla inwestorów, wymaganej unijnymi przepisami, dotyczącymi pomocy publicznej. Uzyskanie decyzji KE jest konieczne dla wszystkich projektów realizowanych w tzw. pierwszej fazie polskiego programu offshore, które w 2021 roku decyzją Prezesa URE otrzymały wsparcie w formule kontraktu różnicowego.

Finalnie 13 grudnia 2022 roku otrzymano decyzję Prezesa URE, o której mowa w art. 18 ustawy z dnia 17 grudnia 2020 r. o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych, określającą cenę wsparcia w ramach kontraktu różnicowego (CfD) na wnioskowanym maksymalnym dopuszczalnym poziomie 319,60 PLN/MWh. Cena będzie podlegała corocznej waloryzacji średniorocznym wskaźnikiem cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem z poprzedniego roku kalendarzowego.

PLANOWANE PRZENIESIENIE AKTYWÓW WĘGLOWYCH DO NARODOWEJ AGENCJI BEZPIECZEŃSTWA ENERGETYCZNEGO

Dnia 1 marca 2022 roku Rada Ministrów przyjęła uchwałę w sprawie przyjęcia dokumentu „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie wytwórczych aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa”. Zgodnie z dokumentem proces wydzielania aktywów przyjmie formułę nabycia przez Skarb Państwa od PGE S.A., ENEA S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz ENERGA S.A. wszystkich aktywów związanych z wytwarzaniem energii w elektrowniach zasilanych węglem kamiennym i brunatnym, w tym spółek serwisowych świadczących usługi na ich rzecz. W związku z nierozzerwalnością kompleksów energetycznych zasilanych węglem brunatnym wśród nabywanych aktywów znajdują się również kopalnie węgla brunatnego. Aktywa związane z wydobywaniem węgla kamiennego nie zostaną włączone do podmiotu zajmującego się wytwarzaniem energii elektrycznej w jednostkach węglowych. Aktywa ciepłownicze w związku z planowanymi ich modernizacjami w kierunku źródeł nisko- i zeroemisyjnych nie będą przedmiotem tej transakcji. Planuje się, że wydzielenie aktywów z grup energetycznych nastąpi poprzez nabycie akcji poszczególnych spółek bezpośrednio przez Skarb Państwa, a następnie ich konsolidację w ramach NABE. W przypadku wyboru tego wariantu konsolidacja w ramach NABE nastąpi poprzez wniesienie akcji poszczególnych spółek na podwyższenie kapitału do PGE GIEK S.A.

NABE będzie działało w formie spółki holdingowej skupionej wokół PGE GIEK S.A., gdzie spółki nabywane od ENEA S.A., TAURON Polska Energia S.A. i ENERGA S.A. będą spółkami zależnymi wchodzącymi w skład jej grupy kapitałowej.

NABE będzie podmiotem w pełni samowystarczalnym, tj. będzie w stanie zapewnić sobie samodzielnie lub – w okresie przejściowym – na bazie zawieranych umów z podmiotami zewnętrznymi, w tym ze spółkami, z których wydzielane są aktywa, wszystkie niezbędne do niezakłóconego działania funkcje wewnętrzne i zewnętrzne, tj. HR, IT, zakupy, trading.

Wszystkie ewentualne transakcje wymagane w ramach wybranej struktury, związane z wydzieleniem aktywów, zostaną przeprowadzone w oparciu o rynkową wycenę niezależnego podmiotu oraz po przeprowadzeniu niezależnego badania due diligence. Poszczególne wyceny będą uwzględniać zobowiązania finansowe, które spółki wytwórcze, wydzielane w ramach transakcji, posiadają wobec podmiotów dominujących i/lub zobowiązania finansowe wobec instytucji finansujących.

Sposób rozliczenia transakcji, z uwagi na zadłużenie spółek wytwarzania wobec podmiotów dominujących w grupach kapitałowych, będzie przedmiotem szczegółowych uzgodnień pomiędzy Skarbem Państwa a obecnymi właścicielami i ich kredytodawcami.

Według założeń dokumentu, po wydzieleniu wytwórczych aktywów węglowych koncerny energetyczne skupią się na rozwijaniu swojej działalności w oparciu o posiadane aktywa w obszarze dystrybucji, ciepłownictwa, obrotu oraz wytwarzania energii w nisko- i zeroemisyjnych źródłach.

Rolą NABE będzie zapewnienie niezbędnego bilansu mocy w systemie energetycznym. NABE będzie skupiało się na inwestycjach utrzymaniowych i modernizacyjnych, niezbędnych do utrzymania sprawności eksploatowanych bloków węglowych, w tym zmierzających do ograniczenia emisyjności eksploatowanych jednostek.

W dniu 23 lipca 2021 roku PGE S.A., ENEA S.A., TAURON Polska Energia S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze Skarbem Państwa porozumienie dotyczące współpracy w procesie wydzielenia aktywów energetyki węglowej i ich integracji w NABE.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trwają prace związane z finalizacją procesu due diligence, wyceną wydzielanych spółek oraz ustalaniem innych kluczowych parametrów przyszłej transakcji sprzedaży. W szczególności wycena oraz zasady rozliczenia długu i innych zobowiązań związanych z wydzielanymi aktywami nie zostały jeszcze określone. Nie zostały podjęte niezbędne decyzje korporacyjne dotyczące sprzedaży aktywów węglowych. W związku z tym obecnie nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wpływu wydzielenia na przyszłe sprawozdania finansowe GK PGE, w tym na poziom oczekiwanych przyszłych strat kredytowych.

SPRZEDAŻ HOTELI ELBEST SP. Z O.O. DO POLSKIEGO HOLDINGU HOTELOWEGO SP. Z O.O. (PHH)

W dniu 15 grudnia 2021 roku PHH zawarł z PGE S.A. umowę warunkową na zakup dziesięciu hoteli i obiektów, należących do Elbest sp. z o.o. W dniu 4 marca 2022 roku zakończono transakcję sprzedaży udziałów.

Włączenie hoteli i obiektów Elbest sp. z o.o. do grupy kapitałowej PHH to kolejny krok w prowadzonej przez PHH konsolidacji spółek hotelowych, należących do Skarbu Państwa, natomiast dla Grupy PGE jest elementem porządkowania struktury i realizacji zadań zmierzających do koncentracji na działalności podstawowej.

DOKAPITALIZOWANIE SPÓŁKI W DRODZE EMISJI AKCJI DECYZJA ZARZĄDU PGE S.A. W SPRAWIE ROZPOCZĘCIA PROCESU DOKAPITALIZOWANIA

W dniu 18 stycznia 2022 roku Zarząd PGE S.A. podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia procesu dokapitalizowania Spółki w związku z planowanymi projektami inwestycyjnymi w OZE, dekarbonizacji i dystrybucji.

Uchwała przewidywała zaproponowanie Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcia decyzji w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze zmniejszenia wartości nominalnej akcji z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii E, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E lub praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, dematerializacji akcji serii E lub praw do akcji serii E oraz zmiany Statutu Spółki.

Intencją Zarządu PGE S.A. było pozyskanie od inwestorów w ramach procesu podwyższenia kapitału zakładowego kwoty ok. 3,2 mld PLN.

Pozyskanie wpływów z emisji akcji ma na celu wsparcie inwestycji GK PGE w 3 obszarach:

- rozwój odnawialnych źródeł energii,
- dekarbonizacja poprzez rozwój źródeł niskoemisyjnych,
- rozwój dystrybucji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 6 kwietnia 2022 roku przyjęło proponowaną uchwałę.

PODPISANIE UMOWY INWESTYCYJNEJ ZE SKARBEM PAŃSTWA

W dniu 5 kwietnia 2022 roku PGE S.A. podpisała ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Prezesa Rady Ministrów umowę inwestycyjną w związku z planowaną emisją nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy, która miała charakter subskrypcji prywatnej, skierowanej wyłącznie do wybranych inwestorów. Na podstawie umowy inwestycyjnej Skarb Państwa wyraził wolę objęcia nie więcej niż 373 952 165 nowych akcji, emitowanych przez Spółkę za wkład pieniężny pochodzący ze środków Funduszu Reprywatyzacji, w łącznej wysokości nie większej niż 3,2 mld PLN.

PGE S.A. zobowiązała się wobec Skarbu Państwa, że przeznaczy wkład pieniężny w całości na realizację przez Spółkę oraz podmioty zależne Spółki (PGE Dystrybucja S.A., PGE Energia Odnawialna S.A., PGE Energia Ciepła S.A., Rybnik 2050 sp. z o.o.) projektów inwestycyjnych w 3 obszarach:

- intensyfikacji rozwoju odnawialnych źródeł energii,
- rozwoju dystrybucji w ramach programu „Dystrybucja przyszłości”,
- dekarbonizacji poprzez rozwój źródeł niskoemisyjnych.

Umowa inwestycyjna reguluje zasady wykorzystania środków oraz konsekwencje naruszenia tych zasad, zobowiązania i zapewnienia Spółki w związku z przekazaniem środków, obowiązki dotyczące sprawozdawczości i rozliczania oraz uprawnienia kontrolne Skarbu Państwa. W razie wykorzystania środków niezgodnie z umową inwestycyjną lub nienależytego jej wykonania, Spółka będzie zobowiązana do zwrotu całości lub części wkładu pieniężnego lub do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa kar umownych lub kwot gwarancyjnych, w zależności od rodzaju naruszonego postanowienia.

PRZYJĘCIE PRZEZ ZARZĄD PGE S.A. ZASAD PROWADZENIA SUBSKRYPCJI AKCJI

Oferta publiczna akcji została przeprowadzona na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 6 kwietnia 2022 roku (Uchwała Emisyjna). Zarząd Spółki działając na podstawie upoważnienia wynikającego z Uchwały Emisyjnej przyjął Zasady Subskrypcji. Oferta była skierowana wyłącznie do inwestorów, którzy otrzymali zaproszenie do udziału od firmy inwestycyjnej, prowadzącej proces budowania księgi popytu na akcje.

ZAWARCIE UMOWY PLASOWANIA AKCJI ORAZ ROZPOCZĘCIE PROCESU BUDOWANIA KSIĘGI POPYTU

W dniu 6 kwietnia 2022 roku nastąpiło zawarcie umowy plasowania akcji z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie jako Globalnym Koordynatorem, zarządzającym Księgą Popytu oraz Menadżerem Oferty. Jednocześnie rozpoczęto proces budowania księgi popytu (w trybie przyspieszonym) w drodze subskrypcji prywatnej 373 952 165 akcji zwykłych na okaziciela serii E, emitowanych przez Spółkę.

USTALENIE CENY EMISYJNEJ AKCJI

Dnia 7 kwietnia 2022 roku po zakończeniu procesu przyspieszonego budowania księgi popytu na akcje Zarząd Spółki ustalił cenę emisyjną na 8,55 PLN za jedną akcję. Cena była ustalona w oparciu o wyniki procesu budowania księgi popytu, a także z uwzględnieniem wszystkich okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim sytuacji makroekonomicznej i gospodarczej, koniunktury panującej na rynkach kapitałowych w czasie przeprowadzania oferty publicznej, bieżących wydarzeń i ich wpływu na perspektywy działalności Spółki, a także w oparciu o rekomendacje Menadżera Oferty.

ZAKOŃCZENIE SUBSKRYPCJI ORAZ PRZYDZIAŁ AKCJI

W dniu 22 kwietnia 2022 roku Zarząd PGE S.A. podjął uchwałę o przydziale wszystkich akcji serii E inwestorom uczestniczącym w procesie subskrypcji. Skarb Państwa, będący Akcjonariuszem większościowym PGE objął akcje o wartości emisyjnej wynoszącej ok. 2,5 mld PLN, otwarte fundusze emerytalne objęły akcje o wartości emisyjnej wynoszącej ok. 450 mln PLN, a pozostałym inwestorom przydzielono akcje o wartości emisyjnej wynoszącej ok. 250 mln PLN.

REJESTRACJA PRAW DO AKCJI SERII E W KRAJOWYM DEPOZYCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (KDPW)

Dnia 27 kwietnia 2022 roku KDPW wydał oświadczenie w sprawie zawarcia z PGE S.A. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych praw do akcji serii E.

DOPUSZCZENIE I WPROWADZENIE DO OBROTU GIEŁDOWEGO PRAW DO AKCJI SERII E

W dniu 28 kwietnia 2022 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW praw do akcji serii E.

KOMUNIKAT KDPW W SPRAWIE REJESTRACJI PRAW DO AKCJI SERII E

Dnia 29 kwietnia 2022 roku otrzymano komunikat, w którym KDPW poinformowało, że 2 maja 2022 roku nastąpi rejestracja praw do akcji serii E.

ZAKOŃCZENIE SUBSKRYPCJI AKCJI SERII E

W dniu 11 maja 2022 roku Zarząd PGE S.A. przekazał informację na temat zakończonej subskrypcji akcji serii E.

REJESTRACJA PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ ZMIANY STATUTU

Dnia 19 maja 2022 roku Zarząd PGE S.A. powziął informację, iż 18 maja 2022 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Spółki, dokonane na podstawie uchwały nr 7 z 6 kwietnia 2022 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zwołanego na 7 marca 2022 roku i wznowionego 6 kwietnia 2022 roku.

WARUNKOWA REJESTRACJA AKCJI SERII E W KDPW

Zarząd Spółki powziął informację o oświadczeniu nr 479/2022 KDPW z 31 maja 2022 roku w sprawie zawarcia ze Spółką umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych 373 952 165 akcji serii E oraz nadaniu im kodu ISIN PLPGER000010, pod warunkiem wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje Emitenta oznaczone ww. kodem ISIN.

UCHWAŁY GPW

W dniu 1 czerwca 2022 roku Zarząd GPW podjął następujące uchwały:

- nr 503/2022 w sprawie wyznaczenia ostatniego dnia notowania na Głównym Rynku GPW praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E, w której Zarząd GPW wyznaczył na 3 czerwca 2022 roku dzień ostatniego notowania 373 952 165 praw do akcji serii E, oznaczonych przez KDPW kodem PLPGER000085,
- nr 504/2022 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 373 952 165 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki. Zgodnie z uchwałą Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 6 czerwca 2022 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje serii E, pod warunkiem dokonania przez KDPW 6 czerwca 2022 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem PLPGER000010.

Przedmiotowe uchwały weszły w życie z dniem podjęcia.

REJESTRACJA ZMIANY ADRESU SIEDZIBY SPÓŁKI ORAZ ZMIANY STATUTU

W dniu 1 lipca 2022 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Spółki, dokonane na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 6 kwietnia 2022 roku.

W wyniku rejestracji zmian, siedziba Spółki została zmieniona z Warszawy na Lublin, a nowy adres siedziby spółki jest następujący: Aleja Kraśnicka 27, 20-718 Lublin.

Zarząd Spółki podał również do wiadomości dokonane zmiany w treści Statutu Spółki.

ZŁOŻENIE WNIOSKÓW O POZWOLENIA LOKALIZACYJNE DLA MORSKICH FARM WIATROWYCH NA BAŁTYKU

Dnia 9 lutego 2022 roku złożono do Ministerstwa Infrastruktury wniosek o nowe pozwolenie lokalizacyjne dla elektrowni morskiej na Morzu Bałtyckim. To ósmy taki wniosek złożony przez Grupę PGE. Ujęty w nim obszar (14.E.2) zlokalizowany jest na Ławicy Odrzanej.

Obecnie Grupa PGE przygotowuje inwestycje na Morzu Bałtyckim o łącznej mocy ok. 3,5 GW (w tym 2,5 GW w JO z Ørsted) w oparciu o trzy uzyskane w 2012 roku pozwolenia lokalizacyjne. Prace prowadzone na tych obszarach realizowane są zgodnie z harmonogramem. W najbliższych miesiącach spodziewane jest uzyskanie ważnych decyzji administracyjnych dotyczących m.in. pozwoleń środowiskowych dla infrastruktury lądowej związanej z wyprowadzeniem mocy, a w dalszej kolejności pozwoleń na budowę. W trakcie realizacji są przetargi dotyczące poszczególnych etapów inwestycji.

Celem strategicznym Grupy PGE w obszarze energetyki morskiej jest zbudowanie co najmniej 6,5 GW mocy do 2040 roku. Według założeń rządowych, ujętych w PEP2040, morskie farmy wiatrowe w polskiej strefie Morza Bałtyckiego w 2040 roku będą posiadały moc ok. 8-11 GW.

Na Morzu Bałtyckim obecnie dostępnych jest 10 akwenów, w ramach których PGE i inne podmioty ubiegają się o pozwolenia na wznoszenie i wykorzystywanie sztucznych wysp.

REZERWA NA POTENCJALNE ROSZCZENIA OD KONTRAHENTÓW ENESTA SP. Z O.O.

W 2021 roku ENESTA sp. z o.o. (obecnie ENESTA sp. z o.o. w restrukturyzacji) wypowiedziała niekorzystne umowy na dostawę energii elektrycznej oraz gazu ziemnego. W związku z tym na 31 grudnia 2021 roku utworzona została rezerwa na roszczenia od kontrahentów w wysokości 279 mln PLN. W 2022 roku część kontrahentów skierowała roszczenia na drogę sądową. Po nieudanych próbach osiągnięcia porozumienia z kontrahentami, ENESTA złożyła wniosek o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego. W dniu 21 czerwca 2022 roku otwarte zostało postępowanie restrukturyzacyjne (sanacyjne). Do 30 września 2022 roku w sądzie został złożony spis wierzytelności. W dniu 21 grudnia 2022 roku w sądzie został złożony przez Zarządcę Plan restrukturyzacyjny. Dnia 27 stycznia 2023 roku zostało wydane postanowienie o zatwierdzeniu Planu restrukturyzacji.

Pod koniec 2022 roku oraz w lutym 2023 roku w toczących się postępowaniach zapadły wyroki niekorzystne dla spółki. Wyroki ustaliły istnienie i obowiązywanie umów w zakresie sprzedaży energii elektrycznej i gazu ziemnego. W związku z tym dokonano rozwiązania rezerwy utworzonej w 2021 roku na spory sądowe. W związku z koniecznością kontynuowania realizacji niekorzystnych umów sprzedaży na koniec 2022 roku utworzona została rezerwa na umowy rodzące obciążenia w 2023 roku w wysokości 37 mln PLN. Dodatkowo utworzono rezerwy z tytułu potencjalnych sporów sądowych w związku ze sprzedażą rezerwową realizowaną w 2022 roku przez sprzedawcę z urzędu w wysokości 56 mln PLN.

Przychody ze sprzedaży, które w trakcie 2022 roku ENESTA fakturowała przy założeniu, że rozwiązanie umów było skuteczne, zastały skorygowane zgodnie z prawomocnymi wyrokami sądowymi.

Na 31 grudnia 2022 roku wartość aktywów oraz kapitałów i zobowiązań spółki ENESTA wynosi 134 mln PLN a wartość kapitałów własnych (-)236 mln PLN.

REKOMENDACJA NIEWYPŁACANIA DYWIDENDY ZA ROK 2021

Dnia 22 marca 2022 roku Zarząd PGE S.A. podjął decyzję o rekomendacji niewypłacania dywidendy za rok 2021 dla Akcjonariuszy PGE. Decyzja została podjęta zgodnie z polityką dywidendy i jest efektem analizy ogólnej wysokości zadłużenia Spółki oraz spodziewanych nakładów kapitałowych i potencjalnych akwizycji (zgodnie ze Strategią Grupy PGE do 2030 roku z perspektywą do 2050), w kontekście bieżącej niestabilności i niepewności rynkowej.

ZAŁOŻENIA DO AKTUALIZACJI POLITYKI ENERGETYCZNEJ POLSKI DO 2040 ROKU

W dniu 29 marca 2022 roku Rada Ministrów przyjęła założenia do aktualizacji Polityki Energetycznej Polski do 2040 roku – wzmocnienie bezpieczeństwa i niezależności energetycznej, przedłożone przez Ministra Klimatu i Środowiska.

Rząd zaktualizował założenia Polityki energetycznej Polski do 2040 roku, aby zneutralizować lub ograniczyć ryzyka związane z potencjalnymi sytuacjami kryzysowymi w kraju oraz na arenie międzynarodowej. Wpisuje się to również w realizację głównego celu polityki energetycznej, tj. zagwarantowania bezpieczeństwa energetycznego, przy zapewnieniu konkurencyjności gospodarki i zmniejszeniu oddziaływania sektora energii na środowisko.

Aktualna sytuacja międzynarodowa wpływa na wiele aspektów związanych z polityką energetyczną i powoduje konieczność zmiany podejścia do zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego w kierunku większej dywersyfikacji i niezależności. Rewizja PEP2040 będzie mieć na celu dobranie odpowiedniej ścieżki w nowej sytuacji geopolitycznej i gospodarczej, mając na uwadze również ochronę odbiorców przed nadmiernym wzrostem cen energii i pogłębianiem ubóstwa energetycznego.

Zaktualizowana PEP2040 musi uwzględniać również suwerenność energetyczną, której szczególnym elementem jest zapewnienie szybkiego uniezależnienia krajowej gospodarki od importowanych paliw kopalnych (węgiel, ropa naftowa i gaz ziemny) oraz pochodnych (LPG, olej napędowy, benzyna, nafta) z Rosji oraz innych krajów objętych sankcjami gospodarczymi. Chodzi o dywersyfikację dostaw, inwestycje w moce produkcyjne, infrastrukturę liniową i magazynowanie oraz alternatywne paliwa.

W pozostałych filarach polityki energetycznej Polski – sprawiedliwa transformacja, budowa zeroemisyjnego systemu oraz poprawa jakości powietrza – działania ograniczające zapotrzebowanie na paliwa kopalne z Rosji i innych krajów objętych sankcjami gospodarczymi będą przyspieszane w celu zwiększenia bezpieczeństwa energetycznego Polski, a jednocześnie nastawione na budowanie innowacyjności gospodarki i jej wzmocnienie.

Najważniejsze zmiany w PEP2040:

- zwiększenie dywersyfikacji technologicznej i rozbudowa mocy opartych o źródła krajowe,
- dalszy rozwój odnawialnych źródeł energii,
- poprawa efektywności energetycznej,
- dalsza dywersyfikacja dostaw i zapewnienie alternatyw dla węglowodorów,
- dostosowanie decyzji inwestycyjnych w gazowe moce wytwórcze do dostępności paliwa,
- wykorzystanie jednostek węglowych,
- wdrożenie energetyki jądrowej,
- rozwój sieci i magazynowania energii,
- negocjacje zmian regulacji UE.

PODPISANIE UMOWY DOTYCZĄCEJ NABYCIA FARM WIATROWYCH O MOCY 84,2 MW

W dniu 1 kwietnia 2022 roku PGE Energia Odnawialna S.A. zawarła z Vanadium Holdco Limited warunkową umowę sprzedaży, w wyniku której nabyła 100% udziałów w spółce Collfield Investments sp. z o.o. (Collfield Investments), posiadającej 100% udziałów w spółkach celowych operujących trzema farmami wiatrowymi o łącznej mocy 84,2 MW. Warunkiem zawieszającym transakcji było uzyskanie zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, która została powzięta 10 czerwca 2022 roku. Dnia 21 czerwca 2022 roku nastąpiło zamknięcie transakcji nabycia przez PGE EO S.A. 100% udziałów w spółce. Wartość transakcji wyniosła 939 mln PLN. Wartość transakcji obejmuje również gotówkę zgromadzoną na rachunkach Collfield Investments i jej spółek zależnych w kwocie 183 mln PLN.

Transakcja jest elementem realizacji Strategii Grupy PGE, która zakłada m.in. ponad 1 GW nowych mocy w lądowych farmach wiatrowych do 2030 roku, w tym poprzez akwizycje. Po finalizacji transakcji moc zainstalowana Grupy PGE w tej technologii wzrosła o 12% do ponad 770 MW. Akwizycja zapewni Grupie PGE utrzymanie pozycji największego krajowego wytwórcy energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych.

PODPISANIE UMOWY NA REALIZACJĘ SYSTEMU BILLINGOWEGO I CRM DLA KLIENTÓW GRUPY PGE

W dniu 29 kwietnia 2022 roku PGE Systemy S.A., spółka z Grupy PGE, podpisała umowę z wyłonionym w przetargu wykonawcą A2 Customer Care z Grupy Atende S.A. – na wykonanie i wdrożenie systemu CRM Billing w Grupie.

Zamówienie obejmuje wdrożenie kompleksowego, centralnego rozwiązania informatycznego wspierającego kluczowe procesy biznesowe w Grupie Kapitałowej PGE realizowane przez spółki PGE Obrót S.A. i PGE Dystrybucja S.A., składającego się z dwóch systemów billingowych – odrębnych dla każdej ze spółek oraz systemu CRM dla PGE Obrót S.A. Nowe rozwiązanie ma zastąpić działające obecnie systemy billingowe oraz systemy CRM do obsługi klientów Grupy PGE. Obecnie trwa odbiór fazy analitycznej. Zakończenie projektu przewidziane jest w I połowie 2025 roku.

WYSTAWIENIE NOTY OBCIĄŻENIOWEJ PRZEZ ELEKTROWNIĘ TURÓW

Dnia 26 maja 2022 roku w związku z niedotrzymaniem dyspozycyjności bloku nr 7 w Elektrowni Turów w pierwszym roku eksploatacji PGE GiEK S.A. wystawiła notę obciążeniową na 562 mln PLN konsorcjum firm Mitsubishi Power Europe GmbH, TECNICAS REUNIDAS S.A. oraz BUDIMEX S.A. Pismem z 9 czerwca 2022 roku konsorcjum odrzuciło przesłaną notę obciążeniową jako wystawioną bezpodstawnie i odmówiło zapłaty żądanej kwoty. Kwota noty została objęta odpisem aktualizującym w pełnej wysokości.

W lipcu 2022 roku złożono konsorcjum wezwanie do zapłaty, na które otrzymano odpowiedź odmowną. W październiku 2022 roku konsorcjum wystąpiło z wnioskiem o przeprowadzenie mediacji. Dnia 26 października 2022 roku PGE GiEK S.A. przesłał do wykonawcy odpowiedź na pismo w sprawie potencjalnych mediacji zaznaczając, że możliwość przeprowadzenia mediacji będzie możliwa po doprowadzeniu bloku do stanu zgodnego z zapisami kontraktu i jego bezawaryjnej pracy.

REALIZACJA PRZEZ PGE PALIWA SP. Z O.O. DECYZJI PREZESA RADY MINISTRÓW W ZAKRESIE ZAKUPU WĘGLA DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH

W dniu 13 lipca 2022 roku PGE Paliwa sp. z o.o. (spółka należąca do GK PGE) otrzymała decyzję Prezesa Rady Ministrów (zmienioną 8 sierpnia 2022 roku) polecającą spółce zakup przynajmniej 3 mln ton węgla energetycznego o parametrach zbliżonych do parametrów jakościowych wykorzystywanych przez gospodarstwa domowe oraz jego sprowadzenie do kraju do końca kwietnia 2023 roku. Spółka jest w trakcie realizacji decyzji.

Realizacja ww. decyzji spowoduje przejściowe zwiększenie zapotrzebowania na gotówkę Grupy Kapitałowej PGE i potencjalny, okresowy wzrost zadłużenia w związku z rozliczaniem transakcji zakupu oraz odsprzedaży węgla. W obecnych uwarunkowaniach spółka nie spodziewa się by realizowane działania miały znaczący wpływ na skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej PGE.

Spółka PGE Paliwa sp. z o.o. została również wskazana w rozporządzeniu Ministra Aktywów Państwowych z 2 listopada 2022 roku w sprawie wykazu podmiotów uprawnionych do prowadzenia sprzedaży gminom paliwa stałego, jako jeden z sześciu podmiotów wprowadzających do obrotu, uprawnionych do prowadzenia sprzedaży gminom paliwa stałego, z przeznaczeniem do sprzedaży w ramach zakupu preferencyjnego. Zgodnie z zapisami ustawy z 27 października 2022 roku o zakupie preferencyjnym paliwa stałego dla gospodarstw domowych cena sprzedaży paliwa stałego nie może być wyższa niż 1 500 PLN brutto za tonę węgla. Jednocześnie podmiotowi wprowadzającemu do obrotu przysługuje rekompensata w wysokości stanowiącej iloczyn ilości paliwa stałego i różnicy

między uzasadnionym średnim jednostkowym kosztem paliwa stałego w tym okresie a średnią ceną netto sprzedaży paliwa stałego w tym okresie, powiększoną o podatek od towarów i usług.

Jednocześnie spółka oszacowała i ujęła w księgach szacunek przychodów z tytułu rekompensat za dostawy zrealizowane w 2022 roku w wysokości 131 mln PLN. Wniosek o wypłatę rekompensaty za ten okres zgodnie z ustawą z 27 października 2022 roku o zakupie preferencyjnym paliwa stałego dla gospodarstw domowych powinien zostać złożony przez spółkę do 25 lutego 2023 roku. Spółka złożyła wniosek 23 lutego 2023 roku. Kolejne wnioski składa się za okres miesiąca kalendarzowego, w terminie 60 dni od ostatniego dnia miesiąca, którego dotyczy wniosek.

Spółka jest w trakcie realizacji tej sprzedaży.

SPRZEDAŻ WĘGLA BRUNATNEGO PRZEZ PGE GIEK S.A. DO ODBIORCÓW INDYWIDUALNYCH

PGE GIEK S.A. rozpoczęła sprzedaż węgla brunatnego do odbiorców indywidualnych. Dzięki zmianie przepisów, węgiel brunatny z dwóch największych polskich kopalń w Bełchatowie i Turowie może być wykorzystywany na potrzeby grzewcze.

Uruchomienie punktów sprzedaży węgla brunatnego dla odbiorców indywidualnych, którzy zgodnie z deklaracją Centralnej Ewidencji Emisyjności Budynku (CEEB) wykorzystują węgiel na własne potrzeby grzewcze, jest możliwe dzięki zmianom dotychczasowych przepisów zakazujących sprzedaży węgla do użycia w gospodarstwach domowych lub instalacjach spalania o nominalnej mocy cieplnej mniejszej niż 1 MW. Przepisy obowiązują do 30 kwietnia 2023 roku.

Rozpoczęta sprzedaż węgla brunatnego dla odbiorców indywidualnych jest uzupełnieniem oferty Grupy PGE dla sektora komunalnego i bytowego oraz kolejnym ułatwieniem dla klientów w dostępie do węgla.

Każde gospodarstwo domowe, które zgłosiło w deklaracji CEEB węglowe źródło ogrzewania, będzie mogło skorzystać z możliwości zakupu węgla brunatnego w limicie od 2 do 6 ton tylko w jednej z dwóch kopalń PGE GIEK S.A., tj. Turowie lub Bełchatowie. Węgiel brunatny dla odbiorców indywidualnych jest sprzedawany po wcześniejszym zamówieniu telefonicznym i ustaleniu daty odbioru.

Sprzedaż indywidualna stanowi niewielki odsetek całkowitego wydobycia i nie wpłynie na dalsze, stabilne dostawy węgla do Elektrowni Bełchatów i Elektrowni Turów. Tak jak dotychczas węgiel brunatny z obydwu kopalń będzie przede wszystkim służył do produkcji energii elektrycznej, pokrywającej dużą część krajowego zapotrzebowania.

ZAWARCIE WARUNKOWEJ UMOWY SPRZEDAŻY AKCJI PGG S.A.

W dniu 3 sierpnia 2022 roku zawarta została warunkowa umowa sprzedaży akcji Polska Grupa Górnicza S.A. Stronami sprzedającymi w umowie sprzedaży są: PGE GIEK S.A., ECARB sp. z o.o., PGNiG Termika S.A., ENEA S.A., Polski Fundusz Rozwoju S.A., Towarzystwo Finansowe Silesia sp. z o.o. oraz WĘGŁOKOKS S.A., a stroną kupującą jest Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z umową sprzedaży, PGE GIEK S.A. dokona zbycia na rzecz Skarbu Państwa wszystkich posiadanych przez siebie akcji PGG S.A., tj. 6 000 000 akcji zwykłych imiennych (stanowiących 15,32% kapitału zakładowego PGG S.A.), za cenę 1 PLN za wszystkie posiadane akcje. Wartość inwestycji w PGG S.A. została objęta całkowitym odpisem aktualizującym, w związku z czym transakcja sprzedaży nie będzie miała istotnego wpływu na przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe GK PGE.

Przeniesienie prawa własności akcji PGG S.A. na Skarb Państwa mogło nastąpić pod warunkiem nieskorzystania przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa (KOWR) z przysługującego prawa pierwokupu.

W dniu 7 października 2022 roku PGE GiEK S.A. poinformował Ministerstwo Aktywów Państwowych o spełnieniu się warunku zawieszającego realizację umowy sprzedaży akcji PGG S.A., dotyczącego prawa pierwokupu akcji PGG S.A. KOWR nie skorzystał z przysługującego uprawnienia.

Dnia 26 października 2022 roku Zarząd PGG S.A. powiadomił PGE GiEK S.A. o przejściu na rzecz Skarbu Państwa akcji PGG S.A. w związku z wypełnieniem warunków umowy sprzedaży.

POSTĘPOWANIA KONTROLNE PROWADZONE PRZEZ UOKIK W PGE OBRÓT S.A.

WYSTĄPIENIE PREZESA UOKIK W TRYBIE ART. 49A USTAWY O OCHRONIE KONKURENCJI I KONSUMENTÓW (WYSTĄPIENIE BEZ WSZCZYNANIA POSTĘPOWANIA)

Przedmiotem postępowania było zgłoszenie przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej także „UOKiK”) zastrzeżeń w zakresie niedostatecznej prezentacji informacji dotyczącej ofert na stronie internetowej – brak informacji o porównaniu opłat i cen za ofertę promocyjną w stosunku do cennika wynikającego z taryfy podstawowej dla konsumenta. Ponadto zwrócono się do PGE Obrót S.A. o ogólną informację na temat marki LUMI oraz zwrócono uwagę na konieczność prezentacji stosownego wyjaśnienia na stronie internetowej dot. cen w okresie obowiązywania tarczy antyinflacyjnej.

Zalecenia UOKiK zostały wykonane, nie ma zagrożenia wymierzenia kary spółce.

Wydanie przez UOKiK decyzji, doręczonej 27 grudnia 2022 roku, kończy postępowanie bez nałożenia kary (pod warunkiem spełnienia zobowiązań dobrowolnych odzwierciedlonych w decyzji – np. obowiązki komunikacyjne).

POSTĘPOWANIE WYJAŚNIAJĄCE UOKIK / POSTĘPOWANIE W SPRAWIE O UZNANIE POSTANOWIEŃ WZORCA ZA NIEDOZWOLONE

UOKiK wezwał PGE Obrót S.A. do złożenia wyjaśnień w zakresie treści regulaminów ofert, dotyczących zapisów w zakresie naliczania kar umownych oraz przedłożenia wskazanych regulaminów. Postanowieniem z 20 czerwca 2022 roku w wyniku postępowania wyjaśniającego, wszczęto postępowanie w sprawie o uznanie postanowień wzorca za niedozwolone.

W przypadku niekorzystnej decyzji w powyższej sprawie istnieje ryzyko nałożenia kary w wysokości maksymalnej do 10% rocznego obrotu spółki. Jednocześnie spółka podjęła współpracę z UOKiK celem polubownego zakończenia sprawy, na podstawie art. 23c ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów (dobrowolne zobowiązanie się przedsiębiorcy do podjęcia lub zaniechania określonych działań zmierzających do zakończenia naruszenia zakazu), bez wymierzenia kary.

We współpracy z UOKiK wypracowano treść zobowiązania spółki w zakresie wykonania komunikacji do konsumentów i zwrotu naliczonych i zapłaconych w okresie objętym postępowaniem kar umownych, co pozwoliło zakończyć postępowanie bez nałożenia kary. 27 grudnia 2022 roku doręczono Decyzję Prezesa UOKiK, która kończy postępowanie.

TESTY NA UTRATĘ WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH, PRAWA DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW ORAZ WARTOŚCI FIRMY

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią najbardziej istotną pozycję aktywów Grupy Kapitałowej PGE. Z uwagi na zmienne otoczenie makroekonomiczne oraz regulacyjne, Grupa Kapitałowa PGE okresowo weryfikuje przesłanki mogące świadczyć o utracie wartości odzyskiwalnej swojego majątku. Grupa Kapitałowa PGE w ocenie sytuacji rynkowej posługuje się zarówno własnymi narzędziami analitycznymi, jak i wsparciem niezależnych ośrodków analitycznych. W poprzednich okresach sprawozdawczych Grupa Kapitałowa PGE dokonywała istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych segmentu Energetyka Konwencjonalna, segmentu Ciepłownictwo oraz segmentu Energetyka Odnawialna. Odpis utworzony w segmencie Energetyka Odnawialna został również w poprzednich okresach całkowicie odwrócony.

Grupa dokonała analizy przesłanek i zidentyfikowała czynniki, które w istotny sposób mogły przyczynić się do zmiany wartości posiadanych aktywów trwałych w powyżej wskazanych segmentach oraz spółce PGE Gryfino 2050 sp. z o.o. na 31 grudnia 2022 roku.

ZMIANY REGULACYJNE NA RYNKU ENERGII ELEKTRYCZNEJ

Z uwagi na kryzysową sytuację na rynku energii ustawodawca zdecydował o wprowadzeniu regulacji prawnych, które czasowo wprowadzają wyjątkowe rozwiązania w zakresie cen energii elektrycznej i taryfowania energii elektrycznej w roku 2023. W dniu 18 października 2022 roku weszła w życie ustawa z dnia 7 października 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej (Ustawa dla gospodarstw domowych) a 4 listopada 2022 roku weszła w życie Ustawa o środkach nadzwyczajnych, mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku.

Zgodnie z Ustawą dla gospodarstw domowych w 2023 roku przedsiębiorstwo energetyczne wykonujące działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną jest zobowiązane stosować dla odbiorców w gospodarstwach domowych ceny równe cenom zawartym w taryfie obowiązującej na dzień 1 stycznia 2022 roku dla poszczególnych grup taryfowych do określonych limitów zużycia. Po przekroczeniu limitów zużycia dedykowanym odbiorcom w gospodarstwach domowych, zgodnie z Ustawą o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku, do rozliczeń z odbiorcami w gospodarstwach domowych będzie stosowana cena maksymalna wynosząca 693 PLN/MWh (cena bez podatku VAT i akcyzy). Oznacza to, że ceny energii elektrycznej zostały ustalone w przepisach prawa i w związku z tym w 2023 roku taryfy zatwierdzane przez Prezesa URE nie będą miały bezpośredniego wpływu na ceny energii elektrycznej dla gospodarstw domowych.

Ponadto, zgodnie z Ustawą o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku, maksymalna cena energii elektrycznej dla innych odbiorców uprawnionych została ustalona na poziomie 785 PLN/MWh (cena bez podatku VAT i akcyzy). Cena ta, co do zasady, obowiązuje od 1 grudnia 2022 roku do 31 grudnia 2023 roku. Wskazany limit ceny maksymalnej dla odbiorców uprawnionych obowiązuje również dla umów sprzedaży energii elektrycznej, które zostały zawarte lub zmienione po dniu 23 lutego 2022 roku i w przypadkach, których cenę maksymalną stosować się będzie również do rozliczeń za okres od dnia zawarcia lub zmiany tych umów do 30 listopada 2022 roku. Przedsiębiorstwa energetyczne zostały zobowiązane do sukcesywnego zwrotu wynikającego ze stosowania cen maksymalnych do końca 2023 roku.

Przedsiębiorstwom energetycznym wykonującym działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną, zgodnie z wdrożonymi regulacjami, przysługuje rekompensata z tytułu stosowania w rozliczeniach z odbiorcami w gospodarstwach domowych cen energii elektrycznej w takiej samej wysokości jak w dniu 1 stycznia 2022 roku. Rekompensatę stanowi iloczyn energii elektrycznej zużytej w punkcie poboru energii, do maksymalnych limitów zużycia uprawniających odbiorców do stosowania wobec nich cen z 2022 roku i różnicy między ceną energii elektrycznej wynikającą z taryfy dla energii elektrycznej zatwierdzonej przez Prezesa URE na 2023 rok a cenami energii elektrycznej zatwierdzonymi w taryfie na 2022 rok. Z kolei za stosowanie w rozliczeniach wobec odbiorców w gospodarstwach domowych ceny maksymalnej 693 PLN/MWh przedsiębiorstwom obrotu będzie przysługiwała rekompensata w kwocie stanowiącej iloczyn ilości energii elektrycznej zużytej w danym miesiącu i różnicy między ceną odniesienia a ceną maksymalną, dla każdego punktu poboru energii. Ceną odniesienia będzie cena energii elektrycznej wynikająca z taryfy dla energii elektrycznej zatwierdzona przez Prezesa URE na 2023 rok. Rekompensaty będą przysługiwały również za stosowanie cen maksymalnych w rozliczeniach z innymi uprawnionymi podmiotami. W tym przypadku, co do zasady, cena referencyjna dla wypłaty rekompensat będzie obliczana na podstawie cen energii elektrycznej w kontraktach giełdowych oraz cen energii elektrycznej zakupionej na potrzeby sprzedaży odbiorcy uprawnionemu, powiększonych o koszt umorzenia świadectw pochodzenia oraz marżę.

Mechanizmy wprowadzone w Ustawie dla gospodarstw domowych oraz Ustawie o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku powinny co do zasady zrekompensować spółkom obrotu obniżkę cen.

Na sytuację finansową Grupy PGE począwszy od 1 grudnia 2022 roku do 31 grudnia w 2023 roku mają wpływ także przepisy Ustawy o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku, które wprowadziły obowiązek przekazywania comiesięcznych odpisów na rachunek Funduszu WRC przez wytwórców energii elektrycznej oraz przedsiębiorstw energetycznych wykonujących działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną. Odpis na Fundusz WRC stanowi iloczyn wolumenu sprzedaży energii elektrycznej oraz dodatkowo różnicy średniej ważonej wolumenem ceny rynkowej sprzedanej energii elektrycznej oraz średniej ważonej wolumenem limitu ceny sprzedanej energii elektrycznej, co zostało uregulowane w Rozporządzeniu Rady Ministrów z 8 listopada 2022 roku w sprawie sposobu obliczania limitu ceny.

Dla poszczególnych źródeł wytwórczych określono inny sposób obliczania limitu ceny:

- w przypadku jednostek produkujących energię z węgla brunatnego i kamiennego limit ceny uwzględnia m.in. jednostkowy koszt zużytego paliwa, koszt uprawnień do emisji CO₂, sprawność jednostek wytwórczych, marżę oraz określony poziom dodatku inwestycyjnego i na pokrycie kosztów stałych w wysokości 50 PLN/MWh,
- dla jednostek produkujących energię ze źródeł odnawialnych limit ceny jest określany w odniesieniu do ceny referencyjnej, o której mowa w art. 77 ust. 3 pkt 1 ustawy o odnawialnych źródłach energii powiększony o dodatek w wysokości 50 PLN, przy czym dla elektrowni wodnych limitem ceny będzie 40% tej ceny referencyjnej.

Natomiast dla przedsiębiorstw obrotu energią elektryczną:

- dla energii sprzedawanej do odbiorców końcowych limit ceny stanowi iloczyn średniej ważonej wolumenem ceny zakupionej energii elektrycznej w danym dniu oraz marży określonej jako 1,035 lub 1,03 (powiększony o jednostkowy koszt umorzenia świadectw pochodzenia),
- dla energii sprzedawanej do odbiorców innych niż końcowi limit ceny stanowi iloczyn średniej ważonej wolumenem ceny zakupionej energii w danym dniu oraz marży określonej jako 1,015 lub 1,01.

Począwszy od 1 stycznia 2023 roku przedsiębiorstwa obrotu obliczają wysokość odpisu na Fundusz Wpłaty Różnicy Cen (dalej: Fundusz WRC) za dany miesiąc kalendarzowy, którego dotyczy rozliczenie, biorąc pod uwagę wolumen sprzedaży energii elektrycznej, cenę rynkową oraz limit ceny w okresach 3 dekad tego miesiąca, tj. od 1 do 10, od 11 do 20 oraz od 21 do ostatniego dnia miesiąca. Do 31 grudnia 2022 roku odpis na Fundusz WRC był obliczany oddzielnie za każdy dzień miesiąca.

Powyższe regulacje miały następujący wpływ na wartości wyniki finansowe GK PGE:

- odpis należny na Fundusz WRC za grudzień 2022 roku wyniósł 351 mln PLN (zmniejszenie wyniku finansowego).
- obniżenie przychodu za rok 2022 zgodnie z Ustawą o środkach nadzwyczajnych w 2023 roku wyniosło 808 mln PLN.
- szacunek rekompensat należnych za rok 2022 wyniósł 543 mln PLN.

Powyższe wartości dotyczące obniżenia przychodów oraz należnych rekompensat są szacunkiem określonym zgodnie z najlepszą wiedzą dostępną Grupie Kapitałowej PGE na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

DEPOZYTY ZABEZPIECZAJĄCE

Spółki z GK PGE w związku z zawieraniem transakcji terminowych na TGE, dla których towarem bazowym jest energia elektryczna oraz gaz ziemny, zobowiązane są do wnoszenia depozytów zabezpieczających, które stanowią podstawowy element systemu gwarantowania rozliczeń dla rynków terminowych. Depozyty wnoszone są przez podmioty otwierające pozycje w kontraktach terminowych a ich zadaniem jest zabezpieczanie ryzyka związanego z rozliczanymi transakcjami terminowymi.

Depozyty zabezpieczające składają się z depozytu wstępnego oraz depozytu uzupełniającego.

Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A. (dalej także jako „IRGiT”) wyznacza wymaganą wartość depozytu zabezpieczającego jako sumę depozytu wstępnego i uzupełniającego.

Depozyt uzupełniający odpowiada za bieżące wyrównanie wartości portfela do wartości rynkowych, może przyjmować wartości dodatnie (nadwyżka), jak i ujemne (wymóg wniesienia depozytu) i podlega codziennej aktualizacji. IRGiT akceptuje zabezpieczenia pieniężne, jak i niepieniężne - m.in. gwarancje bankowe, uprawnienia do emisji CO₂, prawa majątkowe, poręczenia i oświadczenia o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego zgodnie z art. 777 kc.

Dodatkowo, dla spółek GK PGE, IRGiT stosuje wzajemną kompensację depozytów wstępnych i uzupełniających w ramach Grupy Kompensacyjnej, co w efekcie pozwala na obniżenie wartości wymaganych depozytów zabezpieczających.

W 2022 roku wysokość depozytów zabezpieczających znacząco wzrosła, jednak ich poziom był na bieżąco monitorowany i nie stanowił zagrożenia dla zdolności do obsługi zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej PGE. GK PGE korzystała również z wielu dostępnych, zgodnie z regulaminem IRGiT, zabezpieczeń niepieniężnych w celu zmniejszenia do minimum zabezpieczeń w formie pieniężnej.

Od 1 września 2022 roku IRGiT wprowadziła aktualizacje kolejności i wysokości uznawania zabezpieczeń niepieniężnych dla pokrycia wymaganych depozytów zabezpieczających. Zaktualizowane zasady IRGiT określają maksymalną wysokość wnoszenia zabezpieczeń w formie oświadczenia o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego zgodnie z art. 777 kc. do 90% wartości wymaganych depozytów zabezpieczających. Pozostałe 10%

wartości wymaganych depozytów zabezpieczających może być pokryte do 90% uznanymi przez IRGiT gwarancjami bankowymi i/lub prawami majątkowymi oraz uprawnieniami do emisji CO₂, przy czym co najmniej 10% powinno być pokryte środkami pieniężnymi.

Z uwagi na nadwyżki depozytów w Grupie od połowy grudnia 2022 roku GK PGE nie jest zobowiązana do wnoszenia depozytów zabezpieczających.

Grupa PGE zawiera również transakcje terminowe na platformie giełdowej Intercontinental Exchange (ICE), dla których instrumentem bazowym są uprawnienia do emisji CO₂. W celu zabezpieczenia otwartych pozycji w kontraktach terminowych wymagane jest wnoszenie depozytów zabezpieczających. Na depozyty zabezpieczające składa się depozyt wstępny (Initial Margin) oraz codzienne wyrównanie ceny do rynkowej ceny rozliczeniowej (Variation Margin). Dla pozycji długiej spadek cen rozliczeniowych z dnia bieżącego w stosunku do cen rozliczeniowych z dnia poprzedniego oznacza konieczność wniesienia depozytów Variation Margin, natomiast wzrost cen w stosunku do dnia poprzedniego oznacza otrzymanie Variation Margin.

GK PGE na bieżąco dokonuje rozliczeń związanych z obrotem CO₂.

PODPISANIE PRZEZ PGE S.A. UMOWY ZBYCIA UDZIAŁÓW W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH

Dnia 23 września 2022 roku PGE S.A. podpisała z PGE GiEK S.A. umowy zbycia udziałów w spółkach: BESTGUM POLSKA, BETRANS, ELMEN, ELTUR-SERWIS, MegaSerwis oraz RAMB. Tym samym spółka PGE GiEK S.A. nabyła prawo własności 100% udziałów ww. spółkach.

Spółki świadczą usługi na rzecz kopalń i elektrowni z Grupy PGE. Po wydzieleniu aktywów węglowych będą realizować zadania na rzecz NABE.

PODPISANIE PRZEZ PGE S.A. UMOWY Z PGNiG (OBECNIE PKN ORLEN) NA DOSTAWY GAZU

Dnia 30 września 2022 roku PGE Energia Ciepła S.A., PGE Toruń S.A., Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. oraz PGE Gryfino 2050 sp. z o.o. zawarły umowę ramową oraz kontrakty indywidualne z PGNiG (obecnie PKN Orlen) dotyczące dostaw gazu do 10 jednostek wytwórczych Grupy PGE.

Szacowana wartość podpisanych kontraktów indywidualnych, obejmujących okres dostaw od 1 października 2022 roku do 31 grudnia 2025 roku wynosi ok. 23 mld PLN. Podstawą kalkulacji formuły cenowej są rynkowe wartości indeksów cen gazu.

Umowa na dostawę gazu przyczyni się do zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego Polski na kolejne lata i jest gwarancją stabilnych dostaw energii i ciepła dla klientów. Zakontraktowane paliwo zasili zarówno elektrociepłownie, w których, zgodnie ze strategią, prowadzony jest proces dekarbonizacji, jak i powstające nowe bloki gazowo – parowe.

ZAWARCIE LISTU INTENCYJNEGO DOTYCZĄCEGO PROJEKTU BUDOWY ELEKTROWNI JĄDROWEJ ORAZ POROZUMIENIA WSTĘPNEGO DOT. UTWORZENIA SPÓŁKI CELOWEJ

W dniu 31 października 2022 roku PGE S.A. podpisała z Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. oraz z ZE PAK S.A. list intencyjny, którego celem jest rozpoczęcie współpracy w ramach strategicznego polsko – koreańskiego projektu budowy elektrowni jądrowej w Pątnowie. Strony zdecydowały się podjąć współpracę, mającą na celu opracowanie planu rozwoju elektrowni jądrowej w oparciu o koreańską technologię APR1400, w tym w szczególności wykonanie analizy danych dotyczących warunków geotechnicznych, sejsmicznych i środowiskowych, opracowanie szacunkowego budżetu dla prac

przygotowawczych, etapu budowy oraz etapu produkcji wraz z proponowanym modelem finansowania projektu oraz opracowanie oczekiwanego harmonogramu wraz ze zdefiniowaniem dat dla kluczowych kamieni milowych.

Obszar w Pątnowie jest określony w PEP2040 oraz w Programie polskiej energetyki jądrowej jako jedna z czterech możliwych lokalizacji elektrowni jądrowej w Polsce.

W dniu 7 marca 2023 roku PGE S.A. zawarła z ZE PAK S.A. porozumienie wstępne dotyczące utworzenia wspólnej spółki celowej na potrzeby związane z projektem budowy elektrowni jądrowej. Spółka celowa będzie miała formę spółki akcyjnej z siedzibą w Koninie, która następnie nabędzie lub obejmie akcje w spółce mającej za zadanie realizację projektu budowy elektrowni jądrowej z potencjalnym udziałem partnera technologicznego.

Porozumienie zawiera podsumowanie podstawowych warunków współpracy stron w zakresie wspólnego przedsięwzięcia, mającego na celu udział w realizacji inwestycji dotyczącej budowy elektrowni jądrowej, w tym określenie zasad ładu korporacyjnego i działalności spółki oraz ograniczeń w zbywaniu akcji. Strony będą posiadać równą liczbę akcji w spółce a reguły korporacyjne będą oparte na zasadzie współkontroli.

Utworzenie wspólnego przedsięwzięcia uzależnione jest od uzyskania zgody Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji. Dnia 8 marca 2023 roku został złożony stosowny wniosek do UOKiK.

PUBLIKACJA WSTĘPNYCH WYNIKÓW AUKCJI GŁÓWNEJ RYNKU MOCY NA ROK 2027

PSE S.A. podała do publicznej wiadomości wstępne wyniki aukcji głównej rynku mocy na rok 2027, w tym cenę zamknięcia aukcji mocy, która wynosi 406,35 PLN/kW/rok. Cena obowiązku mocowego dla wieloletnich umów mocowych podlegać będzie corocznej waloryzacji średniorocznym wskaźnikiem cen towarów i usług konsumpcyjnych.

Ostatecznie zakontraktowane zostało łącznie 1 197,374 MW obowiązku mocowego dla jednostek należących do grupy PGE, w tym:

- 794,580 MW w kontrakcie 17-letnim,
- 179,625 MW w kontraktach 7-letnich,
- 223,169 MW w kontraktach rocznych.

Podana cena zamknięcia aukcji nie jest ostatecznym wynikiem aukcji mocy. Ostateczne wyniki aukcji mocy ogłasza Prezes URE w Biuletynie Informacji Publicznej na swojej stronie internetowej.

Łączny zakontraktowany przez jednostki należące do Grupy PGE wolumen obowiązków mocowych na rok 2027, z uwzględnieniem kontraktów wieloletnich zawartych w aukcjach na lata 2021-2026 wynosi 9 413,619 MW.

ZAWARCIE PRZEDWSTĘPNEJ UMOWY NABYCIA 100% UDZIAŁÓW PKPE HOLDING SP. Z O.O.

Dnia 28 grudnia 2022 roku PGE S.A. oraz Edison Holdings S.à r.l. podpisały Przedwstępną Umowę Sprzedaży Udziałów w PKPE Holding sp. z o.o., na podstawie której strony zobowiązały się zawrzeć przyrzeczoną umowę sprzedaży 100% udziałów w PKPE Holding sp. z o.o. W wykonaniu Umowy Przedwstępnej PGE S.A. nabędzie bezpośrednio 100% udziałów w PKPE Holding sp. z o.o., a pośrednio 100% akcji w PKP Energetyka S.A. oraz udziały w pozostałych spółkach zależnych, posiadane przez PKPE Holding sp. z o.o.

PKPE Holding sp. z o.o. jest spółką holdingową kontrolującą szereg podmiotów, których działalność skoncentrowana jest wokół PKP Energetyka S.A. Grupa PKPE jest dystrybutorem i sprzedawcą energii do sieci trakcyjnej, a dodatkowo świadczy usługi utrzymania sieci trakcyjnych.

Cena do zapłaty przez PGE S.A. została ustalona na kwotę ok. 1 913,5 mln PLN w oparciu o wartość przedsiębiorstwa ustaloną na dzień 31 marca 2022 roku w wysokości ok. 5 944,5 mln PLN. Cena będzie podlegać ewentualnym korektom, w szczególności o kwotę wpływu środków z Grupy PKPE do grupy Edison Holdings S.à r.l.

Zamknięcie transakcji planowane jest na 3 kwietnia 2023 roku. Płatność za udziały będzie miała miejsce w dniu zamknięcia transakcji.

W określonych przypadkach dotyczących m.in. różnic między wartością rzeczywistych i prognozowanych niektórych danych finansowych, strony mogą odstąpić od Umowy Przedwstępnej.

Zamknięcie transakcji zostanie dokonane pod warunkiem spełnienia w szczególności poniższych warunków:

- uzyskanie zgody UOKiK;
- zakończenie sporu sądowego dotyczącego prywatyzacji PKP Energetyka S.A.;
- uzyskanie zgody Ministra Aktywów Państwowych;
- uzyskanie zgód podmiotów finansujących.

W przypadku zaistnienia określonych w Umowie Przedwstępnej okoliczności strony mogą odstąpić od transakcji.

Nabycie PKPE Holding sp. z o.o. jest zgodne ze strategią Grupy PGE. W wyniku transakcji, Grupa PGE uzyska dostęp do sieci dystrybucyjnej na terenie całego kraju.

OBOWIĄZKI INFORMACYJNE DOTYCZĄCE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO OKREŚLONE W REGULAMINIE GIEŁDY.

W 2022 roku PGE podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (DPSN 2021, Dobre Praktyki). Dobre Praktyki zostały przyjęte uchwałą Rady GPW nr 13/1834/2021 z 29 marca 2021 roku i są stosowane przez PGE S.A. od 1 lipca 2021 roku.

W raporcie o stanie stosowania DPSN 2021 PGE zadeklarowała stosowanie 53 zasad DPSN, co zgodnie z zestawieniami dostępnymi na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania na stronie Skanera DPSN (<https://www.gpw.pl/dpsn-skaner>) oznacza osiągnięcie współczynnika COMPLY (deklarowany poziom zgodności z DPSN 2021) na poziomie 84%, wobec 82% dla sektora Energia oraz 79% dla spółek indeksu WIG. Spółka na bieżąco monitoruje stosowanie zasad i w razie ich naruszenia publikuje odpowiednią informację.

W 2022 roku Spółka stosowała Dobre Praktyki 2021 z wyłączeniem zasad wskazanych poniżej (1.3.2, 1.4.2, 2.1, 2.2, 2.11.6, 3.5, 3.7, 3.8, 4.1 oraz 6.4):

1.3.2 „W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami”.

W Strategii biznesowej Spółka uwzględnia szeroko pojęte sprawy społeczne i pracownicze, jednakże strategia nie obejmuje zagadnień związanych

z podejmowanymi czy planowanymi działaniami mającymi na celu zapewnienie równouprawnienia płci. Spółka dokłada jednak starań, aby podejmowane działania w ramach spraw pracowniczych oparte były na równym traktowaniu obu płci.

1.4.2 „W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości”.

Aktualnie Spółka nie przedstawia informacji o podejmowanych i planowanych działaniach mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci w zakresie wynagrodzeń. Wskaźnik równości wynagrodzeń prezentowany jest w Sprawozdaniu niefinansowym spółki.

2.1 „Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%”.

PGE S.A. dotychczas nie opracowała polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki. Proces wyboru osób na stanowiska zarządcze uwzględnia takie elementy jak odpowiednie wykształcenie, doświadczenie zawodowe, kwalifikacje i kompetencje kandydatów oraz w żaden sposób nie dyskwalifikuje kandydatów ze względu na wskazane w zasadzie elementy polityki różnorodności. W zakresie zróżnicowania pod względem płci w Zarządzie PGE S.A. udział mniejszości jest na poziomie ok. 17%, natomiast w Radzie Nadzorczej na poziomie ok. 29%.

2.2 „Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.”

PGE S.A. dotychczas nie opracowała polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki. Proces wyboru osób na stanowiska zarządcze uwzględnia takie elementy jak odpowiednie wykształcenie, doświadczenie zawodowe, kwalifikacje i kompetencje kandydatów oraz w żaden sposób nie dyskwalifikuje kandydatów ze względu na wskazane w zasadzie elementy polityki różnorodności. W ocenie spółki wszechstronność organów spółki zapewniana jest poprzez zróżnicowanie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej pod kątem wykształcenia, specjalistycznej wiedzy z różnych dziedzin, doświadczenia zawodowego. W zakresie zróżnicowania pod

względem płci w Zarządzie spółki udział mniejszości jest na poziomie ok. 17%, natomiast w Radzie Nadzorczej na poziomie ok. 29%.

2.11.6 „Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku Rada Nadzorcza sporządza i przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej: informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.”

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej, w związku z czym nie sporządza sprawozdania z informacją nt. stopnia realizacji polityki różnorodności.

3.5 „Osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i Compliance podlegają bezpośrednio Prezesowi lub innemu Członkowi Zarządu”.

Zgodnie z obecnie obowiązującą strukturą organizacyjną, osoba odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem podlega Dyrektorowi Pionu Finansów, który podlega bezpośrednio Członkowi Zarządu. Brak bezpośredniej podległości dyrektora departamentu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem wynika ze struktury organizacyjnej Spółki i spójnemu ujmowaniu ryzyk wraz z kwestiami finansowymi. Niezależnie od podległości służbowej przed Dyrektorem Pionu Finansów w ramach swych odpowiedzialności dyrektor Departamentu Ryzyka i Ubezpieczeń posiada bezpośredni kontakt z Członkiem Zarządu ds. finansowych. Natomiast osoba odpowiedzialna za Compliance podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu.

3.7 „Zasady 3.4 - 3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z Grupy Spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań”.

Zasada nie jest spełniana w odniesieniu do zasady 3.5 w przypadku osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem w niektórych spółkach Grupy o istotnym znaczeniu dla jej działalności. W pozostałych spółkach Grupy o istotnym znaczeniu dla jej działalności osoby wyznaczone do zadań związanych z zarządzaniem ryzykiem oraz z Compliance podlegają Prezesom lub Członkom Zarządu danych spółek.

3.8 „Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny, a w przypadku braku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji Zarząd Spółki, przedstawia Radzie Nadzorczej ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem”.

Obecnie informacje dotyczące oceny skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1 (kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (Compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego), przedstawiane są Radzie Nadzorczej przez dyrektorów poszczególnych departamentów oraz Prezesa Zarządu. Władze spółki podejmują działania w celu jej stosowania, powierzając to zadanie do wykonania komórce właściwej ds. audytu wewnętrznego.

4.1 „Spółka powinna umożliwić Akcjonariuszom udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane Spółce oczekiwania Akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego Walnego Zgromadzenia”.

Zarząd PGE S.A. nie wyklucza możliwości przyjęcia do stosowania wyżej wymienionej zasady w przyszłości. W ocenie Zarządu PGE S.A. niestosowanie ww. zasady nie wpłynie na rzetelność polityki informacyjnej ani nie rodzi ryzyka ograniczenia czy utrudnienia Akcjonariuszom udziału w obradach Walnych Zgromadzeń. Spółka zapewnia transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

6.4 „Rada Nadzorcza realizuje swoje zadania w sposób ciągły, dlatego wynagrodzenie Członków Rady nie może być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie Członków komitetów, w szczególności Komitetu Audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach”.

Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej PGE S.A. została określona uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 14 grudnia 2016 roku w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej, zgodnie z którą miesięczne wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustalono jako iloczyn przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w IV kwartale roku poprzedniego, ogłoszone przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego oraz mnożnika: 1,7 (dla przewodniczącego Rady nadzorczej), 1,5 (dla pozostałych Członków Rady nadzorczej). Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej nie jest uzależnione od liczby posiedzeń, jednak praca w komitetach nie jest dodatkowo wynagradzana. Wypłacane Członkom Rady Nadzorczej PGE S.A. wynagrodzenie odpowiada zasadom określonym ustawą z 9 czerwca 2016 roku o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (tzw. ustawa kominowa).

INFORMACJA O INCYDENTALNYM NARUSZENIU DPSN 2021

Dnia 24 czerwca 2022 roku PGE S.A. opublikowała w systemie Elektronicznej Bazy Informacji GPW raport o incydenalnym naruszeniu zasady 4.9.1 DPSN 2021: „Kandydatury na Członków Rady Nadzorczej powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez Akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu decyzji z należyтым rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed Walnym Zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej Spółki”. W komentarzu zamieszczono następujące wyjaśnienie: W porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na 22 czerwca 2022 roku znalazł się punkt dotyczący zmian w składzie Rady Nadzorczej PGE S.A. w związku z upływem kadencji Członków Rady Nadzorczej. Przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem do spółki nie wpłynęły od Akcjonariuszy propozycje kandydatur do Rady Nadzorczej. Kandydatury zostały przedstawione podczas obrad Walnego Zgromadzenia, w związku z czym w świetle zasad Dobrych Praktyk nastąpiło incydenalne naruszenie zasady 4.9.1. Zarząd PGE S.A. pragnie jednak zwrócić uwagę, że wszystkie kandydatury do Rady Nadzorczej dotyczyły osób, które zasiadały w Radzie Nadzorczej PGE S.A. upływającej kadencji, były więc one znane Akcjonariuszom a informacje o tych osobach były stale dostępne na stronie internetowej spółki. Dodatkowo, przed głosowaniami w sprawie powołania do Rady Nadzorczej, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia PGE S.A. standardowo ogłasza przerwę w obradach, aby umożliwić Akcjonariuszom lepsze przygotowanie oraz umożliwić pełnomocnikom konsultacje kandydatur z Akcjonariuszami. W związku z powyższym, umożliwienie uczestnikom Walnego Zgromadzenia właściwego przygotowania i głosowania nad kandydaturami z należyтым rozeznaniem (cel zasady 4.9.1), w ocenie Zarządu PGE S.A. nie zostało w znaczący sposób ograniczone.

Ponadto Spółka wskazała, że w ciągu ostatnich 2 lat nie miały miejsca inne przypadki incydenalnego naruszenia zasady.

Obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Obowiązujące na dzień publikacji raportu rocznego PGE za rok 2022, tj. na dzień 21 marca 2023 r., rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) nakładało na emitentów papierów wartościowych obowiązek publikacji oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego w rocznym sprawozdaniu z działalności emitenta (§ 70 ust. 6 pkt 5). W roku 2023, zgodnie z ww. rozporządzeniem, Spółka zamieściła stosowne oświadczenie w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE za 2022 rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku” dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2022 roku, które zostało podane do publicznej wiadomości w dniu 21 marca 2023 r.

Powyższe oświadczenie zawiera informacje, które spełniały wymogi ww. rozporządzenia, w tym:

- Informacje o zbiorze zasad ładu korporacyjnego, którym podlegała Spółka w 2022 roku,
- Informacje o odstąpieniu od stosowania postanowień zasad ładu korporacyjnego,
- Informacja nt. polityki różnorodności,
- Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
- Informacje o akcjonariuszach Spółki posiadających znaczne pakiety akcji,
- Informacje o akcjonariuszach Spółki posiadających specjalne uprawnienia kontrolne,
- Opis ograniczeń do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji,
- Opis ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki,
- Informacje na temat zasad zmiany Statutu Spółki,
- Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Spółki i jego zasadniczych uprawnień oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania,
- Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających i nadzorujących oraz ich uprawnień,
- Informacje na temat składu osobowego i opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki oraz komitetów Rady Nadzorczej,
- Dodatkowe informacje dotyczące komitetu audytu, w tym m.in. na temat spełniania kryteriów niezależności, posiadanej wiedzy i umiejętności członków komitetu, polityki wyboru firmy audytorskiej,
- Informacje na temat wynagrodzenia władz PGE S.A.,
- Informacje o akcjach i innych papierach wartościowych.

Informacja dot. DPSN 2021 została przedstawiona przez Zarząd spółki Akcjonariuszom podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki w dniu 22 czerwca 2022 r. wraz z informacją o stanie ich stosowania oraz ze szczególnym zwróceniem uwagi na zasady dobrych praktyk, które są stosowane głównie poprzez działania lub zaniechania Akcjonariuszy spółki.

Weryfikacja wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Radę Nadzorczą realizowana była w ramach oceny Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2022 dotyczącej Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie GPW oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

3b) Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej.

Tworzenie spółek

W dniu 4 października 2021 roku PGE S.A. zawiązała 6 jednoosobowych spółek kapitałowych z siedzibami w Warszawie w formie spółek z ograniczoną odpowiedzialnością o następujących nazwach: PGE Inwest 20 sp. z o.o., PGE Inwest 21 sp. z o.o., PGE Inwest 22 sp. z o.o., PGE Inwest 23 sp. z o.o., PGE Inwest 24 sp. z o.o. i PGE Inwest 25 sp. z o.o. Kapitały zakładowe spółek wynoszą po 25 000 PLN. Rejestracja spółek w rejestrze przedsiębiorców: PGE Inwest 20 sp. z o.o. – 2 marca 2022 roku, PGE Inwest 21 sp. z o.o. – 2 marca 2022 roku, PGE Inwest 22 sp. z o.o. – 2 marca 2022 roku, PGE Inwest 23 sp. z o.o. – 24 marca 2022 roku, PGE Inwest 24 sp. z o.o. – 16 marca 2022 roku i PGE Inwest 25 sp. z o.o. – 3 marca 2022 roku.

Nabycie, objęcie lub zbycie akcji/udziałów przez spółki

W dniu 18 listopada 2021 roku pomiędzy PGE S.A. jako sprzedającym oraz ENEA S.A. jako kupującym zawarta została warunkowa umowa sprzedaży części posiadanych przez PGE S.A. udziałów w spółkach Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 sp. z o.o. (EWB 4), Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 sp. z o.o. (EWB 5) i Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 sp. z o.o. (EWB 6), tj. 95 udziałów w EWB 4, 95 udziałów w EWB 5 i 422 udziały w EWB 6, o łącznej wartości nominalnej 95 000 PLN w przypadku EWB 4, 95 000 PLN w przypadku EWB 5 i 422 000 PLN w przypadku EWB 6, stanowiących po 33,8% udziału w kapitałach zakładowych EWB 4, EWB 5 i EWB 6. Wejście w życie warunkowej umowy sprzedaży udziałów oraz przeniesienie własności udziałów na ENEA S.A. uzależnione było od spełnienia warunków zawieszających. W dniu 1 sierpnia 2022 roku nastąpiło przeniesienie prawa własności udziałów EWB 4, EWB 5 i EWB 6 na rzecz ENEA S.A.

Dnia 18 listopada 2021 roku pomiędzy PGE S.A. jako sprzedającym oraz TAURON Polska Energia S.A. jako kupującym zawarta została warunkowa umowa sprzedaży części posiadanych przez PGE S.A. udziałów w spółce PGE Baltica 4 sp. z o.o., tj. 526 udziałów w tej spółce, o łącznej wartości nominalnej 526 000 PLN, stanowiących 44,96% udziału w kapitale zakładowym. Wejście w życie warunkowej umowy sprzedaży udziałów oraz przeniesienie własności udziałów na TAURON Polska Energia S.A. uzależnione było od spełnienia warunków zawieszających. 27 września 2022 roku nastąpiło przeniesienie prawa własności udziałów PGE Baltica 4 sp. z o.o. na rzecz TAURON Polska Energia S.A.

Dnia 15 grudnia 2021 roku pomiędzy PGE S.A. jako sprzedającym oraz spółką Polski Holding Hotelowy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (PHH) jako kupującym zawarta została warunkowa umowa sprzedaży wszystkich posiadanych przez PGE S.A. udziałów w Elbest sp. z o.o., tj. 116 812 udziałów w tej spółce, o łącznej wartości nominalnej 116 812 000 PLN, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym. Wejście w życie warunkowej umowy sprzedaży udziałów oraz przeniesienie własności udziałów na PHH uzależnione było od spełnienia warunków zawieszających. Po spełnieniu warunków zawieszających, 4 marca 2022 roku doszło do przeniesienia na rzecz spółki PHH prawa własności ww. udziałów w Elbest sp. z o.o.

W dniu 14 stycznia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki 4Mobility S.A. z siedzibą w Warszawie (4Mobility) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 364 316 PLN do kwoty 494 316 PLN, tj. o kwotę 130 000 PLN w drodze emisji 1 300 000 nowych akcji zwykłych serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Wszystkie nowe akcje zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej wyłącznie spółce EFF B.V. z siedzibą w Maastricht (Holandia) – obecnemu akcjonariuszowi 4Mobility. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, udział kapitałowy PGE Nowa Energia sp. z o.o. w likwidacji w 4Mobility obniżył się z 51,47% do 37,93%, co oznacza że PGE Nowa Energia sp. z o.o. w likwidacji utraciła status spółki dominującej wobec 4Mobility. Dnia 15 lipca 2022 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS.

Dnia 4 lutego 2022 roku pomiędzy PGE Energia Odnawialna S.A. jako kupującym oraz osobą fizyczną (jedynym wspólnikiem spółek Mithra A sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Mithra B sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Mithra L sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Mithra V sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółki Mithra)) jako sprzedającym zawarte zostały odpowiednio 4 umowy sprzedaży udziałów w spółkach Mithra, tj. po 100 udziałów w spółkach Mithra, o łącznej wartości nominalnej 400 000 PLN w przypadku Mithra A sp. z o.o., 328 000 PLN w przypadku Mithra B sp. z o.o., 200 000 PLN w przypadku Mithra L sp. z o.o. i 5 000 PLN w przypadku Mithra V sp. z o.o., stanowiących 100% udziałów w kapitałach zakładowych spółek Mithra (udziały). Przeniesienie prawa własności udziałów na rzecz PGE Energia Odnawialna S.A. nastąpiło 4 lutego 2022 roku.

W dniu 17 marca 2022 roku pomiędzy PGE S.A. jako sprzedającym oraz Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie (PZU) jako kupującym zawarta została przedwstępna umowa sprzedaży 100% akcji spółki Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A. z siedzibą w Warszawie (TFI Energia) posiadanych przez PGE S.A. Finalizacja transakcji sprzedaży akcji wymagała uzyskania zgód: Komisji Nadzoru Finansowego oraz Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Dnia 15 lipca 2022 roku doszło do przeniesienia prawa własności akcji TFI Energia na rzecz PZU.

W dniu 1 kwietnia 2022 roku pomiędzy spółką PGE Energia Odnawialna S.A. jako kupującym oraz spółką Vanadium Holdco Limited (należącą do Funduszu Green Investment Group) jako sprzedającym, który z kolei jest częścią globalnego funduszu Macquarie z siedzibą w Australii, zawarta została warunkowa umowa sprzedaży udziałów, w wyniku której PGE Energia Odnawialna S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Collfield Investments sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Collfield Investments), posiadającej 100% udziałów w 3 spółkach celowych operujących trzema farmami wiatrowymi o łącznej mocy 84,2 MW, tj. w spółkach Future Energy sp. z o.o., Elwiatr Pruszyński sp. z o.o. oraz Radzyn Clean Energy Poland sp. z o.o. Warunkiem zawieszającym dla tej transakcji było uzyskanie zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Dnia 21 czerwca 2022 roku doszło do przeniesienia prawa własności udziałów na rzecz PGE Energia Odnawialna S.A.

W dniu 4 kwietnia 2022 roku doszło do zawarcia warunkowej umowy sprzedaży wszystkich posiadanych przez PGE Toruń S.A. (PGE Energia Ciepła S.A. jest wspólnikiem dominującym tej spółki) udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Usługowo - Handlowe „Torec” sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu (PUH Torec). Warunkami przeniesienia prawa własności udziałów określonymi w ww. umowie było przekazanie ceny sprzedaży sprzedającemu oraz podjęcie uchwały o umorzeniu udziałów przez Zgromadzenie Wspólników PUH Torec. Warunki te zostały spełnione, w związku z tym 21 marca 2022 roku doszło do przeniesienia prawa własności udziałów i od tego dnia PUH Torec nie wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PGE.

Dnia 3 sierpnia 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy wszystkimi akcjonariuszami spółki Polska Grupa Górnicza S.A. z siedzibą w Katowicach (PGG), w tym przez PGE GiEK S.A., a Skarbem Państwa warunkowej umowy sprzedaży na rzecz Skarbu Państwa wszystkich

akcji w PGG, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym PGG. W wyniku zawartej warunkowej umowy sprzedaży akcji, PGE GiEK S.A. sprzedała akcje stanowiące łącznie 15,32% udziału w kapitale zakładowym PGG. Warunkiem przeniesienia prawa własności akcji na rzecz Skarbu Państwa, określonym w ww. umowie sprzedaży, było niewykonanie przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa prawa pierwokupu akcji PGG, przysługującego na podstawie art. 3a ust. 1 ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 roku o kształtowaniu ustroju rolnego, w terminie określonym w art. 3a ust. 4 tej ustawy – warunek ten został spełniony. 25 października 2022 roku dokonano zmiany w rejestrze akcjonariuszy PGG i tym samym doszło do przeniesienia prawa własności akcji PGG na rzecz Skarbu Państwa.

Dnia 23 września 2022 roku pomiędzy PGE S.A. (jedyny wspólnik spółek) jako sprzedającym oraz PGE GiEK S.A. jako kupującym zawartych zostało odpowiednio 6 umów sprzedaży udziałów w spółkach BESTGUM POLSKA sp. z o.o. z siedzibą w Rogowcu (BESTGUM POLSKA), BETRANS sp. z o.o. z siedzibą w Kalisku (BETRANS), ELMEN sp. z o.o. z siedzibą w Rogowcu (ELMEN), ELTUR-SERWIS sp. z o.o. z siedzibą w Bogatyni (ELTUR-SERWIS), MegaSerwis sp. z o.o. z siedzibą w Bogatyni (MegaSerwis), RAMB sp. z o.o. z siedzibą w Piaskach (RAMB) (łącznie razem spółki), stanowiących 100% udziałów w kapitałach zakładowych spółek (udziały), tj.:

- 1) 16 784 udziały w BESTGUM POLSKA, o wartości nominalnej 16 784 000 PLN,
- 2) 32 157 udziałów w BETRANS, o wartości nominalnej 16 078 500 PLN,
- 3) 4 440 udziałów w ELMEN, o wartości nominalnej 999 000 PLN,
- 4) 69 749 udziałów w ELTUR-SERWIS, o wartości nominalnej 34 874 500 PLN,
- 5) 2 100 udziałów w MegaSerwis, o wartości nominalnej 2 100 000 PLN,
- 6) 38 926 udziałów w RAMB, o wartości nominalnej 38 926 000 PLN.

Przeniesienie prawa własności udziałów spółek na rzecz PGE GiEK S.A. nastąpiło 23 września 2022 roku.

W dniu 25 października 2022 roku pomiędzy PGE GiEK S.A. jako sprzedającym oraz PGE S.A. jako kupującym zawarta została umowa sprzedaży wszystkich posiadanych przez PGE GiEK S.A. udziałów w Energoserwis Kleszczów sp. z o.o. z siedzibą w Rogowcu (Energoserwis Kleszczów), tj. 2 040 udziałów w tej spółce, o łącznej wartości nominalnej 204 000 PLN, stanowiących 51% udziału w kapitale zakładowym. Dnia 25 października 2022 roku doszło do przeniesienia na rzecz PGE S.A. prawa własności ww. udziałów w Energoserwis Kleszczów.

Dnia 9 grudnia 2022 roku pomiędzy PGE Energia Odnawialna S.A. jako kupującym oraz osobą fizyczną (jedynym wspólnikiem spółek Mithra) jako sprzedającym zawarte zostały odpowiednio 10 umów sprzedaży udziałów w spółkach:

- 1) Mithra D sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Mithra D),
- 2) Mithra F sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Mithra F),
- 3) Mithra G sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Mithra G),
- 4) Mithra H sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Mithra H),
- 5) Mithra I sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Mithra I),
- 6) Mithra K sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Mithra K),
- 7) Mithra M sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Mithra M),
- 8) Mithra N sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Mithra N),
- 9) Mithra O sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Mithra O),
- 10) Mithra P sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Mithra P) (łącznie spółki Mithra),

tj. po 100 udziałów w spółkach Mithra, o łącznej wartości nominalnej 424 000 PLN w przypadku Mithra D, 248 000 PLN w przypadku Mithra F, 380 000 PLN w przypadku Mithra G, 135 300 PLN w przypadku Mithra H, 5 000 PLN w przypadku Mithra I, 5 000 PLN w przypadku Mithra K, 5 000 PLN w przypadku Mithra M, 5 000 PLN w przypadku Mithra N, 5 000 PLN w przypadku Mithra O i 5 000 PLN w przypadku Mithra P, stanowiących 100%

udziałów w kapitałach zakładowych spółek Mithra (udziały). Przeniesienie prawa własności udziałów na rzecz PGE Energia Odnawialna S.A. nastąpiło 9 grudnia 2022 roku.

Dnia 23 grudnia 2022 roku pomiędzy PGE GiEK S.A. jako sprzedającym oraz PGE Ekoserwis S.A. jako kupującym zawarta została umowa sprzedaży wszystkich posiadanych przez PGE GiEK S.A. akcji w EPORE S.A. z siedzibą w Bogatyni (EPORE), tj. 63 963 akcji w tej spółce, o łącznej wartości nominalnej 31 981 500 PLN, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym. PGE S.A. jest jedynym akcjonariuszem spółki PGE Ekoserwis S.A. Dnia 10 stycznia 2023 roku dokonano zmiany w rejestrze akcjonariuszy EPORE.

W dniu 28 grudnia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki ElectroMobility Poland S.A. z siedzibą w Warszawie (ElectroMobility Poland) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 284 739 562 PLN do kwoty 534 738 926,92 PLN, tj. o kwotę 249 999 364,92 PLN, poprzez emisję w drodze subskrypcji prywatnej 50 748 akcji serii C o numerach od 1 do 50 748, o wartości nominalnej 4 926,29 PLN każda akcja. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki postanowiło pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru nowych akcji w całości i zaoferować wszystkie nowe akcje do objęcia przez Skarb Państwa (jednego z akcjonariuszy ElectroMobility Poland) w zamian za wkład pieniężny. W wyniku objęcia przez Skarb Państwa nowych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym ElectroMobility Poland, udział PGE S.A. w kapitale zakładowym tej spółki obniżył się z 4,33% do 2,30%. Dnia 16 stycznia 2023 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego ElectroMobility Poland w KRS.

Dnia 28 grudnia 2022 roku pomiędzy PGE S.A. jako kupującym oraz spółką Edison Holdings S.à r.l. jako sprzedającym zawarta została przedwstępna umowa sprzedaży udziałów w spółce PKPE Holding sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (PKPE Holding), w wyniku której PGE S.A. i Edison Holdings S.à r.l. zobowiązały się zawrzeć przyrzeczoną umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce PKPE Holding (umowa przedwstępna). W wykonaniu umowy przedwstępnej PGE S.A. nabędzie od spółki Edison Holdings S.à r.l. bezpośrednio 100% udziałów w spółce PKPE Holding, a pośrednio 100% akcji w spółce PKP Energetyka S.A. oraz udziały w pozostałych spółkach zależnych, posiadane przez spółkę PKPE Holding.

Zamknięcie transakcji planowane jest na dzień 3 kwietnia 2023 roku. Płatność za udziały będzie miała miejsce w dniu zamknięcia transakcji.

Zamknięcie transakcji zostanie dokonane pod warunkiem spełnienia w szczególności poniższych warunków:

- uzyskanie zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów;
- zakończenie sporu sądowego dotyczącego prywatyzacji PKP Energetyka S.A.;
- uzyskanie zgody Ministra Aktywów Państwowych;
- uzyskanie zgód podmiotów finansujących.

W przypadku zaistnienia określonych w umowie przedwstępnej okoliczności strony mogą odstąpić od transakcji.

Dnia 4 stycznia 2023 roku pomiędzy PGE S.A. i PGE Energia Ciepła S.A. jako sprzedającymi oraz PGE GiEK S.A. jako kupującym zawarta została umowa sprzedaży wszystkich posiadanych przez PGE S.A. i PGE Energia Ciepła S.A. udziałów w spółce Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki „Energopomiar” sp.z o.o. z siedzibą w Gliwicach (Energopomiar), tj. po 1 udziale w tej spółce, o łącznej wartości nominalnej 1 007 774,28 PLN w przypadku udziału posiadanego przez PGE S.A. i o łącznej wartości nominalnej 418 288,40 PLN w przypadku udziału posiadanego przez PGE Energia Ciepła S.A., stanowiących łącznie 26,48% udziału w kapitale zakładowym. W wyniku zawartej umowy sprzedaży udziałów, PGE S.A. i PGE Energia Ciepła S.A. przestały być współnikami

Energopomiar, a spółka PGE GiEK posiada obecnie udziały stanowiące łącznie 49,79% udziału w Energopomiar. Przeniesienie prawa własności udziałów na rzecz PGE GiEK S.A. nastąpiło 4 stycznia 2023 roku.

Podwyższenie kapitałów zakładowych spółek zależnych

PGE Baltica 1 sp. z o.o. (obecnie firma spółki brzmi: Elektrownia Wiatrowa Baltica-8 sp. z o.o.):

Dnia 4 listopada 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Baltica 1 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 20 000 PLN do kwoty 986 000 PLN, tj. o kwotę 966 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 966 udziałów spółki o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 12 stycznia 2022 roku.

PGE Baltica 2 sp. z o.o.

Dnia 20 grudnia 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Baltica 2 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 606 216 000 PLN do kwoty 610 358 000 PLN, tj. o kwotę 4 142 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 4 142 udziałów spółki o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 24 maja 2022 roku.

PGE Baltica 3 sp. z o.o.

Dnia 20 grudnia 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Baltica 3 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 774 491 000 PLN do kwoty 782 304 000 PLN, tj. o kwotę 7 813 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 7 813 udziałów spółki o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 2 czerwca 2022 roku.

PGE Baltica 5 sp. z o.o.

Dnia 20 grudnia 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Baltica 5 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 46 768 000 PLN do kwoty 53 853 000 PLN, tj. o kwotę 7 085 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 7 085 udziałów spółki o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez PGE Baltica 3 sp. z o.o. wkładem pieniężnym. PGE Baltica 3 sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 2 czerwca 2022 roku.

PGE Baltica 6 sp. z o.o.

Dnia 20 grudnia 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Baltica 6 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 36 516 000 PLN do kwoty 39 933 000 PLN, tj. o kwotę 3 417 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 3 417 udziałów spółki o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez PGE Baltica 2 sp. z o.o. wkładem pieniężnym. PGE Baltica 2 sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 12 maja 2022 roku.

PGE Soleo 1 sp. z o.o. (obecnie firma spółki brzmi: PGE Soleo Kleszczów sp. z o.o.)

Dnia 21 grudnia 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Soleo 1 sp. z o.o. podjęło uchwały w sprawie zmiany Aktu Założycielskiego (zmiana firmy spółki na PGE Soleo Kleszczów sp. z o.o. i jej siedziby na Kleszczów) oraz w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 100 000 PLN do kwoty 4 200 000 PLN, tj. o kwotę 4 100 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 4 100 udziałów spółki o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte w następujący sposób:

- PGE Energia Odnawialna S.A. objęła 2 000 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 2 000 000 PLN i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 2 000 000 PLN,
- Gmina Kleszczów objęła 2 100 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 2 100 000 PLN i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 2 100 000 PLN.

W wyniku ww. objęcia udziałów spółki i podwyższenia kapitału zakładowego spółki, PGE Energia Odnawialna S.A. i Gmina Kleszczów posiadają udziały w spółce po 50% udziału w kapitale zakładowym, a spółka posiada obecnie status spółki współzależnej. Aktualnie firma spółki brzmi: PGE Soleo Kleszczów sp. z o.o., a jej siedzibą jest Kleszczów (gm. Kleszczów, woj. łódzkie). Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 12 maja 2022 roku.

Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o.

Dnia 23 grudnia 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 199 895 000 PLN do kwoty 199 905 000 PLN, tj. o kwotę 10 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 20 udziałów spółki o wartości nominalnej 500 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez aktualnych wspólników spółki w następujący sposób:

- PGE Baltica 6 sp. z o.o. objęła 10 udziałów i pokryła je wkładem pieniężnym w kwocie 5 000 PLN, tj. według wartości nominalnej tych udziałów,
- Ørsted Baltica 2 Holding sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie objęła 10 udziałów i pokryła je wkładem pieniężnym w kwocie 69 572 451,01 PLN, przy czym nadwyżka wartości wniesionego wkładu ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów w kwocie 69 567 451,01 PLN została przelana na kapitał zapasowy spółki (agio), zgodnie z art. 154 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

PGE Baltica 6 sp. z o.o. i Ørsted Baltica 2 Holding sp. z o.o. posiadają po 50% udziałów w kapitale zakładowym Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 20 kwietnia 2022 roku.

Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o.

Dnia 23 grudnia 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 254 844 000 PLN do kwoty 254 854 000 PLN, tj. o kwotę 10 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 20 udziałów spółki o wartości nominalnej 500 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez aktualnych wspólników spółki w następujący sposób:

- PGE Baltica 5 sp. z o.o. objęła 10 udziałów i pokryła je wkładem pieniężnym w kwocie 5 000 PLN, tj. według wartości nominalnej tych udziałów,
- Ørsted Baltica 3 Holding sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie objęła 10 udziałów i pokryła je wkładem pieniężnym w kwocie 71 454 737,75 PLN, przy czym nadwyżka wartości wniesionego wkładu ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów w kwocie 71 449 737,75 PLN została przelana na kapitał zapasowy spółki (agio), zgodnie z art. 154 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

PGE Baltica 5 sp. z o.o. i Ørsted Baltica 3 Holding sp. z o.o. posiadają po 50% udziałów w kapitale zakładowym Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 27 maja 2022 roku.

PGE Inwest 14 sp. z o.o.

Dnia 8 lutego 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Inwest 14 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 4 434 000 PLN do kwoty 7 434 000 PLN, tj. o kwotę 3 000 000 PLN. Podwyższenie kapitału zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 13 kwietnia 2022 roku.

PGE Inwest 12 sp. z o.o.

Dnia 6 kwietnia 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Inwest 12 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 50 000 PLN do kwoty 3 550 000 PLN, tj. o kwotę 3 500 000 PLN. Podwyższenie kapitału zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 6 czerwca 2022 roku.

Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o.

Dnia 30 czerwca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 199 905 000 PLN do kwoty 199 915 000 PLN, tj. o kwotę 10 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 20 udziałów spółki o wartości nominalnej 500 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez aktualnych wspólników spółki w następujący sposób:

- PGE Baltica 6 sp. z o.o. objęła 10 udziałów i pokryła je wkładem pieniężnym w kwocie 5 000 PLN, tj. według wartości nominalnej tych udziałów,
- Ørsted Baltica 2 Holding sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie objęła 10 udziałów i pokryła je wkładem pieniężnym w kwocie 30 425 917,09 DKK oraz 20 281 653,04 PLN, przy czym nadwyżka wartości wniesionego wkładu ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów w kwocie 38 716 602,79 PLN została przelana na kapitał zapasowy spółki (agio), zgodnie z art. 154 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

PGE Baltica 6 sp. z o.o. i Ørsted Baltica 2 Holding sp. z o.o. posiadają po 50% udziałów w kapitale zakładowym Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 4 listopada 2022 roku.

Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o.

Dnia 30 czerwca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 254 854 000 PLN do kwoty 254 864 000 PLN, tj. o kwotę 10 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 20 udziałów spółki o wartości nominalnej 500 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez aktualnych wspólników spółki w następujący sposób:

- PGE Baltica 5 sp. z o.o. objęła 10 udziałów i pokryła je wkładem pieniężnym w kwocie 5 000 PLN, tj. według wartości nominalnej tych udziałów,
- Ørsted Baltica 3 Holding sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie objęła 10 udziałów i pokryła je wkładem pieniężnym w kwocie 26 482 822,99 DKK oraz 9 620 352,12 PLN, przy czym nadwyżka wartości wniesionego wkładu ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów w kwocie 25 665 547,87 PLN została przelana na kapitał zapasowy spółki (agio), zgodnie z art. 154 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

PGE Baltica 5 sp. z o.o. i Ørsted Baltica 3 Holding sp. z o.o. posiadają po 50% udziałów w kapitale zakładowym Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 19 października 2022 roku.

Elektrownia Wiatrowa Baltica-1 sp. z o.o.

Dnia 14 lipca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Wiatrowa Baltica-1 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 32 545 000 PLN do kwoty 99 545 000 PLN, tj. o kwotę 67 000 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 134 000 udziałów spółki o wartości nominalnej 500 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 19 września 2022 roku.

PGE Inwest 12 sp. z o.o.

Dnia 1 sierpnia 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Inwest 12 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 3 550 000 PLN do kwoty 6 196 000 PLN, tj. o kwotę 2 646 000 PLN. Podwyższenie kapitału zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 21 września 2022 roku.

PGE Inwest 21 sp. z o.o.

Dnia 9 listopada 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Inwest 21 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 25 000 PLN do kwoty 8 980 000 PLN, tj. o kwotę 8 955 000 PLN. Podwyższenie kapitału zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 20 stycznia 2023 roku.

PGE Inwest 22 sp. z o.o.

Dnia 16 listopada 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Inwest 22 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 25 000 PLN do kwoty 4 588 000 PLN, tj. o kwotę 4 563 000 PLN. Podwyższenie kapitału zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 23 stycznia 2023 roku.

PGE Inwest 23 sp. z o.o.

Dnia 16 listopada 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Inwest 23 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 25 000 PLN do kwoty 4 458 000 PLN, tj. o kwotę 4 433 000 PLN. Podwyższenie kapitału zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 23 stycznia 2023 roku.

PGE Inwest 24 sp. z o.o.

Dnia 16 listopada 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Inwest 24 podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 25 000 PLN do kwoty 4 468 000 PLN, tj. o kwotę 4 443 000 PLN. Podwyższenie kapitału zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 12 stycznia 2023 roku.

PGE Inwest 25 sp. z o.o.

Dnia 16 listopada 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 25 000 PLN do kwoty 2 858 000 PLN, tj. o kwotę 2 833 000 PLN. Podwyższenie kapitału zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 20 stycznia 2023 roku.

Elektrownia Wiatrowa Baltica 10 sp. z o.o.

Dnia 23 grudnia 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Wiatrowa Baltica 10 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 25 000 PLN do kwoty 134 000 PLN, tj. o kwotę 109 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 109 udziałów spółki o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 1 marca 2023 roku.

Elektrownia Wiatrowa Baltica 11 sp. z o.o.

Dnia 23 grudnia 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Wiatrowa Baltica 11 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 25 000 PLN do kwoty 135 000 PLN, tj. o kwotę 110 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 110 udziałów spółki o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 1 marca 2023 roku.

Elektrownia Wiatrowa Baltica 12 sp. z o.o.

Dnia 23 grudnia 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Wiatrowa Baltica 12 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 25 000 PLN do kwoty 135 000 PLN, tj. o kwotę 110 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 110 udziałów spółki o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 16 marca 2023 roku.

PGE Inwest 2 sp. z o.o.

Dnia 23 grudnia 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Inwest 2 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 60 000 PLN do kwoty 170 000 PLN, tj. o kwotę 110 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 110 udziałów spółki o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 7 marca 2023 roku.

PGE Inwest 9 sp. z o.o.

Dnia 23 grudnia 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Inwest 9 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 50 000 PLN do kwoty 160 000 PLN, tj. o kwotę 110 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 110 udziałów spółki o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 13 lutego 2023 roku.

PGE Inwest 10 sp. z o.o.

Dnia 23 grudnia 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Inwest 10 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 50 000 PLN do kwoty 160 000 PLN, tj. o kwotę 110 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 110 udziałów spółki o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 21 lutego 2023 roku.

PGE Inwest 11 sp. z o.o.

Dnia 23 grudnia 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Inwest 11 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 50 000 PLN do kwoty 160 000 PLN, tj. o kwotę 110 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 110 udziałów spółki o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 10 marca 2023 roku.

PGE Inwest 20 sp. z o.o.

Dnia 23 grudnia 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Inwest 20 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 25 000 PLN do kwoty 115 000 PLN, tj. o kwotę 90 000 PLN, poprzez utworzenie nowych 90 udziałów spółki o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostało objęte i opłacone przez PGE S.A. wkładem pieniężnym. PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 21 lutego 2023 roku.

Dopłaty do udziałów spółek

PGE Inwest 12 sp. z o.o.

Dnia 21 marca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Inwest 12 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zobowiązania jedynego wspólnika spółki, tj. PGE S.A., do wniesienia dopłaty do posiadanych udziałów, w rozumieniu art. 177 Kodeksu spółek handlowych, w łącznej wysokości 30 000 PLN, tj. w wysokości po 600 PLN do każdego posiadanego przez PGE S.A. udziału w spółce, w terminie do 30 kwietnia 2022 roku. W związku z powyższą uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, dopłata została wniesiona przez PGE S.A. 30 marca 2022 roku.

PGE Klaster sp. z o.o. – zwrot dopłat

Dnia 23 marca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Klaster sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zwrotu dopłat w kwocie 248 000 000 PLN wniesionych przez jedynego wspólnika spółki, tj. PGE Energia Odnawialna S.A., nałożonych mocą uchwał Zgromadzenia Wspólników spółki z 29 marca 2018 roku, 23 października 2018 roku i 2 lipca 2019 roku. Zwrot dopłat będzie następował w kwartalnych ratach w wysokości 70 000 000 PLN w I kwartale 2022 roku, tj. do 31 marca 2022 roku, a następnie po 10 000 000 PLN w każdym kolejnym kwartale począwszy od 1 kwietnia 2022 roku, aż do całkowitej spłaty dopłat, nie później niż do 31 grudnia 2026 roku.

PGE Inwest 9 sp. z o.o.

Dnia 28 marca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Inwest 9 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zobowiązania jedynego wspólnika spółki, tj. PGE S.A., do wniesienia dopłaty do posiadanych udziałów, w rozumieniu art. 177 Kodeksu spółek handlowych, w łącznej wysokości 60 000 PLN, tj. w wysokości po 1 200 PLN do każdego posiadanego przez PGE S.A. udziału w spółce, w terminie do 30 kwietnia 2022 roku.

W związku z powyższą uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, dopłata została wniesiona przez PGE S.A. 30 marca 2022 roku.

PGE Soleo 7 sp. z o.o.

Dnia 14 lipca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie zobowiązania jedynego wspólnika spółki, tj. PGE Energia Odnawialna S.A., do wniesienia dopłaty do posiadanych udziałów, w rozumieniu art. 177 Kodeksu spółek handlowych, w łącznej wysokości 50 000 PLN, tj. w wysokości po 500 PLN do każdego posiadanego przez PGE Energia Odnawialna S.A. udziału w spółce, w terminie do 30 lipca 2022 roku. W związku z powyższą uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, dopłata została wniesiona przez PGE Energia Odnawialna S.A. 22 lipca 2022 roku.

PGE Soleo 2 sp. z o.o.

Dnia 26 lipca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie zobowiązania jedynego wspólnika spółki, tj. PGE Energia Odnawialna S.A., do wniesienia dopłaty do posiadanych udziałów, w rozumieniu art. 177 Kodeksu spółek handlowych, w łącznej wysokości 100 000 PLN, tj. w wysokości po 1 000 PLN do każdego posiadanego przez PGE Energia Odnawialna S.A. udziału w spółce, w terminie do 15 sierpnia 2022 roku. W związku z powyższą uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, dopłata została wniesiona przez PGE Energia Odnawialna S.A. 17 sierpnia 2022 roku.

PGE Soleo 3 sp. z o.o. i PGE Soleo 6 sp. z o.o.

Dnia 26 lipca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników spółek PGE Soleo 3 sp. z o.o. i PGE Soleo 6 sp. z o.o. podjęły uchwały w sprawie zobowiązania jedynego wspólnika spółek, tj. PGE Energia Odnawialna S.A., do wniesienia dopłat do posiadanych udziałów, w rozumieniu art. 177 Kodeksu spółek handlowych, w łącznej wysokości w kwocie 50 000 PLN w przypadku każdej ze spółek, tj. w wysokości po 500 PLN do każdego posiadanego przez PGE Energia Odnawialna S.A. udziału w spółkach, w terminie do 15 sierpnia 2022 roku. W związku z powyższymi uchwałami Nadzwyczajnych Zgromadzeń Wspólników, dopłaty zostały wniesione przez PGE Energia Odnawialna S.A. 17 sierpnia 2022 roku.

PGE Inwest 21 sp. z o.o.

Dnia 25 października 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Inwest 21 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zobowiązania jedynego wspólnika spółki, tj. PGE S.A., do wniesienia dopłaty do posiadanych udziałów, w rozumieniu art. 177 Kodeksu spółek handlowych, w łącznej wysokości 45 000 PLN, tj. w wysokości po 1 800 PLN do każdego posiadanego przez PGE S.A. udziału w spółce, w terminie do 30 listopada 2022 roku. W związku z powyższą uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, dopłata została wniesiona przez PGE S.A. 4 listopada 2022 roku.

PGE Inwest 22 sp. z o.o., PGE Inwest 23 sp. z o.o., PGE Inwest 24 sp. z o.o. i PGE Inwest 25 sp. z o.o.

Dnia 31 października 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników spółek PGE Inwest 22 sp. z o.o., PGE Inwest 23 sp. z o.o., PGE Inwest 24 sp. z o.o. i PGE Inwest 25 sp. z o.o. podjęły uchwały w sprawie zobowiązania jedynego wspólnika spółek, tj. PGE S.A., do wniesienia dopłat do posiadanych udziałów, w rozumieniu art. 177 Kodeksu spółek handlowych, w łącznej wysokości w kwocie 27 000 PLN w przypadku każdej ze spółek, tj. w wysokości po 1 080 PLN do każdego posiadanego przez PGE S.A. udziału w spółkach, w terminie do 30 listopada 2022 roku. W związku z powyższymi uchwałami Nadzwyczajnych Zgromadzeń Wspólników, dopłaty zostały wniesione przez PGE S.A. 4 listopada 2022 roku.

Łączenie spółek

Dnia 3 listopada 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGE Energia Ciepła S.A. (spółka przejmująca) oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Przedsiębiorstwo Energetyki Cieplnej sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu (PEC Zgierz sp. z o.o.) (spółka przejmowana) podjęły uchwały o połączeniu spółek w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie przez przejęcie), poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez wydawania nowych akcji spółki przejmującej w zamian za udziały spółki przejmowanej, zgodnie z postanowieniami art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych oraz rozwiązanie spółki przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji. PGE Energia Ciepła S.A. była jedynym wspólnikiem PEC Zgierz sp. z o.o. Wpis połączenia spółek do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 3 stycznia 2022 roku.

Dnia 15 marca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Przedsiębiorstwo Transportowo-Usługowe „ETRA” sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku (ETRA) (spółka przejmowana) podjęło uchwałę o połączeniu spółki ze spółką PGE Dystrybucja S.A. (spółka przejmująca) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie przez przejęcie), poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez podejmowania uchwały o połączeniu przez Walne Zgromadzenie spółki przejmującej i bez wydawania nowych akcji spółki przejmującej w zamian za udziały spółki przejmowanej, zgodnie z postanowieniami art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych oraz rozwiązanie spółki przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji. PGE Dystrybucja S.A. była jedynym wspólnikiem spółki ETRA. Wpis połączenia spółek do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 21 marca 2022 roku.

Dnia 20 maja 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGE Energia Odnawialna S.A. (spółka przejmująca) oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Bio-Energia sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Bio-Energia) (spółka przejmowana) podjęły uchwały o połączeniu spółek w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie przez przejęcie), poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez wydawania nowych akcji spółki przejmującej w zamian za udziały spółki przejmowanej, zgodnie z postanowieniami art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych oraz rozwiązanie spółki przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji. PGE Energia Odnawialna S.A. była jedynym wspólnikiem Bio-Energia. Wpis połączenia spółek do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 30 czerwca 2022 roku.

Dnia 3 października 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGE Energia Ciepła S.A. (spółka przejmująca) oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE Gaz Toruń sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (PGE Gaz Toruń) (spółka przejmowana) podjęły uchwały o połączeniu spółek w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie przez przejęcie), poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez wydawania nowych akcji spółki przejmującej w zamian za udziały spółki przejmowanej, zgodnie z postanowieniami art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych oraz rozwiązanie spółki przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji. PGE Energia Ciepła S.A. była jedynym wspólnikiem PGE Gaz Toruń. Wpis połączenia spółek do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 2 listopada 2022 roku.

Dnia 28 listopada 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGE Energia Odnawialna S.A. (spółka przejmująca) oraz Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników spółek PGE Soleo 4 sp. z o.o., PGE Soleo 5 sp. z o.o., PGE Soleo 6 sp. z o.o., PGE Soleo 7 sp. z o.o., Mithra A sp. z o.o., Mithra L sp. z o.o. i Mithra V sp. z o.o., z siedzibami w Warszawie (spółki przejmowane) podjęły uchwały o połączeniu spółek w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie przez przejęcie), poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą bez wydawania nowych akcji spółki przejmującej

w zamian za udziały spółek przejmowanych, zgodnie z postanowieniami art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych oraz rozwiązanie spółek przejmowanych bez przeprowadzania ich likwidacji. PGE Energia Odnawialna S.A. była jedynym wspólnikiem spółek przejmowanych. Wpis połączenia spółek do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 30 grudnia 2022 roku.

Dnia 19 grudnia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGE Energia Odnawialna S.A. (spółka przejmująca) oraz Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników spółek Collfield Investments sp. z o.o., Future Energy sp. z o.o., Elwiatr Pruszyński sp. z o.o., z siedzibami w Krakowie i Radzyn Clean Energy Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółki przejmowane) podjęły uchwały o połączeniu spółek w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie przez przejęcie), poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą bez wydawania nowych akcji spółki przejmującej w zamian za udziały spółek przejmowanych, zgodnie z postanowieniami art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych oraz rozwiązanie spółek przejmowanych bez przeprowadzania ich likwidacji. PGE Energia Odnawialna S.A. była jedynym wspólnikiem spółki Collfield Investments sp. z o.o., a spółka Collfield Investments sp. z o.o. była jedynym wspólnikiem w spółkach Future Energy sp. z o.o., Elwiatr Pruszyński sp. z o.o. i Radzyn Clean Energy Poland sp. z o.o. Wpis połączenia spółek do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 30 grudnia 2022 roku.

Likwidacja spółek

Dnia 1 marca 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGE Trading GmbH z siedzibą w Berlinie (PGE Trading), w której PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym, podjęło uchwałę o rozwiązaniu PGE Trading GmbH i powołaniu likwidatora w celu przeprowadzenia czynności likwidacyjnych.

Dnia 31 marca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGE Nowa Energia sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której PGE S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym, podjęło uchwałę o rozwiązaniu PGE Nowa Energia sp. z o.o. i powołaniu likwidatora w celu przeprowadzenia czynności likwidacyjnych.

3c) Sytuacja ekonomiczno-finansowa.

Kluczowe wyniki finansowe PGE S.A.

Kluczowe dane finansowe (mln PLN)	IV kw. 2022	IV kw. 2021	zmiana %	2022	2021	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	10 110	19 805	-49%	35 922	35 917	0%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	209	50	318%	1 139	601	90%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	212	53	300%	1 151	613	88%
Marża EBITDA (%)	2%	0%		3%	2%	
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację skorygowany o zdarzenia jedenorazowe (EBITDA powtarzalna)	206	53	289%	752	602	25%
Marża EBITDA powtarzalna (%)	2%	0%		2%	2%	
Zysk netto	306	35	774%	3 097	1 734	79%
Nakłady inwestycyjne	1	1	-	6	2	200%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 101	-62	-	-1 105	938	-

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-625	-1 804	-	5 428	1 887	188%
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-399	61	-	954	-1 016	-

Kluczowe dane finansowe	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021	Zmiana %
Kapitał obrotowy	17 253	11 517	50%
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	29 445	29 532	0%
Zadłużenie netto	-10 906	-5 337	-
Zadłużenie netto /LTM EBITDA ¹ raportowana (x)	-9,48	-8,71	-
Zadłużenie netto /LTM EBITDA ¹ powtarzalna (x)	-14,50	-8,87	-

Zdarzenia jednorazowe mające wpływ na EBITDA	IV kw. 2022	IV kw. 2021	Zmiana %	2022	2021	Zmiana %
Wycena kontraktów terminowych uprawnień do emisji CO2	6	-	-	399	-	-
Program Dobrowolnych Odejść	-	-	-	-	11	-
Razem	6	-	-	399	11	3 527%

¹LTM EBITDA - EBITDA z ostatnich 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

PRZYCHODY Z OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

W 2022 roku PGE S.A. osiąga przychody w 100% na rynku krajowym.

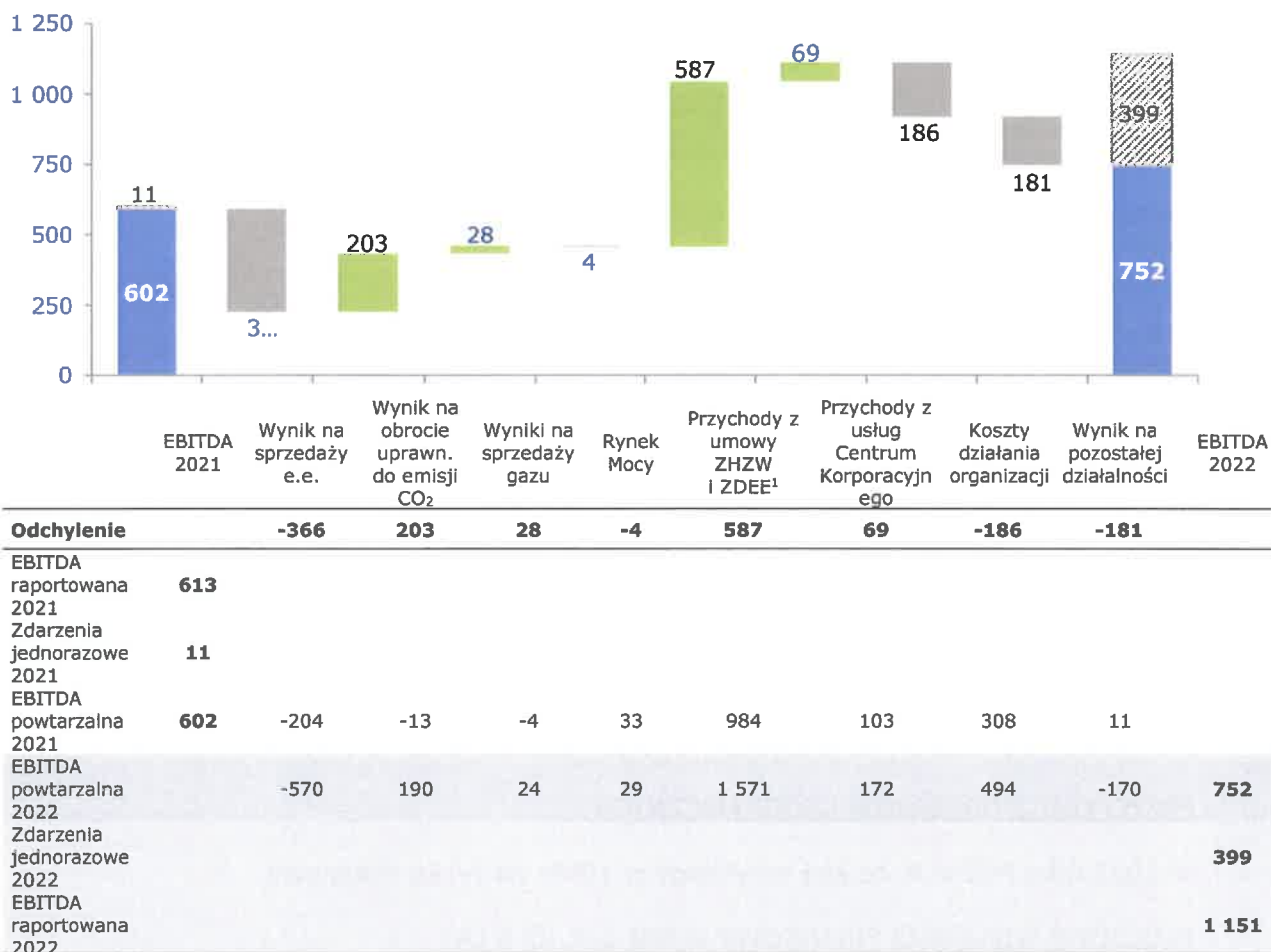
KLUCZOWE WIELKOŚCI FINANSOWE W PGE S.A. ZA 5 LAT

Tabela: Dane dotyczące kluczowych wielkości finansowych w PGE S.A. (mln PLN).

w mln PLN	2022	2021	zmiana %	2020	2019	2018
Przychody ze sprzedaży	35 922	35 917	0%	27 541	15 146	11 450
EBIT raportowany	1 139	601	90%	712	779	509
EBITDA raportowana	1 151	613	88%	724	791	522
EBITDA powtarzalna	752	602	25%	745	687	522
Zdarzenia jednorazowe ¹	399	11	3 527%	-21	104	-
Zysk/Strata netto	3 097	1 734	79%	1 744	-1 259	-203
Zadłużenie netto	-10 906	-5 337	-	-397	4 769	6 373
Zadłużenie netto /LTM EBITDA raportowana	-9,48	-8,71	-	-0,55	6,03	12,21
Zadłużenie netto /LTM EBITDA powtarzalna	-14,50	-8,87	-	-0,53	6,94	12,21
Kapitał obrotowy	17 253	11 517	50%	8 985	5 814	-788
Nakłady inwestycyjne	6	2	200%	4	6	2

¹Zdarzenia jednorazowe na poziomie EBITDA.

Wykres: Główne czynniki kształtujące wynik EBITDA (mln PLN).



Odwrócenie wpływu sumy zdarzeń jednorazowych powiększającej wynik raportowany.

¹ZDEE – Zabezpieczenie Dostaw Energii Elektrycznej.

Kluczowymi czynnikami wpływającymi na wyniki PGE S.A. r/r były:

- **Niższy wynik na sprzedaży energii elektrycznej** jest efektem niższej marży jednostkowej realizowanej na obrocie energią elektryczną o 9,0 PLN/MWh. Wynika to ze wzrostu cen energii elektrycznej w 2022 roku, gdzie średnia cena kontraktu bazowego na RDN wzrosła dwukrotnie w stosunku do 2021 roku. Konieczność bilansowania przez PGE S.A. zapotrzebowania dostaw energii elektrycznej na potrzeby obrotu detalicznego na RDN, przy takim dużym wzroście ceny r/r spowodowało obniżenie wyniku.
- **Na wyższy wynik na obrocie uprawnieniami do emisji CO₂** wpływ miała głównie marża w wysokości 152 mln PLN naliczana w transakcjach ze spółkami GK PGE obowiązująca od stycznia 2022 roku oraz wycena transakcji terminowych forward.
- **Wyższy wynik na obrocie gazem** jest efektem wyższej jednostkowej marży na sprzedaży gazu o 8 PLN/MWh, co jest głównie wynikiem wzrostu cen gazu na rynku oraz bardzo dużych wahań cen spotowych w trakcie dziennych notowań na giełdzie.
- **Spadek przychodów z Rynku Mocy**, wynika głównie z występujących w 2021 roku przychodów z tyt. zwrotu kosztów zarządzającego za 2020 rok.
 - **Wzrost przychodów od spółek z GK PGE** z tytułu usług ZHZW oraz ZDEE wynika głównie z wyższej wartości energii elektrycznej objętej zarządzaniem w imieniu spółek GK PGE. Wzrost wartości energii elektrycznej wynika z wyższej

ceny energii elektrycznej o 214 PLN/MWh, przy niższym wolumenie zarządzanej energii elektrycznej o 12,6 TWh.

- **Wzrost przychodów ze świadczenia usług Centrum Korporacyjnego** jest wynikiem wzrostu przychodów z umów licencyjnych oraz umów wsparcia. Na wyższe przychody z umów licencyjnych wpływ miały wyższe przychody spółek GK PGE. Największy wpływ na wyższe przychody z umów wsparcia miały wyższe przychody z obszaru audytu, co jest wynikiem centralizacji ww. obszaru od października 2021 roku.
- Na **wzrost kosztów działania organizacji** największy wpływ ma odpis w 2022 roku na Fundusz Wpłaty Różnicy Ceny w wysokości 88 mln PLN, wyższe koszty osobowe, na skutek wzrostu zatrudnienia (m.in. centralizacja obszaru audytu) oraz wyższe koszty działań sponsoringowych i reklamowych.
- Na **niższy wynik na pozostałej działalności** – wpływ miały odpisy aktualizujące należności (utworzenie odpisu w 2022 roku na należności Enesta sp. z o.o. w wysokości 154 mln PLN, i rozwiązanie w 2021 roku odpisu na należności spółki Green S.A.) oraz wyższa kwota darowizny przekazanej do Fundacji PGE.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Tabela: Działalność finansowa (mln PLN).

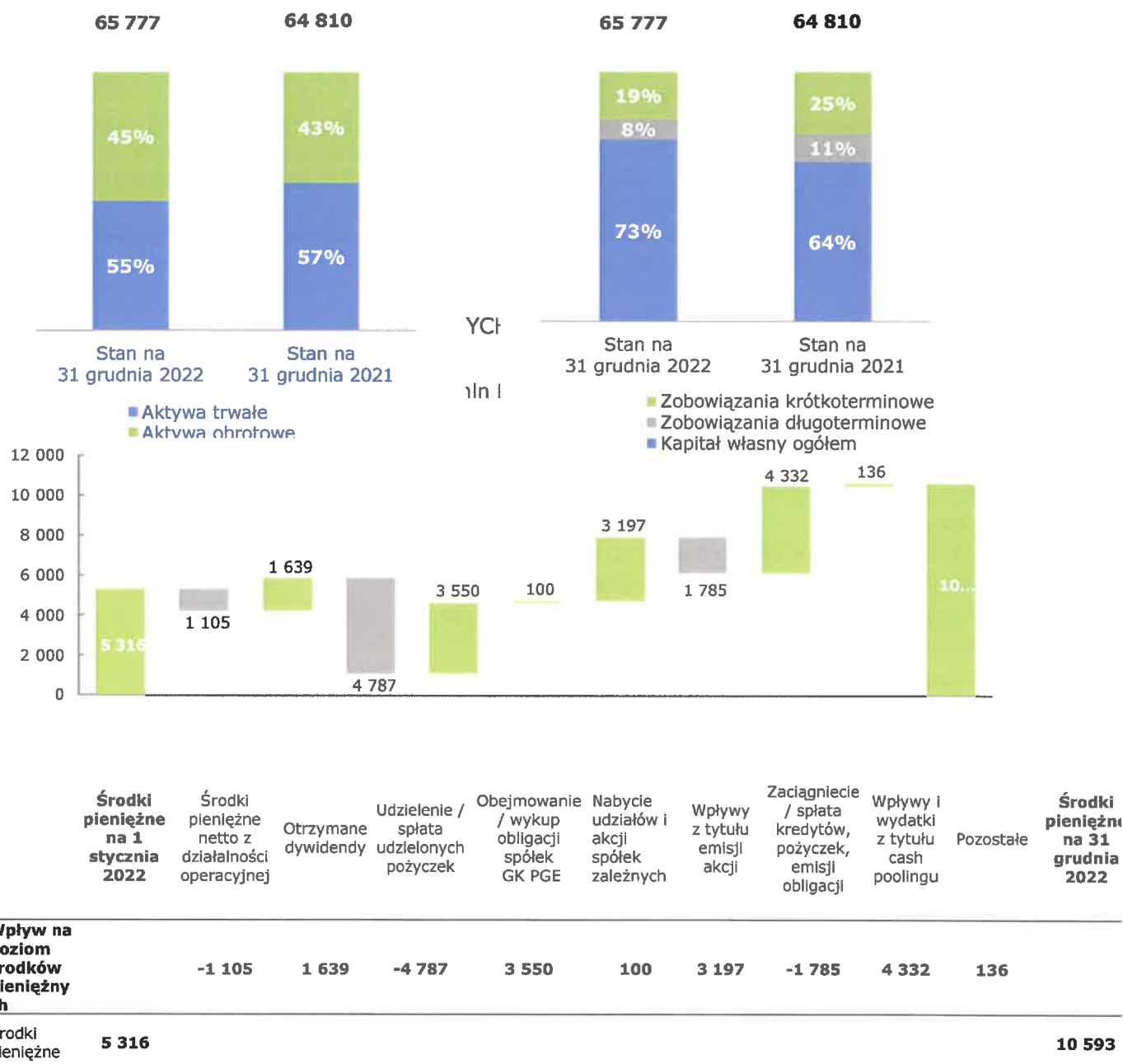
Przychody/koszty finansowe	2022	2021	zmiana %
Dywidendy ze spółek z GK PGE	1 639	1 252	31%
Odsetki	663	141	370%
Zysk/(Strata) na zbyciu inwestycji	35	-36	-
Aktualizacja wartości instrumentów finansowych	3	-33	-
Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	-17	-7	-
Różnice kursowe	-31	-4	-
Pozostałe	-1	-	-
Wynik na działalności finansowej	2 291	1 313	74%

Kluczowymi czynnikami wpływającymi na wyniki finansowe PGE S.A. r/r były:

- **Wzrost przychodów z tytułu dywidend** wynika głównie z wyższych przychodów z dywidendy od spółek PGE Dystrybucja o 354 mln PLN oraz PGE Energia Odnawialna o 284 mln PLN, przy niższych przychodach od spółki PGE Energia Ciepła o 251 mln PLN,
- **Wzrost odsetek** wynika ze wzrostu udzielonych pożyczek spółkom GK PGE oraz wzrostu oprocentowania,
- **Zysk /strata ze zbycia inwestycji**: w 2022 roku najistotniejszą pozycją był zysk osiągnięty ze sprzedaży udziałów spółek świadczących usługi na rzecz PGE GiEK S.A. w wysokości 30 mln PLN, a w 2021 roku strata wynikała głównie ze sprzedaży spółki PGE EJ1 sp. z o.o. (poniesiona strata z tej transakcji wyniosła 39 mln PLN),
- **Aktualizacja wartości instrumentów finansowych**: odchylenie wynika głównie z wyceny transakcji terminowych zabezpieczających kurs walutowy i stopę procentową CCIRS w 2021 roku w wysokości (-) 31 mln PLN,
- **Zmiana odpisów aktualizujących wartość finansowego majątku trwałego** – w 2022 roku został utworzony odpis na PGE Nowa Energia sp. z o.o. w likwidacji w wysokości 17 mln PLN, w 2021 roku został utworzony odpis na spółki GK PGE w wysokości 28 mln PLN oraz częściowo odwrócony odpis na udziały w spółce Elbest sp. z o.o.,
- **Wzrost różnic kursowych** wynika głównie z transakcji zakupu uprawnień do emisji CO₂.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wykres: Struktura Aktywów oraz Kapitałów i Zobowiązań (mln PLN).

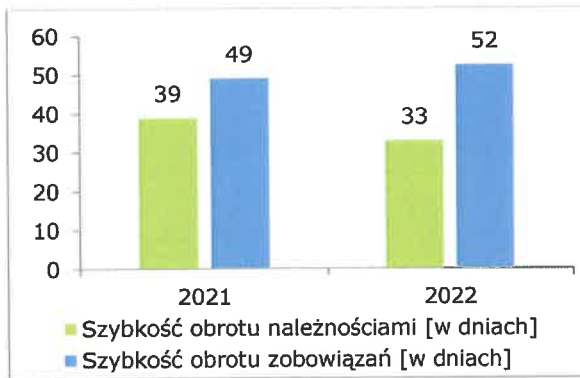
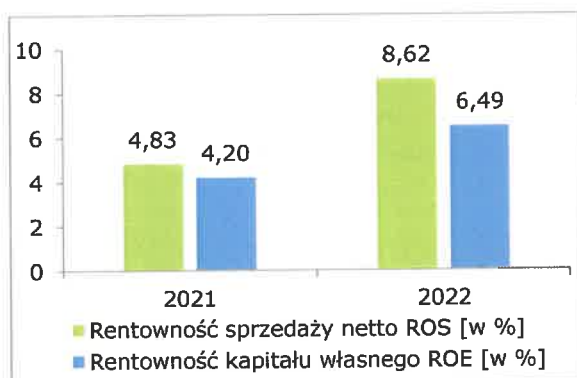


ZADŁUŻENIE NETTO PGE S.A. I PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Tabela: Zadłużenie netto Spółki wg stanu na 31 grudnia 2022 i 2021 roku.

młn PLN	Stan na 31 grudnia 2022	Stan na 31 grudnia 2021
Środki pieniężne w banku i kasie	559	3 858
Lokaty typu overnight	764	-
Lokaty krótkoterminowe	8 574	1 100
Środki na rachunkach VAT	696	358
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 593	5 316
Krótkoterminowe pożyczki i papiery dłużne (GK PGE)	12 747	9 820
Pożyczki i należności – cash pooling	348	449
Środki pieniężne w dyspozycji Spółki	23 688	15 585
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 920	1 812
Obligacje krótkoterminowe (odsetki)	13	5
Zobowiązania krótkoterminowe – cash pooling	5 614	1 346
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe krótkoterminowe)	24	20
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 812	5 666
Wyemitowane obligacje długoterminowe	1 399	1 399
Zadłużenie finansowe brutto (krótco- i długoterminowe)	12 782	10 248
Zadłużenie finansowe netto	-10 906	-5 337

Wykres: Podstawowe wskaźniki finansowe.



Kluczowe wyniki operacyjne PGE S.A.

Tabela: Zestawienie sprzedaży energii elektrycznej (TWh).

Wolumen sprzedaży	IV kw. 2022	IV kw. 2021	Zmiana %	2022	2021	Zmiana %
Sprzedaż energii elektrycznej do GK PGE	10,79	11,28	-4%	39,94	42,02	-5%
Sprzedaż energii elektrycznej na rynku giełdowym i w transakcjach bilateralnych poza GK PGE	0,05	0,46	-89%	0,77	1,57	-51%
Sprzedaż w ramach GB i RB	0,46	0,32	44%	1,64	1,39	18%
Ogółem sprzedaż energii elektrycznej	11,30	12,06	-6%	42,35	44,98	-6%

PGE S.A. pełni funkcję centrum kompetencyjnego handlu hurtowego dla GK PGE. Spadek wolumenu sprzedanej energii elektrycznej w 2022 roku r/r do spółek Grupy Kapitałowej PGE jest głównie efektem spadku wolumenu z PGE Obrót S.A. na potrzeby zabezpieczenia klientów detalicznych w dostawy energii elektrycznej. Spadek sprzedaży energii

elektrycznej do klientów detalicznych jest głównie wynikiem obniżenia poziomu sprzedaży do dużych klientów z segmentu profesjonalnego oraz klientów taryfowych. Spadek wolumenu sprzedanej energii elektrycznej do podmiotów spoza Grupy Kapitałowej PGE jest efektem spadku obrotu na TGE.

Tabela: Zestawienie sprzedaży energii elektrycznej (TWh) za okres 5 lat.

Wolumen sprzedaży	2022	2021	2020	2019	2018
Sprzedaż energii elektrycznej do GK PGE	39,94	42,02	51,75	46,24	44,92
Sprzedaż energii elektrycznej na rynku giełdowym i w transakcjach bilateralnych poza GK PGE	0,77	1,57	4,07	2,60	2,70
Sprzedaż w ramach GB i RB	1,64	1,39	1,26	1,42	1,27
Ogółem sprzedaż energii elektrycznej	42,35	44,98	57,08	50,26	48,89

Tabela: Wolumen sprzedaży gazu ziemnego [TWh].

Wolumen sprzedaży	IV kw. 2022	IV kw. 2021	Zmiana %	2022	2021	Zmiana %
Sprzedaż gazu do GK PGE	1,15	0,82	40%	2,86	3,09	-7%
Sprzedaż gazu poza GK PGE	0,35	0,23	52%	0,71	0,79	-10%
Ogółem sprzedaż gazu	1,50	1,05	43%	3,57	3,88	-8%

Niższy wolumen sprzedaży gazu ziemnego r/r jest głównie efektem niższego wolumenu sprzedanego gazu do podmiotów z GK PGE na potrzeby zabezpieczenia klientów detalicznych oraz podmiotów zewnętrznych spoza GK PGE i na TGE.

Tabela: Wolumen sprzedaży gazu ziemnego [TWh] za okres 5 lat.

Wolumen sprzedaży	2022	2021	2020	2019	2018
Sprzedaż gazu do GK PGE	2,86	3,09	3,21	2,31	2,99
Sprzedaż gazu poza GK PGE	0,71	0,79	0,60	2,58	2,68
Ogółem sprzedaż gazu	3,57	3,88	3,81	4,89	5,67

3d) Polityka sponsoringowa.

Dokumentem regulującym działalność sponsoringową jest „Procedura Ogólna Zasady Prowadzenia Działalności Sponsoringowej w PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. i w innych spółkach Grupy Kapitałowej PGE”, która obowiązuje od 21 kwietnia 2021 roku. W roku 2021 r. w GK PGE uporządkowano politykę sponsoringową poprzez przyjęcie Strategii Sponsoringu w GK PGE. Strategia wyodrębnia programy sponsoringowe, w ramach których w najbliższych latach będą realizowane poszczególne działania w obszarze sponsoringu kultury, sportu oraz wydarzeń branżowych.

W ramach Strategii Sponsoringu wyodrębniono programy sponsoringowe: MOCna Liga PGE (sponsoring PGE Narodowego oraz profesjonalnych klubów sportowych i lig), MOC e-mocji (inicjatywy esportowe), Sportowa Zima z PGE (wspieranie łyżwiarstwa), MOC Wiatru i Wody (żeglarstwo), PGE Junior (akademie sportowe dzieci i młodzieży), PGE Kulturalna Grupa Energetyczna (kultura wysoka, w tym filharmonie), PGE Dumni z Historii (wspieranie projektów krzewiących pamięć historyczną, np. Muzeum Powstania Warszawskiego, Muzeum Dzieci Polskich - Ofiar Totalitaryzmu), PGE Prowadzimy w Zielonej Zmianie (kongresy i wydarzenia branżowe poświęcone branży energetycznej).

W 2022 r. działania sponsoringowe PGE S.A. podobnie jak w latach ubiegłych koncentrowały się na wspieraniu sportu (profesjonalnego jak i amatorskiego dzieci i młodzieży) oraz kultury.

PGE S.A. rozwijała projekty sponsoringowe z Polskim Związkiem Żeglarskim, Polskim Związkiem Kajakowym oraz Polskim Związkiem Pływackim, które wspierają inicjatywy związane z energią odnawialną (wiatr i woda) oraz postawami proekologicznymi.

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w roku 2022 wspierała kilka istotnych obszarów działania Polskiego Związku Żeglarskiego. Pierwszym obszarem było wsparcie kadry narodowej PZZ, spośród której wyłoniono grupę Ambasadorów PGE Sailing Team Poland. Ambasadorzy reprezentowali Polskę na regatach na całym świecie, zdobywając medale w mistrzostwach świata, Europy, w regatach Pucharu Świata, ale też angażowali się w promocję morskiej energetyki wiatrowej i inwestycji Grupy PGE w tym sektorze. Współpraca obejmowała także Ogólnopolski Program Edukacji Żeglarskiej PolSailing. To największy w Polsce, kompleksowy program wsparcia i popularyzacji żeglarstwa realizowany przez Polski Związek Żeglarski we współpracy z okręgowymi związkami żeglarskimi i klubami sportowymi oraz przy udziale środków Ministerstwa Sportu i Turystyki. W ramach wsparcia PZZ zorganizowano także wirtualne regaty (e-sailing) oraz festiwal żeglarski Gdynia Sailing Days.

W listopadzie 2022 roku PGE S.A. nawiązała współpracę Polskim Związkiem Pływackim. Współpraca objęła m.in. sponsoring kadry narodowej startującej w mistrzostwach świata, mistrzostwach Europy i innych międzynarodowych imprezach oraz wsparcie dla najważniejszych imprez w Polsce organizowanych przez Polski Związek Pływacki.

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. została także sponsorem głównym Polskiego Związku Kajakowego. Współpraca objęła wydarzenia takiej rangi jak: mistrzostwa świata, mistrzostwa Europy i puchary świata z udziałem Kadry Narodowej – Reprezentacji Polski. Bardzo ważnym obszarem współpracy pomiędzy PGE S.A. a PZKaj była także popularyzacja kajakarstwa turystycznego i amatorskiego w Polsce.

Kontynuowano także współpracę z PGE Ekstraligą – największą żużlową ligą świata oraz klubami sportowymi: PGE Skra Bełchatów, PGE FKS Stalą Mielec oraz PGE Spójnią Stargard. W ramach programu sponsoringowego MOCna Liga PGE w 2022 roku nawiązano również współpracę z siatkarskim klubem Developres Rzeszów, czyli aktualnym zespołem Wicemistrzyń Polski w siatkówce kobiet. Przedłużona na kolejne 3 lata została umowa z Polską Ligą Esportową dotycząca praw tytułarnych do Dywizji Mistrzowskiej PLE (PGE Dywizja Mistrzowska PLE).

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w 2022 r. została największym sponsorem polskiego łyżwiarstwa jako Partner Główny Polskiego Związku Łyżwiarstwa Figurowego i Polskiego Związku Łyżwiarstwa Szybkiego. W 2022 roku w ramach współpracy PGE z Polskim Związkiem Łyżwiarstwa Figurowego odbyło się 14 wydarzeń sportowych, a logo PGE towarzyszyło łyżwiarskiej reprezentacji narodowej podczas 10 zawodów krajowych i 29 międzynarodowych współorganizowanych przez PZŁF. W ramach upowszechniania łyżwiarstwa, nieprzerwanie od 2018 roku razem z Polskim Związkiem Łyżwiarstwa Figurowego spółki z GK PGE realizują projekt „Chodź na Łyżwy”. W 2022 roku w ramach projektu zorganizowano 9 dni otwartych w kilku miastach Polski.

Zrealizowano także projekt „Zimowy PGE Narodowy w Trasie”. Ten najbardziej rozpoznawalny zimowy tour po polskich lodowiskach gościł 400 tys. osób w 10 miastach. PGE S.A. w 2022 r. wspierała sportowy rozwój dzieci i młodzieży poprzez program PGE Junior - sponsoring dziecięcych klubów sportowych, głównie w regionach, w których

PGE S.A. prowadzi działalność biznesową. W 2022 roku w ramach projektu wspierano 22 kluby amatorskie w różnych dyscyplinach.

W 2022 roku Grupa PGE wsparła 16 filharmonii w całej Polsce (do grona dotychczas sponsorowanych filharmonii dołączyła Filharmonia Dolnośląska w Jeleniej Górze) i jest jednym z najbardziej rozpoznawalnych mecenasów kultury w kraju.

PGE wsparła nowe instytucje kultury, takie jak: Muzeum Narodowe w Lublinie (jako mecenas Muzeum) oraz Muzeum Narodowe w Krakowie, gdzie PGE została mecenasem Galerii XX i XXI wieku. Dzięki wsparciu PGE zorganizowano m.in. wystawę prac Tamary Łempickiej. W 2022 roku PGE kontynuowała współpracę z Muzeum Narodowym w Warszawie jako Mecenas Galerii Sztuki XIX wieku. Dodatkowo wsparła obchody 160-lecia Muzeum jako Partner Jubileuszu. Wsparcie jubileuszu zaowocowało wieloma znakomitymi wystawami prac, m.in. Chagalla czy Witkacego oraz organizacją wystawy: „Przesilenie. Malarstwo Północy 1880–1910”.

Jako mecenas Nowego Skarbcza Koronnego na Wawelu PGE wsparła jedną z najważniejszych wystaw stałych 2022 roku prezentujących najcenniejsze polskie pamiątki historyczne. PGE jest również mecenasem edukacji i projektów społecznych Zamku Królewskiego na Wawelu.

W 2022 roku PGE zrealizowała kampanię „Zapraszamy wszystkich do bywania”, która zachęca i inspirowa do uczestniczenia i korzystania z kultury. Kampania jest również wyrazem podejścia PGE do mecenatu kultury - Grupa chce uczestniczyć w nim w sposób aktywny i angażujący.

Suma wydatków na sponsoring w 2022 r. w PGE S.A. wyniosła 54 782 845,25 zł w tym:

- Sponsoring kultury: 6 411 250,00 zł;
- Sponsoring sportu: 44 479 244,20 zł;
- Konferencje i kongresy: 3 852 451,05 zł;
- Pozostałe 39 900,00 zł.

Racjonalność prowadzonej polityki sponsoringowej zgodnie z „Procedurą Ogólną - Zasady prowadzenia Działalności Sponsoringowej w PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. i innych Spółkach Grupy Kapitałowej PGE” jest corocznie oceniana badaniem efektywności działań sponsoringowych przez niezależnego zewnętrznego audytora. Ocena prowadzonych działań zawiera się w corocznym raporcie przedkładanym Zarządowi PGE S.A. oraz Radzie Nadzorczej PGE S.A. Efektem pozytywnej oceny prowadzenia polityki sponsoringowej są coroczne uchwały Zarządu PGE S.A. akceptujące raporty oraz przyjmowanie informacji o wynikach badania przez Radę Nadzorczą PGE S.A.

Rada Nadzorcza uznaje prowadzoną przez PGE S.A. politykę sponsoringową za racjonalną.

3e) Działalność charytatywna i społeczna.

Główne obszary zaangażowania społecznego PGE zostały zdefiniowane w „Procedurze ogólnej zarządzania działaniami w zakresie zaangażowania społecznego (CCI) w Grupie PGE”, a także w „Procedurze ogólnej planowania i realizacji darowizn w Grupie Kapitałowej PGE”. Podejście Grupy PGE do budowania relacji z interesariuszami zostało również zdefiniowane w strategii Grupy PGE oraz w Kodeksie etyki Grupy Kapitałowej.

Grupa PGE aktywnie włącza się w realizację wszystkich 17 Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ, a w swojej strategii wskazała cztery z nich, których realizację wspiera w sposób szczególny. Są to: Cel 7. - czysta i dostępna energia, Cel 11. - zrównoważone

miasta i społeczności, Cel 12. – odpowiedzialna konsumpcja i produkcja oraz Cel 13. – działania w dziedzinie klimatu. Działalność charytatywna i społeczna Grupy PGE wypełnia założenia Celu 11.

Istotnym elementem społecznej odpowiedzialności biznesu Grupy PGE jest Fundacja PGE. Profil działalności Fundacji wynika ze strategii Grupy PGE, strategii komunikacji korporacyjnej i marketingu oraz strategii marki. Fundacja wspiera działania o charakterze historycznym, edukacyjnym, środowiskowym i społecznym. Swoją misję realizuje poprzez projekty własne i partnerskie. Udziela darowizn na cele charytatywne, projekty z zakresu pielęgnowania pamięci historycznej i tożsamości narodowej, projekty z zakresu edukacji, oświaty, wychowania i sportu. Wspiera także projekty dotyczące ochrony i promocji zdrowia, projekty związane z działaniami na rzecz ochrony środowiska naturalnego i ekologii oraz wiele innych. W 2022 roku do Fundacji PGE wpłynęło blisko 1 300 wniosków o darowiznę. Fundacja przekazała prawie 700 darowizn na łączną kwotę ponad 15,7 mln złotych.

W 2022 r., od pierwszego dnia agresji Rosji na Ukrainę, Grupa PGE realizowała działania mające na celu pomoc uchodźcom, wspierała organizacje i instytucje dające im schronienie oraz pomaga w skompletowaniu transportów humanitarnych wysyłanych do ukraińskich miast. Spółki Grupy PGE wsparły także ukraiński sektor energetyczny oraz wysłały pomoc dla ukraińskich żołnierzy na tereny objęte największymi działaniami wojennymi.

Spółki z Grupy PGE za pośrednictwem Fundacji PGE przekazały ponad 1,5 mln złotych w darowiznach finansowych. Darowizny zostały przekazane do oddziałów Caritas na terenie całej Polski. Środki zostały spożytkowane m.in. na pomoc doraźną, zabezpieczenie potrzeb lokalowych, pomoc medyczną i pomoc psychologiczną dla dzieci. Wsparcie otrzymały również stowarzyszenia i organizacje, które organizują i wysyłają w głąb walczącej Ukrainy transporty humanitarne. Dzięki tej pomocy do miast objętych działaniami wojennymi wysłano ponad 50 ton środków opatrunkowych, lekarstw, żywności i innych najpotrzebniejszych artykułów.

Fundacja PGE przekazała również ponad 1500 misiów terapeutycznych dzieciom z rodzin ukraińskich przekraczających granicę z Polską oraz dzieciom z ukraińskich sierocińców przebywających w ośrodkach na terytorium RP. Zabawki zostały wysłane do ośrodków dla uchodźców prowadzonych przez Caritas, urzędy gmin i miast, a także do miejskich ośrodków pomocy rodzinom, które pomagają uchodźcom odnaleźć spokojny dom w Polsce.

Na specjalny wniosek gminy Ustrzyki Dolne, PGE Dystrybucja S.A. wybudowała tymczasową linię niskiego napięcia, zasilającą w energię elektryczną namioty na przejściu granicznym w Krościenku, w których znajdują się punkty z pomocą medyczną, posiłkami i pomieszczenia do odpoczynku dla uchodźców.

Spółki z GK PGE kierowały również wsparcie do ukraińskiego sektora energetycznego, który wciąż stoi przed problemem utrzymania ciągłości produkcji i dostaw energii na terenach najbardziej dotkniętych działaniami wojennymi. PGE Dystrybucja S.A. przekazała wschodniemu sąsiadowi, materiały niezbędne do odtworzenia zniszczonej infrastruktury i zachowania ciągłości dostaw energii. Sprzęt został przekazany energetykom z Ukrainy za pośrednictwem Rządowej Agencji Rezerw Strategicznych.

Spółki z Grupy PGE wsparły zakup trzech w pełni wyposażonych namiotów pneumatycznych, które powiększyły bazę noclegową dla uchodźców ze wschodniej Ukrainy przybywających do Lwowa i Truskawca, blisko granicy z Polską. Namioty są w pełni wyposażone w wysokiej jakości sprzęt, w tym agregaty, oświetlenie, klimatyzację i nagrzewnice. Zakup i transport namiotów do Lwowa oraz Truskawca zorganizowało Polskie Towarzystwo Walki z Kalalectwem oddział w Przemyślu, które od początku rosyjskiej

agresji realizuje transporty humanitarne za naszą wschodnią granicę. Sprzęt został zamówiony i zakupiony we współpracy z Państwową Strażą Pożarną w Przemyśle by jak najlepiej spełniał potrzeby uchodźców.

PGE Dystrybucja S.A. udostępniła miejsca noclegowe w swoim Ośrodku Szkoleniowo-Wypoczynkowym „Energetyk” w Nałęczowie, w którym schronienie znalazło 120 członków rodzin ukraińskich energetyków uciekających przed rosyjską agresją na Ukrainę. Mieli oni zapewnione wyżywienie, opiekę oraz środki higieniczne i wszelkie potrzebne artykuły. Kilkanaście osób, po otrzymaniu pomocy wyruszyło w dalszą drogę do swoich bliskich. W bieżącą pomoc mieszkającym w ośrodku rodzinom zaangażowali się także pracownicy spółek z GK PGE przekazując najpotrzebniejsze rzeczy, w tym odzież, środki higieniczne, pieluszki i żywność dla niemowląt.

Pracownicy spółek z Grupy PGE od pierwszego dnia agresji Rosji na Ukrainę angażują się w akcję pomocy uchodźcom. Zebrali i przekazali do blisko 100 ośrodków dla uchodźców i kilkuset rodzin ukraińskich mieszkających w prywatnych kwaterach ponad 6 ton najpotrzebniejszych artykułów, w tym żywność, środki higieniczne, lekarstwa, koce. W paczkach przekazanych do ośrodków, gdzie przebywają dzieci z domów dziecka znalazła się również odzież, zabawki i gry edukacyjne, a także kilkaset kompletnych wyprawek szkolnych dla dzieci, które rozpoczynają naukę w polskich szkołach.

W pomoc uchodźcom zaangażowanych było ponad 500 wolontariuszy spółek z GK PGE. Od pierwszego dnia ataku Rosji na Ukrainę, na terenach przygranicznych pracowało nawet do 50 wolontariuszy dziennie, którzy pomagali przyjąć uchodźców w Polsce i rozlokować ich w domach i ośrodkach.

Ponadto Grupa PGE od lat włącza się i inicjuje działania pro środowiskowe. „Lasy pełne energii” to program Grupy PGE, który od 23 lat realizuje ten sam cel - odbudowę drzewostanu w polskich lasach oraz poprawę jakości powietrza i stanu wód gruntowych. Do tej pory sadzenie drzew odbywało się na terenach wskazanych i przygotowanych przez leśników z Regionalnych Dyrekcji Lasów Państwowych. W 2020 roku PGE S.A. rozszerzyła formułę projektu „Lasy pełne energii” i rozpoczęła współpracę z instytucjami zaangażowanymi w ochronę przyrody. PGE S.A. nawiązała współpracę z Biebrzańskim Parkiem Narodowym, Świętokrzyskim Parkiem Narodowym, Roztoczańskim Parkiem Narodowym, Kampinoskim Parkiem Narodowym, Słowińskim Parkiem Narodowym i Wigierskim Parkiem Narodowym, realizując projekty z zakresu czynnej ochrony przyrody, projekty edukacyjne, naukowo-badawcze oraz infrastrukturalne.

W 2022 roku PGE S.A. kontynuowała współpracę z Ligą Ochrony Przyrody w ramach partnerstwa strategicznego. Zrealizowane zostały projekty środowiskowe, edukacyjne i ekologiczne oraz konferencja popularnonaukowa pn. „Ochrona ptaków na terenach zurbanizowanych”.

Grupa PGE wspiera lokalne działania, mające na celu pomoc społeczną, w tym pomoc osobom i rodzinom, które znalazły się w trudnej sytuacji życiowej. Wsparcie to odbywa się poprzez program wolontariatu pracowniczego.

Rada Nadzorcza uznaje prowadzoną przez PGE S.A. politykę charytatywną i społeczną za racjonalną.

3f) Polityka wynagrodzeń.

Grupa Kapitałowa PGE jest jednym z największych pracodawców w Polsce, dającym stabilne zatrudnienie blisko 40 tys. osobom w ponad 200 lokalizacjach w całej Polsce.

Dnia 9 września 2016 roku weszła w życie ustawa z 9 czerwca 2016 roku o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami – tzw. nowa ustawa kominowa. Nowa ustawa kominowa reguluje m.in. sposób określania zasad kształtowania wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej w spółkach z udziałem Skarbu Państwa (czyli również PGE), w tym w szczególności określa, w jaki sposób jest ustalane i przyznawane wynagrodzenie członkom zarządu i rady nadzorczej (zasady kształtowania wynagrodzeń zarządu i rady nadzorczej uchwała walne zgromadzenie, a rada nadzorcza podejmuje na tej podstawie uchwały o konkretnych warunkach wynagradzania członków zarządu). Ustawa określa także wybrane postanowienia umów o świadczenie usług zarządzania zawieranych z członkami zarządu.

W dniu 14 grudnia 2016 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, zwołane na wniosek Ministra Energii reprezentującego akcjonariusza Skarb Państwa, podjęło uchwałę nr 4 w sprawie kształtowania zasad wynagrodzeń członków Zarządu PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A., zmienioną następnie uchwałą nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2017 roku oraz uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 grudnia 2019 roku Zasady te zostały zmienione uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.” z dnia 7 marca 2022 roku w sprawie kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu. Zgodnie z przedmiotowymi uchwałami wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej, stanowiącej wynagrodzenie miesięczne podstawowe oraz części zmiennej, stanowiącej wynagrodzenie uzupełniające za rok obrotowy Spółki, uzależnionej od realizacji celów zarządczych. W 2022 roku Rada Nadzorcza ustaliła cele Zarządcze oraz wskaźniki określające ich wykonanie.

Zgodnie z ustawą z dnia 16 października 2019 roku o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw z 26 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 9 w przedmiocie przyjęcia „Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.”, która została zmieniona uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2022 r. w związku z przyjęciem uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.” z dnia 7 marca 2022 roku w sprawie kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu. Przyjęta Polityka Wynagradzania kontynuuje rozwiązania przyjęte w uchwale nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2017 roku oraz uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 grudnia 2019 roku oraz uchwale nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.” z dnia 7 marca 2022 roku zakładające podział wynagrodzenia członków Zarządu na część stałą, stanowiącą wynagrodzenie miesięczne podstawowe oraz część zmienną uzależnioną od realizacji celów zarządczych za dany rok oraz dodatkowe świadczenia pieniężne lub niepieniężne.

Pakiet wynagrodzeń dla pracowników i dyrektorów w PGE S.A. składa się z części stałej (obejmującej wynagrodzenie zasadnicze), części zmiennej (obejmującej premie: roczną dla dyrektorów, kwartalną dla pozostałych pracowników oraz Nagrody Rocznej uzależnionej od realizacji celów Spółki, a także indywidualnych nagród uznaniowych za wybitne osiągnięcia). Od 2014 roku PGE S.A. korzysta z rynkowych danych płacowych w celu monitorowania konkurencyjności oferowanych pakietów wynagrodzenia. Premia roczna dla dyrektorów oraz premia kwartalna dla pracowników uzależniona jest od poziomu realizacji celów indywidualnych (zarządzanie przez cele). Ponadto PGE S.A. zapewnia pracownikom

bogaty system świadczeń pozapłacowych, takich jak opieka medyczna, Pracowniczy Program Emerytalny, dofinansowanie do posiłków, ekwiwalent za energię elektryczną, program dopłat lub refundacji szkoleń. Pracownicy PGE S.A. są także beneficjentami świadczeń z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

3g) Czynniki istotne dla rozwoju.

	Główne kierunki zmian	Potencjalny wpływ na GK PGE
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE - ŚWIAT	• W następstwie kryzysu energetycznego wystąpił znaczny wzrost cen paliw i energii, co przełożyło się na bardzo wysokie poziomy inflacji, które w krajach rozwiniętych obserwowano ostatni raz w latach 80-tych XX wieku. • W trakcie roku 2022 odczyty wskaźników cen w Strefie Euro i USA rosły z miesiąca na miesiąc, wyhamowując dopiero pod koniec roku. • Bardzo duży wzrost cen energii pośrednio wpłynął również na wzrost inflacji bazowej, co skłoniło banki centralne do szybkiej podwyżki stóp procentowych. • Rekordowe ceny paliw i energii elektrycznej w znaczący sposób zaczęły oddziaływać na pogorszenie koniunktury i wyhamowanie tempa wzrostu PKB, a także spadek zapotrzebowania na energię elektryczną w drugiej połowie roku. Wystąpiła także znaczna destrukcja popytu na rynku gazu. • Zanotowano istotne pogorszenie wskaźników wyprzedzających koniunkturę praktycznie we wszystkich największych gospodarkach świata. Wskaźnik PMI w Strefie Euro spadł z 58,7 pkt. w styczniu 2022 roku do 47,1 pkt. w grudniu 2022 roku. Wskaźniki nastrojów konsumenckich również pozostają na poziomach sygnalizujących recesję. • Produkcja przemysłowa w Strefie Euro po silnym odbiciu w roku 2021, utrzymywała się na podobnym poziomie w roku 2022. Jednak wskaźniki wyprzedzające sugerują, że można spodziewać się spadku produkcji przemysłowej w najbliższych miesiącach. • Komisja Europejska przyjęła plan REPowerEU, który ma na celu uniezależnić Europę od rosyjskich paliw kopalnych i zakłada przekierowanie na ten cel części środków z pozostałych funduszy o wartości 225 mld EUR oraz pozyskanie 20 mld EUR z licytacji	• Pogorszenie koniunktury w Strefie Euro powinno pociągać za sobą również spadek produkcji przemysłowej w Polsce, co pozwala spodziewać się dalszego spadku zapotrzebowania na energię w KSE. • Wysokie ceny gazu w Europie powodują ograniczenie generacji w elektrociepłowniach gazowych. Natomiast wzrost cen rynkowych węgla w portach ARA przekłada się na zwiększenie kosztów produkcji z wykorzystaniem węgla importowanego. • Wzrosty cen na rynku surowców na świecie powodują zwiększenie kapitałochłonności inwestycji zarówno w aktywa konwencjonalne, jak i OZE. Ponadto globalny wzrost cen paliw kopalnych zwiększa popyt na technologie OZE, co również oddziałuje na wzrost kosztów inwestycyjnych. • Wysoki poziom inflacji bazowej przekłada się na konieczność utrzymania podwyższonych poziomów stóp procentowych przez dłuższy czas, co z kolei podnosi koszty finansowania.

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE - POLSKA	uprawnień do emisji CO₂ przesuniętych z przyszłych okresów. • Rok 2022 cechował się spadającą dynamiką wzrostu PKB. Stosunkowo stabilne tempo wzrostu gospodarczego w I kwartale 2022 roku związane było z akumulacją zapasów. Wraz z kolejnymi kwartałami zauważalne stało się zjawisko destrukcji popytu. Niepewność panująca na rynkach wpłynęła na sceptycyzm konsumentów oraz zahamowanie znacznej części inwestycji. • Średnioroczna inflacja w roku 2022 wyniosła 14,4%. Średnioroczny wskaźnik inflacji bazowej oscylował w okolicach 9,1%. Wzrost cen energii stanowił znaczącą, aczkolwiek nie jedyną, przyczynę kształtowania się wysokiego poziomu inflacji w roku 2022. • Stopa referencyjna Narodowego Banku Polskiego wzrosła w ciągu roku z poziomu 2,25% do 6,75%. • Agencje ratingowe podtrzymały wysoką ocenę wiarygodności kredytowej Polski. Podkreślono również, iż perspektywy na najbliższą przyszłość są stabilne. • Rentowność 10-cio letnich obligacji skarbowych wzrosła w ciągu roku z poziomu 3,5% w styczniu 2022 do wartości 6,5% w grudniu 2022 roku. • Rynkowy entuzjazm związany ze zniesieniem znacznej części restrykcji covidowych został stłumiony przez turbulencje wynikające z rozpoczęcia działań wojennych za wschodnią granicą Rzeczypospolitej Polskiej. • Przez większą część roku indeks PMI znajdował się na poziomach zwiastujących kryzys w sektorze wytwórczym. Na przestrzeni roku zauważalny był spadkowy trend tego miernika. • Zwiększenie liczby mieszkańców ze względu na migrację z terenu Ukrainy. • Prognozy KE zakładają w najbliższych latach wzrost PKB na poziomie 1% w 2023 roku i 2,6% w 2024 roku.	• Oczekiwane spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego powinno przełożyć się zmniejszenie zapotrzebowania na energię elektryczną. Presja cenowa (wysokie koszty pozyskania paliw energetycznych, uprawnień do emisji CO₂, opłat dystrybucyjnych) wpłynie na zmniejszenie zużycia energii zarówno w gospodarstwach domowych, jak i w przemyśle oraz usługach. Wysokie ceny energii mogą uderzyć w opłacalność branż energochłonnych. Można spodziewać się, iż wysokie ceny energii oraz dostępność programów wsparcia prawdopodobnie skłonią konsumentów do instalacji odnawialnych źródeł energii. • Szacuje się, iż pojawienie się znacznej liczby ludności z terenów Ukrainy zwiększyło zapotrzebowania na energię elektryczną w roku 2022. Zjawisko to powinno utrzymać się w roku 2023. • W dłuższej perspektywie niższy poziom zapotrzebowania oraz zmiany miksu energetycznego mogą przełożyć się na niższą cenę energii elektrycznej na rynku hurtowym, a zwłaszcza negatywnie wpłyną na ekonomikę wytwarzania energii z węgla. • Nie oczekuje się zmiany długoterminowego ratingu ryzyka kredytowego Polski w PLN i walutach obcych, co przy innych czynnikach niezmiennych, powinno pozostać neutralne dla kosztów finansowania programów inwestycyjnych. Można spodziewać się, iż obecne wartości inflacji oraz poziomy stóp procentowych w najbliższych latach wrócą
---	--	--

		do poziomów zakładanych przez cele Narodowego Banku Polskiego. Wzrost wskaźników cen robót budowlano-montażowych oraz presja kosztowa w segmencie budownictwa specjalistycznego mogą skutkować wyższymi nakładami na realizację zaplanowanego programu inwestycyjnego oraz wyższymi kosztami usług obcych. Strukturalny niedobór wykwalifikowanych pracowników może spowodować opóźnienia w realizacji zadań inwestycyjnych i remontowych.
TRENDY NA RYNKACH ENERGII ELEKTRYCZNEJ I PALIW	- W roku 2022 zapotrzebowanie na energię elektryczną w Polsce spadło r/r o 0,9 TWh, z 174,4 TWh do 173,5 TWh. - W III kwartale 2022 roku średnia cena gazu ziemnego na rynku SPOT wyniosła 951 PLN/MWh i była prawie trzy razy wyższa r/r. W IV kwartale 2022 roku ceny SPOT gazu ziemnego znacząco spadły – średnia wyniosła 471 PLN/MWh. - Ceny węgla w portach ARA wzrosły z ok. 25 PLN/GJ w styczniu 2022 roku do ok. 77 PLN/GJ w sierpniu 2022 roku. Na koniec roku ceny kształtowały się na poziomie ok. 30 PLN/GJ. - W listopadzie 2022 roku, podobnie jak w kilku poprzednich miesiącach, krajowy węgiel kamienny dla energetyki był droższy, niż rok wcześniej. Wartość Polskiego Indeksu Rynku Węgla Energetycznego (PSCMI-1) wyniosła 26 PLN/GJ. - Średnioważona cena BASE na Rynku Dnia Następnego wyniosła w 2022 roku 796 PLN/MWh, co oznacza wzrost o 395 PLN/MWh względem roku 2021. - Średnioważona cena kontraktu rocznego na 2023 rok wyniosła w całym 2022 roku 1 112 PLN/MWh i jest to wzrost o 727 PLN/MWh w stosunku do ceny z notowań kontraktu BASE_Y-22 w roku 2021. - Ceny CO₂ dalej utrzymują się na wysokim poziomie. Średnia cena w 2022 roku to ok. 81 EUR/tonę. - Ceny gazu i energii elektrycznej osiągnęły w 2022 roku najwyższy poziom w historii. Ceny zaczęły rosnąć	- W 2022 roku nastąpił wzrost produkcji energii z węgla kamiennego w Europie ze względu na wzrost cen gazu na rynkach europejskich. Przełożyło się to na wzrost cen węgla zarówno na rynku europejskim, jak i polskim. W krótkim terminie może wystąpić ryzyko niższej dostępności krajowego węgla na potrzeby źródeł wytwórczych Grupy PGE. Jednak oczekiwany w najbliższym czasie dynamiczny wzrost mocy zainstalowanej OZE oraz ustabilizowanie się sytuacji na światowych rynkach paliw i co za tym idzie cen energii na rynkach ościennych powinno wywierać presję na ograniczenie generacji z jednostek węglowych. - Problemy z dostępnością węgla dla gospodarstw domowych w dłuższej perspektywie spowodują odchodzenie od wykorzystania paliw stałych w celach ogrzewania gospodarstw i skierowanie się ku innym rozwiązaniom, którymi są m.in. pompy ciepła, miejska sieć ciepłownicza czy ogrzewanie gazowe.

już w II połowie 2021 roku, kiedy to światowa gospodarka zaczęła się podnosić po zastoju związanym z COVID-19 i wystąpiły niedobory surowców w wyniku rosnącego zużycia energii. Sytuację pogorszyła inwazja Rosji na Ukrainę i stopniowe wstrzymywanie dostaw gazu z Rosji do Unii Europejskiej. Dodatkowe utrudnienia to rekordowo wysokie temperatury w okresie letnim oraz niska dyspozycyjność elektrowni atomowych we Francji.

- Utrzymujący się wysoki poziom światowych cen paliw przełożył się na wzrost cen energii w krajach sąsiednich, co spowodowało odwrócenie salda wymiany transgranicznej i Polska w 2022 roku stała się eksporterem netto.
- Rekordowa generacja energii elektrycznej z instalacji fotowoltaicznych i elektrowni wiatrowych w UE w 2022 roku - w Polsce wzrost generacji wyniósł o 8,6 TWh r/r.
- Niższa produkcja z elektrowni jądrowych spowodowana awariami istniejących bloków oraz suszami, które doprowadziły do niedoborów wody chłodzącej.
- Wzrost zużycia węgla w Europie ze względu na zwiększone ceny gazu ziemnego i utrudnione dostawy z kierunku rosyjskiego.
- Częściowe lub całkowite ograniczenie dostaw gazu z Rosji dla 13 państw członkowskich UE. Bułgaria, Polska, Litwa, Łotwa i Finlandia nie otrzymują już żadnych dostaw gazu z Rosji.
- Import gazu ziemnego do Europy za pomocą terminali LNG od dostawców spoza Rosji wzrósł o 75% r/r, osiągając poziom 112 mld m³. Terminal LNG w Świnoujściu w 2022 roku odebrał 5,7 mld m³, w 2021 roku 3,6 mld m³. Głównymi dostawcami do UE są Norwegia i Stany Zjednoczone. Moce regazyfikacji w Europie zostaną szybko powiększone za sprawą pływających terminali FSRU (Floating Storage Regasification Unit).
- Ustalenie warunku zapelnienia magazynów gazu ziemnego w co najmniej 80% do listopada 2022 roku przez państwa członkowskie UE. W połowie października 2022 roku poziom napełnienia magazynów przekroczył 91%. Wpływ na to miał zwiększony poziom dostaw LNG i obniżenie konsumpcji.

- W związku z embargo na rosyjski węgiel i utrudnionym dostępem do paliwa dla gospodarstw domowych, spółki PGE Paliwa sp. z o.o. i Węglkokoks S.A. w połowie lipca 2022 roku zostały zobowiązane do zakupu i sprowadzenia do Polski do 31 października 2022 roku łącznie ok. 4,5 mln ton węgla odpowiedniego dla gospodarstw indywidualnych. W 2023 roku Polska dalej importuje węgiel na potrzeby gospodarstw domowych. PGE Paliwa sp. z o.o. zapewnia, że zrealizuje import łącznie ok. 10 mln ton węgla do końca kwietnia 2023 roku.
- Utrzymanie presji na wzrost cen energii w Polsce w długim terminie, może mieć negatywny wpływ na zużycie energii przez odbiorców energochłonnych oraz konkurencyjność energii elektrycznej względem innych nośników energii, a tym samym wolumen sprzedaży realizowany przez Grupę PGE.
- Wzrost cen dla klientów detalicznych może mieć negatywny wpływ na wielkość osiąganego marży w segmencie Obrót przez Grupę PGE.
- Nowy potencjał dostaw gazu ziemnego (uruchomiony Baltic Pipe oraz rozbudowa terminali LNG) umożliwi rozwój jednostek wytwórczych w technologii CCGT (układ gazowo-parowy z turbiną gazową) oraz realizację inwestycji w wysokosprawną kogenerację gazową w ramach systemu wsparcia.
- Grupa PGE bierze udział w projekcie wydzielenia wytwórczych aktywów węglowych ze spółek Skarbu Państwa. Realizacja

- Wprowadzanie interwencji nadzwyczajnych dotyczących zużycia gazu ziemnego: unijny cel redukcji zapotrzebowania na gaz wynosi 15% w okresie sierpień 2022 – marzec 2023, w porównaniu do średniej z ostatnich pięciu lat.
- Zużycie gazu ziemnego w Unii Europejskiej zmniejszyło się w okresie od sierpnia do listopada 2022 roku o 20% względem średniego poziomu w tym okresie w latach 2017-2021. Spadek zużycia w Polsce wyniósł również ok. 20%.
- Otwarcie Baltic Pipe 28 września 2022 roku. 30 listopada 2022 roku gazociąg osiągnął docelową zdolność przesyłową 10 mld m3 rocznie gazu z Norwegii.
- Uruchomienie gazociągu GIPL (Gas Interconnector Poland-Lithuania) łączącego Polskę i Litwę 1 maja 2022 roku. Gazociąg umożliwia odbiór dostaw gazu skroplonego przez litewski terminal LNG w Kłajpedzie.
- Synchronizacja ukraińskich i mołdawskich sieci elektroenergetycznych z europejską siecią kontynentalną, co pozwoli utrzymać stabilność sieci i stworzyć warunki dla korzystnego dla obu stron handlu energią elektryczną.
- Wdrożenie środków mających na celu rozwiązanie problemu wyższych cen energii:
 - Ustanowienie celu dotyczącego ogólnego zmniejszenia zapotrzebowania na energię elektryczną.
 - Wyznaczenie pułapu przychodów w odniesieniu do technologii inframarginalnych (technologie, które produkują energię elektryczną taniej niż stanowiące punkt referencyjny elektrownie gazowe).
 - Składki solidarnościowe z tytułu nadmiernych zysków.
 - Ustanowienie cen regulowanych, taryf socjalnych, tymczasowych dotacji dla konsumentów prywatnych i przedsiębiorstw (w tym MŚP i przemysł).
- Wejście w życie Ustawy o środkach nadzwyczajnych, mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku.
- Zamrożenie cen energii elektrycznej dla gospodarstw domowych w 2023 roku na poziomie cen z 2022 roku do określonych limitów zużycia.

projektu istotnie zmieni profil wytwarzania Grupy na niskoemisyjny i zmniejszy ryzyko związane z poziomem marży i produkcji w jednostkach węglowych.

	• Wprowadzenie limitów cen energii elektrycznej od 1 grudnia 2022 roku. Maksymalne ceny wynoszą 693 PLN/MWh dla gospodarstw domowych i 785 PLN/MWh dla podmiotów użyteczności publicznej, samorządów oraz MSP. Ceny maksymalne będą obowiązywały do 31 grudnia 2023 roku. • Nałożenie limitu cen sprzedaży energii na wytwórców oraz spółki obrotu. Po ich przekroczeniu są oni zobowiązani do dokonania odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny (WRC). • Wprowadzenie rekompensat dla przedsiębiorstw obrotu energią elektryczną, związanych z limitem cen dla odbiorców wypłacane ze środków z Funduszu WRC. • Kontynuowanie przez Ministerstwo Aktywów Państwowych projektu transformacji sektora elektroenergetycznego w Polsce i wydzielenia węglowych aktywów wytwórczych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa. • Zmiany w modelu rynku energii: • Wprowadzenie maksymalnych cen ofertowych na Rynku Bilansującym we wrześniu/październiku 2022 roku. • Zniesienie obliża giełdowego. • Nowy model rozliczania dla prosumentów tzw. net-billing. • Wdrożenie mechanizmu Flow Based Market Coupling w wymianie handlowej na połączeniu synchronicznym w 2022 roku (jednolite połączenie rynków energii elektrycznej).	
ROZWÓJ NOWYCH TECHNOLOGII	• Wybranie amerykańskiej spółki Westinghouse Electric Company na partnera technologicznego, który wybuduje w Polsce pierwszą elektrownię jądrową. Elektrownia ma zostać wybudowana w technologii AP1000. • Zawarcie listu intencyjnego w sprawie planu rozwoju elektrowni jądrowej w Pątnowie pomiędzy Ministerstwem Aktywów Państwowych, Ministerstwem Handlu, Przemysłu i Energii Korei, ZE PAK S.A., PGE S.A. i Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. • Rosnąca konkurencyjność technologii wiatrowych (w tym morska energetyka wiatrowa - offshore) i fotowoltaicznych, co potwierdzają ceny uzyskane w aukcjach OZE oraz dynamika przyrostu liczby mikroinstalacji.	• Zwiększenie konkurencyjności nowych instalacji OZE, wpływające na dynamikę ich przyrostu i zmianę warunków pracy jednostek konwencjonalnych. • Spadające koszty technologii offshore, umożliwiające jej wykorzystanie dla utrzymania pozycji lidera wytwarzania przez Grupę PGE przy znacznie zredukowanym średnim poziomie emisyjności portfela. • Komercjalizacja magazynowania energii na skalę przemysłową, umożliwiające lepsze

- Znaczący rozwój rynku pomp ciepła – w Polsce wzrost o 121% r/r.
- W niektórych państwach widoczne dynamiczne rozpowszechnianie pełnoskalowych, nowych technologii magazynowania energii, świadczących m.in. usługi regulacyjne na rzecz systemów elektroenergetycznych lub zwiększających lokalne bezpieczeństwo dostaw energii.
- Systematyczny rozwój energetyki prosumenckiej i dynamiczny przyrost liczby mikroinstalacji.
- Rozwój elektromobilności.
- Rozwój technologii informatycznych i telekomunikacyjnych znajdujących nowe zastosowania w sektorze energetycznym.
- Przyjęcie przez Radę Ministrów „Polskiej strategii wodorowej do roku 2030 z perspektywą do 2040 roku” 2 listopada 2022 roku.

- wykorzystanie OZE, uzupełniając moce konwencjonalne w roli bilansowania systemu, a także poprawiając lokalny poziom bezpieczeństwa energetycznego.
- Rozwój DSR (Demand Side Response – redukcja zapotrzebowania na polecenie PSE S.A.), która umożliwi bilansowanie KSE i zmniejszy ryzyko blackoutu w sytuacjach niskiej rezerwy mocy spowodowanej problemami z dostępnością paliwa lub niesterowalną pracą jednostek OZE.
 - Wzrost zmienności warunków pracy sieci na poziomie lokalnym wraz z rozwojem energetyki prosumenckiej, co oznacza konieczność inwestycji w infrastrukturę (przyłączenia, modernizacje), przy ograniczeniu wolumenu dystrybuowanej energii elektrycznej; w segmencie Energetyka Konwencjonalna wyższe zapotrzebowanie na jednostki wytwórcze o wysokiej elastyczności w celu bilansowania energetyki rozproszonej.
 - Rozwój elektromobilności, wpływający na zwiększenie zapotrzebowania na energię elektryczną oraz zmianę dobowego profilu, co może nieznacznie zmienić warunki pracy niektórych bloków konwencjonalnych. Rozwój ten wymaga jednak inwestycji w rozwój infrastruktury sieciowej oraz punktów ładowania, a także systemu zarządzania ładowaniami. Możliwe jest także wykorzystanie baterii w samochodach elektrycznych jako magazynów energii OZE.
 - Wykorzystanie przez Grupę PGE nowych technologii oraz potencjału zasobów danych, pozwalający na

rozwój w nowych rolach i
obszarach działalności oraz
poprawę efektywności
operacyjnej.

3h) Ryzyka i zagrożenia PGE S.A. i GK PGE.

Ryzyka w działalności GK PGE

PGE S.A., jako Centrum Korporacyjne zarządzające Grupą, kreuje i wdraża rozwiązania w zakresie architektury zintegrowanego zarządzania ryzykiem w GK PGE. W szczególności kształtuje polityki, standardy i praktyki zarządzania ryzykiem w GK PGE, opracowuje i rozwija wewnętrzne narzędzia IT wspomagające proces, określa globalny apetyt na ryzyko, strategię zabezpieczenia dla ryzyk zarządzanych globalnie na poziomie GK PGE oraz adekwatne limity, a także monitoruje ich poziom.

Spółki z Grupy Kapitałowej PGE, podobnie jak inne podmioty z sektora elektroenergetycznego, narażone są na ryzyka i zagrożenia wynikające ze specyfiki prowadzonej działalności operacyjnej oraz funkcjonowania w określonym otoczeniu rynkowym i regulacyjno-prawnym.

Do najważniejszych ryzyk i zagrożeń działalność Spółki oraz GK PGE należą:

- **ryzyka rynkowe i produktowe związane z cenami oraz wolumenami oferowanych produktów i usług (po stronie przychodowej i kosztowej), w szczególności:**
 - Marża brutto na energii elektrycznej z aktywów wytwórczych GK PGE i obrocie produktami powiązanymi,
 - Produkcja energii elektrycznej i ciepła,
 - Wolumen sprzedaży energii elektrycznej,
 - Taryfy (ceny regulowane),
 - Rynek mocy;
- **ryzyka majątkowe związane z rozwojem i utrzymaniem majątku, w szczególności:**
 - Awarie i szkody w majątku,
 - Inwestycje rzeczowe,
 - Zarządzanie majątkiem i inwestycje utrzymaniowe;
- **ryzyka operacyjne związane z realizacją bieżących procesów gospodarczych, w szczególności:**
 - Gospodarowanie paliwami,
 - Cyberbezpieczeństwo,
 - Nadzór nad polisami ubezpieczeniowymi,
 - Reputacja,
 - Zakupy,
 - Zasoby ludzkie,
 - Dialog społeczny;
- **ryzyka regulacyjno-prawne związane z wypełnieniem wymogów zewnętrznego i wewnętrznego otoczenia prawnego, w szczególności:**
 - Ochrona środowiska,
 - Bezpieczeństwo pracowników,
 - Klimat,
 - Koncesje,
 - Sprawozdawczość i podatki,
 - Ryzyka związane ze szczególnymi środkami wprowadzonymi w 2022 na rynku energii i produktów powiązanych (m.in. w obszarze gazu, ciepła, paliw) mającymi na celu ochronę odbiorców końcowych przed skutkami wzrostów cen w wyniku konfliktu na Ukrainie i jego konsekwencji gospodarczych;

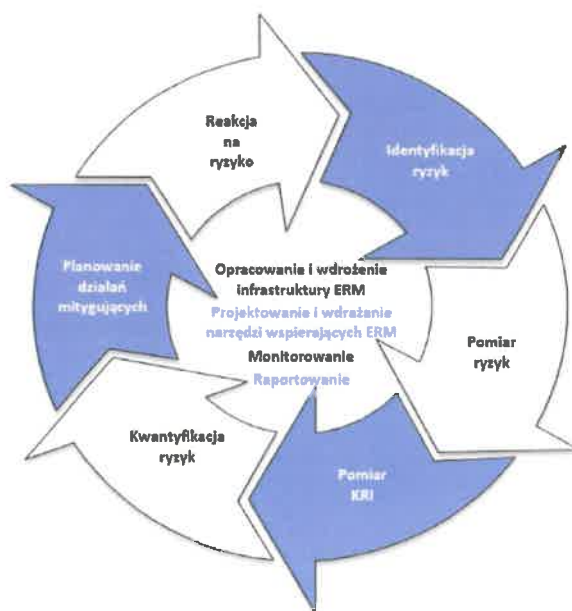
- **ryzyka finansowe związane z prowadzoną gospodarką finansową, w szczególności:**
 - Kredytowe,
 - Płynność finansowa,
 - Stopy procentowe,
 - Walutowe;

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

W PGE S.A. funkcjonuje system kontroli wewnętrznej i system korporacyjnego zarządzania ryzykiem. Systemy te obejmują ogół rozwiązań, wypracowanych i wdrożonych przez kadrę kierowniczą i pracowników Spółki, pozwalających uzyskać racjonalne zapewnienie, że są realizowane cele biznesowe GK PGE. Za ustanowienie tych systemów, w tym wyznaczenie strategii ich rozwoju i funkcjonowania, odpowiada Zarząd Spółki.

Spółki z Grupy Kapitałowej PGE, podobnie jak inne podmioty z sektora elektroenergetycznego, narażone są na ryzyka i zagrożenia wynikające ze specyfiki prowadzonej działalności operacyjnej oraz funkcjonowania w określonym otoczeniu rynkowym i regulacyjno-prawnym.

W GK PGE zarządzanie ryzykiem realizowane jest w oparciu o model GRC (Governance – Risk – Compliance) tj. koncepcję 3 linii obrony (Biznes – Ryzyko – Audyt). Umożliwia to dopasowanie i integrację procesów kontrolnych na wszystkich poziomach i rodzajach zarządzania w poszczególnych obszarach działalności. Ustanowiony na najwyższym poziomie zarządczym Komitet Ryzyka, zapewnia nadzór nad efektywnością zarządzania ryzykiem w Grupie. Zdefiniowanie takiej funkcji w ramach korporacyjnego zarządzania ryzykiem pozwala na niezależną ocenę poszczególnych ryzyk, ich wpływu na GK PGE oraz limitowanie i kontrolę istotnych ryzyk za pomocą dedykowanych instrumentów. Wydzielenie w ramach Grupy odrębnej funkcji Compliance gwarantuje, że prowadzona przez GK PGE działalność jest zgodna z uwarunkowaniami prawnymi oraz zapewnia przestrzeganie przyjętych norm wewnętrznych.



Grupa Kapitałowa PGE konsekwentnie rozwija kompleksowy system zarządzania ryzykami. Ocenia i analizuje ryzyka w kluczowych spółkach Grupy. Mechanizmy identyfikacji obszarów narażonych na ryzyko oraz sposoby pomiaru jego poziomu podlegają ciągłej weryfikacji i doskonaleniu, dzięki czemu istotne ryzyka dotyczące poszczególnych segmentów działalności są utrzymywane w ustalonych granicach poprzez ograniczanie negatywnych skutków tych zagrożeń oraz podejmowanie działań wyprzedzających lub naprawczych, zgodnie z przedstawionym cyklem. Wszystkie zidentyfikowane i oceniane ryzyka dotyczące bieżącej działalności Grupy umieszczone są w rejestrze ryzyk (księgach ryzyk) prowadzonym przez Departament Ryzyka i Ubezpieczeń w PGE S.A. W księgach ryzyk odzwierciedlane są zmiany wartości poszczególnych parametrów ryzyka wraz z informacją o realizowanych działaniach mitygujących (zmniejszających

prawdopodobieństwo wystąpienia i minimalizujących negatywne skutki ryzyka) oraz

ich skuteczności. Skuteczność realizowanych działań mitygujących oznaczona jest za pomocą następujących trzech kategorii:

- efektywne,
- do usprawnienia,
- do zmiany.

Wśród najistotniejszych ryzyk dla GK PGE: ok 86% stanowią działania mitygujące z kategorii efektywne a ok. 14% z kategorii do usprawnienia, natomiast nie wystąpiły działania mitygujące z kategorii do zmiany.

Poniżej przedstawiono najważniejsze działania mitygujące ryzyka.

Ryzyka rynkowe i produktowe.

Działania:

- Optymalizacja sprzedaży energii elektrycznej z aktywów wytwórczych.
- Wykorzystanie jednolitych założeń organizacji procesu w kontekście strategii handlowych i planowania średnioterminowego.
- Ustalenie poziomu zabezpieczenia pozycji z uwzględnieniem wyników pomiaru ryzyka cen energii elektrycznej i produktów powiązanych, opartego o miary „at risk”.
- Realizacja strategii zabezpieczania kluczowych ekspozycji w obszarze obrotu energią elektryczną i towarami powiązanymi w horyzoncie średnioterminowym. Poziom zabezpieczenia pozycji otwartych ustalany jest z uwzględnieniem apetytu na ryzyko, wyników pomiaru ryzyka cen energii elektrycznej i towarów powiązanych, płynności poszczególnych rynków jak również sytuacji finansowej Grupy oraz celów wynikających ze strategii Grupy.
- Badanie, monitorowanie oraz analiza rynków energii elektrycznej i trendów w sektorze w celu optymalnego wykorzystania możliwości wytwórczych i sprzedażowych.
- Pozyskiwanie nowych klientów - dywersyfikacja kanałów dotarcia do odbiorców końcowych oraz różnicowanie grupy docelowych poprzez utrzymanie rozbudowanego portfolio produktowego i dopasowanie ofert do rynku.
- Utrzymywanie dotychczasowych klientów - zdywersyfikowany portfel ofert lojalizujących oraz działania o charakterze pozyskaniowym oraz specjalne oferty dedykowane dla klientów utraconych na rzecz konkurencji, badanie satysfakcji klientów.
- Dbłość o wysoką jakość obsługi poprzez budowanie kompetencji wśród pracowników oraz kształtowanie relacji w obszarze klientów biznesowych i indywidualnych.
- Wykorzystywanie narzędzi wspomagających procesy relacji z klientami umożliwiające lepsze planowanie oraz organizację samej sprzedaży.
- Zapewnienie oczekiwanej gotowości do pracy poszczególnych Jednostek Rynku Mocy.
- Podpisanie umów wieloletnich na odbiór powstałych substancji ubocznych.
- Podejmowanie odpowiednich działań lobbingowych w celu zmian legislacyjnych korzystnych dla Spółki.
- Przygotowywanie należycie uzasadnionych dokumentów finansowych, uzasadniających wnioskowane wsparcie, ewentualne odwołania od decyzji URE.

Ryzyka majątkowe.

Działania:

- Dywersyfikacja dotychczasowej struktury źródeł produkcyjnych, wprowadzenie technologii ograniczającej negatywny wpływ czynników atmosferycznych.
- Aktywna realizacja strategii rozwoju i unowocześniania własnych mocy wytwórczych.
- Zrównoważony rozwój uwzględniający aspekty ESG.

- Dokonywanie bieżących remontów zgodnie z najwyższymi standardami sektorowymi.
- Ubezpieczenie najważniejszych aktywów wytwórczych na wypadek awarii oraz powstania szkód w majątku. Składniki majątku ubezpieczane są w oparciu o analizę kosztów ubezpieczenia, dostępnych pojemności rynków ubezpieczeniowych na określone ryzyka lub dla poszczególnych rodzajów aktywów, kosztów związanych z ewentualnym odtworzeniem majątku i potencjalnie utraconych przychodów.
- Systematycznie poprawiana niezawodność dostaw energii elektrycznej do odbiorców końcowych poprzez modernizację sieci dystrybucyjnej.
- Monitorowanie przepisów i regulacji prawnych dotyczących ochrony środowiska, w szczególności norm emisji zanieczyszczeń do atmosfery, wody i gleby.

Ryzyka operacyjne.

Działania:

- Optymalizacja czasu życia urządzeń i dyspozycyjności kluczowych składników majątku.
- Terminowe przeglądy, remonty i modernizacje posiadanego majątku.
- Umowy serwisowe umożliwiające sprawne i szybkie usuwanie skutków awarii.
- Optymalizacja kosztów m.in. poprzez monitorowanie cen i stanu zapasów paliw oraz zabezpieczenie ich dostaw w postaci długoterminowych kontraktów z dostawcami oraz formuł ustalania cen.
- Stałe monitorowanie dostępności usług.
- Tworzenie Planów Ciągłości Działania dla krytycznych systemów, opracowywanie i testowanie procedur awaryjnych.
- Bieżący monitoring zmian w przepisach prawa.
- Szkolenia w zakresie regulacji zapobiegających praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
- Wymóg zapoznania się z Dobrymi Praktykami Zakupowymi oraz z Kodeksem Postępowania dla Partnerów Biznesowych spółek GK PGE.
- Ścieżka akceptacji oraz regulacje wewnętrzne dotyczące procesu zakupowego.
- Kontrola środowiska pracy.
- Szkolenie pracowników w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy.
- Informowanie o zagrożeniach, obostrzeniach i zasadach związanych z COVID-19 (dedykowana zakładka w Intranecie).
- Prowadzenie intensywnego i skutecznego dialogu w celu uniknięcia eskalacji ewentualnych sporów ze stroną społeczną oraz wypracowania jak najkorzystniejszych rozwiązań w obszarze zatrudnienia i związanych z tym kosztów w ramach GK PGE.
- Aktywny udział PGE w programach stażowych oraz współpracy z ośrodkami edukacji w celu zapewnienia dopływu wykwalifikowanych kadr.
- Ocena i szkolenie kadr w celu optymalnego ich wykorzystania w strukturach Grupy.

Ryzyka regulacyjne – prawne.

Działania:

- Monitoring wprowadzanych i proponowanych zmian prawnych zapewnia, że działalność prowadzona w podstawowych segmentach biznesowych odbywa się zgodnie z przepisami oraz, że GK PGE dysponuje rozwiązaniami uwzględniającymi ewentualne zmiany w otoczeniu prawnym.
- Nadzór operacyjny w zakresie planowanych oraz realizowanych działań inwestycyjnych i modernizacyjnych w zakresie spełnienia wymagań środowiskowych.

- Udoskonalanie działań na rzecz ochrony i poprawy stanu środowiska, poprzez wdrażanie rozwiązań technologicznych i organizacyjnych, zapewniających sprawne i efektywne zarządzanie tym obszarem.
- Zmniejszanie emisyjności aktywów wytwórczych GK PGE, rozwój nisko i zeroemisyjnych źródeł wytwarzania energii.
- Dostosowanie regulacji wewnętrznych oraz praktyk postępowania tak, aby prowadzona działalność była zgodna z regulacjami branżowymi i obowiązującymi przepisami.
- Monitorowanie i analiza stanu otoczenia regulacyjnego GK PGE na szczeblu międzynarodowym z oceną ryzyk.
- Ocena wpływu proponowanych zmian regulacyjnych na szczeblu międzynarodowym na GK PGE.
- Opiniowanie i kreowanie zmian otoczenia regulacyjnego na poziomie międzynarodowym w zakresie strategicznym.
- Zarządzanie współpracą i kontaktem z interesariuszami w zakresie regulacji na poziomie międzynarodowym, w tym poprzez działania Biura PGE S.A. w Brukseli.
- Zarządzanie członkostwem Spółek GK PGE w organizacjach branżowych, w tym w ramach Eurelectric (poprzez PKEE), COGEN Europe, Eurogas, WindEurope i innych, jak też prowadzenie współpracy z branżowymi organizacjami Euracoal.
- Efektywne pozyskiwanie finansowania zewnętrznego oraz pomocy publicznej na realizację planowanych nisko- i zeroemisyjnych inwestycji przez GK PGE.
- Efektywne pozyskiwanie finansowania zewnętrznego oraz dozwolonej pomocy publicznej na realizację planowanych nisko i zeroemisyjnych inwestycji przez GK PGE.

Ryzyka finansowe.

Działania:

- W obszarze ryzyka kredytowego: przeprowadzanie przed zawarciem transakcji handlowych oceny scoringowej kontrahenta, w oparciu o którą ustalany jest rating wewnętrzny i limit kredytowy, który jest regularnie aktualizowany i monitorowany. Ekspozycje przekraczające ustalone limity są zabezpieczane zgodnie z obowiązującą w Grupie Procedurą zarządzania ryzykiem kredytowym. Poziom wykorzystania limitów jest regularnie monitorowany, prowadzony jest również bieżący monitoring płatności należności oraz stosuje się wczesną windykację. Centrum Korporacyjne określa globalną ekspozycję GK PGE wobec poszczególnych kontrahentów (dostawców i odbiorców Spółek GK PGE) na podstawie ekspozycji poszczególnych Spółek GK PGE oraz zarządza tym obszarem.
- W obszarze zarządzania płynnością finansową: stosowanie w Grupie centralnego modelu finansowania, zgodnie z którym co do zasady finansowanie zewnętrzne pozyskiwane jest przez PGE S.A. Spółki zależne w Grupie korzystają z różnych źródeł finansowania wewnątrzgrupowego, a ryzyko utraty płynności monitorowane jest przy pomocy narzędzi okresowego planowania w zakresie prowadzonej działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej. Z uwagi na bardzo istotny wpływ wysokiej zmienności cen rynkowych – energii elektrycznej i produktów powiązanych (uprawnień do emisji CO₂, gazu oraz węgla), na zapotrzebowanie na kapitał obrotowy niezbędny dla finansowania prowadzonej działalności handlowej (w tym w szczególności finansowanie depozytów zabezpieczających na giełdach gdzie GK PGE prowadzi działalność handlową ze szczególnym uwzględnieniem zakupu CO₂ przy rosnącym trendzie cenowym i zmienności cen CO₂), kluczowe znaczenie ma zapewnienie adekwatnej płynności finansowej dla sfinansowania tej działalności. Prowadzone są analizy mające na celu optymalizację modelu finansowania GK PGE w kontekście zapewnienia finansowania dla prowadzonej działalności operacyjnej (strategii handlowej), inwestycyjnej oraz finansowej GK PGE. Spółka monitoruje wykonanie wskaźnika zadłużenia netto/ EBITDA na poziomie gwarantującym utrzymanie ocen

- wiarygodności kredytowej (ratingów) na poziomie inwestycyjnym i w konsekwencji możliwość finansowania realizacji strategii Grupy.
- W zakresie ryzyka walutowego i stopy procentowej Grupa PGE przyjęła wewnętrzne zasady zarządzania tymi ryzykami. Spółki z Grupy PGE zawierają transakcje pochodne w zakresie instrumentów opartych o stopę procentową i/lub walutę (IRS, CCIRS, FX Forward) wyłącznie w celu zabezpieczenia zidentyfikowanej ekspozycji na ryzyka. Regulacje obowiązujące w Grupie Kapitałowej PGE nie pozwalają, w zakresie transakcji pochodnych opartych o stopę procentową i walutę, na zawieranie transakcji spekulacyjnych, czyli takich, które miałyby na celu generowanie dodatkowych zysków wynikających ze zmian poziomu stóp procentowych i zmiany kursów walutowych, jednocześnie narażając Grupę na ryzyko poniesienia ewentualnej straty z tego tytułu.

Ryzyka długoterminowe

GK PGE nie koncentruje się wyłącznie na ryzykach związanych z bieżącą działalnością, ale także na ryzykach długoterminowych oraz ryzyku wynikającym ze zmian klimatu. Identyfikacji i ocenie podlegają również ryzyka mogące mieć wpływ na funkcjonowanie Grupy w ciągu najbliższej dekady. Kadra na najwyższym szczeblu zarządczym (Członkowie Zarządu oraz Dyrektorzy Pionów) dokonuje oceny wpływu postrzegania rozwoju ryzyk długoterminowych. Każde z ryzyk długoterminowych oceniane jest pod względem jego wpływu na realizację celów, wizerunek oraz ciągłość działania GK. Działanie to pozwala na przygotowanie się do pojawiających się wyzwań i zabezpieczenie długoterminowego rozwoju Grupy.

O ile zagrożenia dla bieżącej działalności wpływają na funkcjonowanie i wyniki finansowe PGE, to ryzyka o charakterze długoterminowym mogą zaważyć na powodzeniu realizacji strategii i przyszłości całej organizacji. Ich rozpoznanie jest kluczem do zapewnienia trwałości Grupy PGE.

Poniżej przedstawiono obszary w których zidentyfikowane są wyzwania i zagrożenia dla GK PGE w perspektywie najbliższej dekady:

- Kierunki rozwoju
- Dostęp do finansowania
- Konkurencja
- Geopolityka
- Zmiany klimatu (meteorologia)
- Źródła wytwarzania energii
- Prawo i regulacje
- Rewolucja technologiczna
- Preferencje społeczne
- Bezpieczeństwo

Ryzyko klimatyczne

Grupa Kapitałowa PGE ma świadomość wpływu swojej działalności na klimat, jak również zagrożeń płynących ze zmian klimatycznych dla działalności Grupy. Wiadomym jest, że działalność biznesowa spółek z GK PGE zarówno wpływa na klimat, jak i od niego zależy, ta współzależność generuje zarówno ryzyka jak i możliwości rozwoju. Dlatego też zrozumiałe są oczekiwania interesariuszy w zakresie raportowania wpływu działalności na środowisko, zarządzanie ryzykiem klimatycznym uznawane jest za kluczowy element zarządzania strategicznego, z bezpośrednim wpływem na aspekty finansowe.

W związku z powyższym GK PGE koncentruje się nie tylko na ryzykach, ale również na szansach, aby zapewnić sobie odporność na zagrożenia oraz zwiększanie zrównoważonych przychodów GK. Grupa Kapitałowa PGE podjęła w 2022 roku szereg działań ukierunkowanych na osiągnięcie neutralności klimatycznej w 2050 roku, które

zostały już wskazane w Strategii Grupy PGE do 2030 roku oraz kontynuuje prace nad wdrożeniem Strategii ESG Grupy PGE, koncentrującej się na 4 obszarach: konkurencyjności na rynku finansowym, lidera zielonej transformacji, kultury korporacyjnej wspierającej zrównoważony rozwój oraz aktywnej komunikacji na temat zrównoważonego rozwoju ze wszystkimi interesariuszami. Grupa realizuje także działania mające na celu spełnienie wymogów regulacyjnych, zarówno krajowych jak i europejskich. Dotyczy to m. in. Taksonomii UE, przygotowania do Dyrektywy ws. sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (tzw. CSRD), a także oczekiwań instytucji finansowych, inwestorów oraz klientów.

Zagadnienia związane z ryzykiem klimatycznym podlegają rygorom oraz wytycznym wynikającym z procesu zarządzania ryzykiem korporacyjnym. Organem odpowiadającym za nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie PGE, w tym ryzyka klimatycznego jest Komitet Ryzyka, tak jak w przypadku ryzyk finansowych. Ustanowienie na najwyższym poziomie zarządczym Komitetu Ryzyka, raportującego bezpośrednio do Zarządu, zapewnia nadzór nad efektywnością zarządzania ryzykiem w Grupie. Takie umiejscowienie funkcji ryzyka pozwala na niezależną ocenę poszczególnych ryzyk, ich wpływu na Grupę PGE oraz ograniczanie i kontrolę istotnych ryzyk za pomocą dedykowanych instrumentów.

Ocena ryzyk klimatycznych i związanych z ochroną środowiska, realizowana jest na podstawie Procedury Ogólnej Korporacyjnego Zarządzania Ryzykiem. W Grupie PGE ryzyko związane z klimatem analizowane jest zarówno w kontekście wpływu zmian klimatycznych na prowadzony biznes, jak i wpływu biznesu na te zmiany. Identyfikacja i analiza ryzyka związanego z klimatem i ciągłe doskonalenie rozwiązań środowiskowych, jak i narzędzi kontroli pozwala na skuteczne zarządzanie i minimalizację wpływu na klimat, przy jednoczesnej dbałości o wyniki finansowe Grupy PGE. Rozwiązania, jakie wypracowuje Grupa PGE mają na celu jej rozwój i zrównoważoną transformację zgodnie z wymogami klimatycznymi i dbałością o wszystkich interesariuszy.

Zagadnienia klimatyczne oceniane są w sposób centralny w PGE S.A. z uwzględnieniem wszystkich rodzajów działalności Grupy Kapitałowej i jednostek wchodzących w jej skład. Oznacza to, że wynik oceny podawany jest wspólny, na poziomie GK. Podejście do zagadnienia ryzyk klimatycznych inspirowane jest rekomendacjami Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), jednakże przyjęta metoda dotycząca inwentaryzacji i oceny ryzyk, jest wewnętrzną koncepcją PGE.

W 2022 roku Grupa PGE po raz kolejny wzięła udział w międzynarodowym badaniu dot. wpływu firmy na środowisko tj. Carbon Disclosure Project - CDP (<https://www.cdp.net/en>). Grupa odpowiedziała na zapytania globalnych inwestorów z zakresu wpływu swojej działalności na klimat oraz zasoby wodne oraz określiła zarówno ryzyka, jak i szanse z tym związane.

Istnieje współzależność między ryzykiem i możliwościami związanymi z klimatem dla biznesu. Na każdą działalność gospodarczą oddziałują dwa typy ryzyk klimatycznych:

- ryzyka fizyczne, związane z fizycznymi skutkami zmian klimatu tj. realnymi zagrożeniami w postaci ekstremalnych zjawisk pogodowych, suszy, powodzi;
- ryzyka związane z transformacją (tzw. transformacyjne/ przejścia) w kierunku gospodarki niskoemisyjnej i odpornej na zmiany klimatu i dotyczą spełnienia wymogów prawnych, wdrożenia nowych technologii czy też wpływu na reputację firmy.

Zmieniający się klimat oraz czynności na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatycznym, zmierzające do ich mitygacji i przystosowania do ich skutków, dostarczają jednocześnie nowych możliwości i szans na rozwój działalności. Dlatego też GK PGE koncentruje się nie

tylko na ryzykach, ale również na szansach, aby zapewnić sobie odporność na zagrożenia oraz zwiększanie zrównoważonych zysków. Szanse związane z klimatem w Grupie PGE dotyczą przede wszystkim:

- efektywnego gospodarowania zasobami np. w postaci pracy nad rozwiązaniami w zakresie zagospodarowania odpadów i odzysku wartościowych produktów z łopat turbin wiatrowych;
- nowych źródeł energii np. poprzez inwestycje w morskie i lądowe farmy wiatrowe, a także farmy fotowoltaiczne, budowę bezemisyjnego hybrydowego magazynu energii elektrycznej;
- nowych produktów np. takich jak rozbudowa portfolio produktowego o inicjatywy PRO EKO - produkty wpisujące się w niskoemisyjne systemy ogrzewania, rozwój produktów/ofert promujących działania niskoemisyjne, podążanie za zmianami preferencji konsumentów czy rozwój rozwiązań ubezpieczeniowych Morskich Farm Wiatrowych (MFW);
- zwiększonej odporności na zmiany klimatyczne m.in. w postaci budowania kompetencji w branży morskiej energetyki wiatrowej w ramach współpracy PGE S.A. ze szkołami średnimi oraz uczelniami wyższymi w Polsce, nawiązania współpracy naukowo-badawczej pomiędzy PGE S.A a instytucjami z branży morskiej energetyki wiatrowej w Polsce czy podziemnego kablownia.

Ryzyko klimatu w GK PGE zostało zdefiniowane w pięciu następujących obszarach:

- pozyskiwania funduszy pomocowych i zachęt inwestycyjnych w regulacjach krajowych - związane ze zwiększaniem wpływu wymogów klimatycznych, mających znaczenie przy przyznawaniu funduszy pomocowych i zachęt inwestycyjnych w regulacjach krajowych,
- regulacji międzynarodowych - związane z prawodawstwem UE w zakresie polityki energetyczno-klimatycznej, w szczególności w ramach procedowanego pakietu Fit for 55,
- emisji CO₂ - związane z rosnącymi kosztami uprawnień do emisji, co może negatywnie wpłynąć na rentowność jednostek wytwórczych lub doprowadzić do wstrzymania produkcji w tych jednostkach,
- operacyjnym - związane z ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi lub zmianami warunków klimatycznych, mogącymi ujemnie wpłynąć na majątek i działalność operacyjną GK PGE,
- inwestycyjnym - dotyczące niewypełnienia przez Grupę PGE zobowiązań inwestycyjnych, mających na celu zieloną transformację, na poziomie unijnym, krajowym i własnych celów strategicznych.

Każdy opisany wyżej obszar ryzyka klimatu jest oceniany w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej oraz długoterminowej. Przyjęte horyzonty czasowe wynikają z analogii do realizowanych badań zewnętrznych.

Ocena wpływu fizycznych ryzyk klimatycznych na działalność

Globalne ocieplenie, zmieniające się wzorce opadów, podnoszący się poziom mórz oraz ekstremalne zjawiska pogodowe coraz częściej stanowią poważne wyzwanie dla odporności systemów elektroenergetycznych, zwiększając prawdopodobieństwo zakłóceń. Zmiany klimatyczne wpływają bezpośrednio na każdy segment systemu elektroenergetycznego: zarówno potencjał i wydajność wytwarzania, zapotrzebowanie na ogrzewanie i chłodzenie, odporność sieci przesyłowych i dystrybucyjnych a także wzorce popytu.

Grupa PGE mając świadomość zagrożeń płynących ze zmian klimatycznych, w ramach pierwszego etapu procesu zarządzania ryzykiem klimatycznym, w 2022 r. przeprowadziła ocenę istotnych klimatycznych ryzyk fizycznych (materialnych) – mogących mieć negatywny wpływ na prowadzoną działalność, wspierając adaptację do zmian klimatu oraz zwiększając odporność na zagrożenia klimatyczne. Ocenie podlegały czynniki klimatyczne

w postaci przede wszystkim temperatury, opadu oraz wiatru i ich negatywny wpływ na kluczowe działalności w Grupie.

Ocena ryzyka związanego z klimatycznymi zagrożeniami fizycznymi w GK PGE w 2022 roku została przeprowadzona w perspektywie bieżącej oraz długoterminowej przy zastosowaniu modeli naukowych opisujących możliwe scenariusze klimatyczne tj.:

- RCP 4.5- scenariusz optymistyczny, który zakłada wprowadzanie nowych technologii w celu uzyskania wyższej niż obecnie redukcji emisji gazów cieplarnianych, przyjmując, że wzrost średniej temperatury globalnej wyniesie ok. 2.5 pod koniec XXI wieku względem epoki przedindustrialnej oraz
- RCP 8.5- scenariusz pesymistyczny, który zakłada utrzymanie aktualnego tempa wzrostu emisji gazów cieplarnianych, w formule „business as usual”, przyjmując że, średnia temperatura Ziemi wzrośnie o 4.5° pod koniec XXI wieku względem epoki przedindustrialnej.

Przeprowadzona ocena wykazała niski bądź średni wpływ ryzyk związanych z klimatycznymi zagrożeniami fizycznymi na kluczowe działalności w Grupie w roku 2022. Zgodnie z przyjętym kryterium testowaniu podlegały ryzyka których ocena wykazała wysoki wpływ. Istotną rolę w procesie oceny wpływu ma m.in. wdrożenie opracowanych w GK PGE środków adaptacyjnych, zwiększających odporność systemów elektroenergetycznych na zmianę klimatu w postaci stosowania rozwiązań bardziej odpornych na warunki pogodowe w postaci programu kablowania (zamiana sieci przesyłowych napowietrznych na kable umieszczane w gruncie), prewencyjne zarządzanie kluczowymi elementami infrastruktury mającymi wpływ na ciągłość działania, ubezpieczenia na wypadek wystąpienia zdarzeń związanych ze zjawiskami pogodowymi czy precyzyjnych analiz terenów pod nowe inwestycje.

Wpływ transformacyjnych ryzyk klimatycznych na działalność

Transformacyjne ryzyka klimatyczne w Grupie Kapitałowej PGE dotyczą przede wszystkim obszarów wpływających na transformację w kierunku osiągnięcia planowanej do roku 2050 neutralności klimatycznej tj. m.in.: wymagań i regulacji dotyczących istniejących produktów i usług (obszar: polityki i prawa), zastępowania istniejących produktów i usług ich niskoemisyjnymi odpowiednikami (obszar: technologii) oraz obawy interesariuszy/negatywne opinie (obszar: reputacji). Przykłady ryzyk z ww. obszarów zostały wymienione poniżej, w podziale na kategorie:

Polityka i prawo

Regulacje klimatyczne mają bezpośredni wpływ na przedsiębiorstwa energetyczne. Spółki Grupy Kapitałowej PGE, podobnie jak inne podmioty sektora energetycznego, narażone są na ryzyka i zagrożenia wynikające z charakteru ich działalności oraz funkcjonowania w specyficznym otoczeniu rynkowym i regulacyjno-prawnym. Grupa Kapitałowa PGE działa w otoczeniu, które charakteryzuje się znacznym wpływem regulacji krajowych i zagranicznych. Ryzyko aktualnych regulacji jest szczególnie istotne w kontekście pozyskiwania kapitału, dotacji i wsparcia z funduszy pomocowych.

Grupa PGE podejmuje szereg działań związanych z monitorowaniem dostępnych źródeł wsparcia, rzetelnym przygotowaniem dokumentacji aplikacyjnej oraz posilkowaniem się eksperckim know-how. GK PGE ma duże doświadczenie w pozyskiwaniu preferencyjnego wsparcia, dysponuje wiedzą i kadrami, która pozwala z powodzeniem realizować ten proces.

Powstające regulacje

Powstające regulacje są istotne z punktu widzenia realizacji strategii i wspierania efektywnego przejścia na technologie niskoemisyjne. Grupa Kapitałowa PGE dąży do pełnego wykorzystania dostępnych opcji finansowania dla zielonych inwestycji. Pojawiające się zmiany regulacyjne, takie jak wsparcie infrastruktury UE w celu pobudzenia

zrównoważonych inwestycji, uwzględnienie braku finansowania, kary za transakcje negatywne dla klimatu, mogą rodzić rodzaj istotne ryzyka. Zmiany te będą miały wpływ na ryzyko kredytowe i mogą wpływać na przepływy finansowe generowane przez aktywa należące do GK PGE a tym samym wpływać na ich wartość dochodową.

Ryzyko rosnących kosztów uprawnień do emisji gazów cieplarnianych, w tym obniżenie limitu bezpłatnych uprawnień do emisji dla ciepłownictwa, skutkuje zmniejszeniem zdolności do finansowania inwestycji nisko- i zeroemisyjnych.

Grupa Kapitałowa PGE systematycznie podejmuje działania mające na celu ograniczenie emisji gazów cieplarnianych. Dekarbonizacja aktywów wytwórczych będzie się nasilać wraz z realizacją nowej strategii Grupy Kapitałowej PGE. W efekcie wkład PGE w uniknięcie emisji CO₂ do 2030 roku ma wynieść 120 mln ton. Jednocześnie inwestycje proekologiczne stanowią trzon działalności inwestycyjnej Grupy Kapitałowej PGE. Ponadto Grupa inwestuje w modernizację aktywów i inwestycje rozwojowe, obejmujące optymalizację procesów spalania i wprowadzanie rozwiązań mających na celu poprawę sprawności wytwarzania, wyższą efektywność zużycia paliw i surowców oraz ograniczenie energochłonności procesów wytwórczych i potrzeb wewnętrznych.

Technologia

Trwałe zmniejszenie intensywności emisji ma być osiągnięte w Grupie Kapitałowej PGE poprzez zmianę technologii wytwarzania, inwestycje w nowe technologie, rozbudowę portfela odnawialnych źródeł energii, rozwój gospodarki cyrkulacyjnej oraz umożliwienie klientom udziału w transformacji energetycznej. Ryzyko technologiczne obejmuje również wybór optymalnych i efektywnych nowych technologii, wykorzystanie potencjału przez Grupę Kapitałową PGE. Do 2030 roku udział źródeł nisko- i zeroemisyjnych w portfelu wytwórczym Grupy ma osiągnąć 85% a odnawialne źródła energii będą stanowiły 50% wytwarzanej energii. Grupa Kapitałowa PGE dąży do osiągnięcia neutralności klimatycznej do 2050 roku.

Reputacja

Ryzyko reputacji w przypadku Grupy PGE jest bardzo istotne, ponieważ sektor energetyczny odgrywa ważną rolę we wspieraniu efektywnego przejścia na gospodarkę niskoemisyjną, a docelowo zeroemisyjną. Jako lider transformacji Grupa PGE koncentruje się na zmniejszeniu swojego wpływu na środowisko naturalne. Trwałe zmniejszenie intensywności emisji ma zostać osiągnięte dzięki zmianie technologii wytwarzania, rozbudowie portfela odnawialnych źródeł energii oraz umożliwieniu klientom udziału w transformacji energetycznej poprzez oferowanie im atrakcyjnych produktów. Brak należytego zwracania uwagi na gospodarkę niskoemisyjną oraz kwestie ESG może powodować problemy z dostępem do kapitału.

W celu ograniczenia ryzyka w Grupie Kapitałowej PGE powołano zespół ds. obliczania śladu węglowego Grupy PGE, utworzono wspólna inicjatywę w ramach Polskiego Towarzystwa Elektrociepłowni Zawodowych celem opracowania sektorowego przewodnika dla jednolitego ujęcia śladu węglowego elektrowni, elektrociepłowni, w tym przesyłu i dystrybucji ciepła oraz dla działalności w zakresie dystrybucji energii elektrycznej, zwiększono obsady jednostek organizacyjnych zaangażowanych w procesy związane z raportowaniem, dekarbonizacją i oceną ryzyka.

3i) System Zarządzania Compliance w Grupie Kapitałowej PGE.

Compliance w GK PGE.

Podstawą funkcjonowania i doskonalenia systemu zarządzania GK PGE są przepisy prawa, przyjęte wartości i etyczne standardy działania. GK PGE działa zgodnie z prawem, regulacjami wewnętrznymi i wysokimi standardami etycznymi i tych samych reguł prowadzenia biznesu wymaga od kontrahentów. W Grupie Kapitałowej PGE obowiązuje system zarządzania zgodnością oparty o zalecenia normy ISO 37301 Compliance Management Systems (CMS), która formułuje wymagania w zakresie kształtowania, implementacji i zapewnienia skuteczności systemów zarządzania Compliance. System jest też zgodny ze standardami wyznaczonymi przez Giełdę Papierów Wartościowych: „Standardy rekomendowane dla systemu zarządzania zgodnością w zakresie przeciwdziałania korupcji oraz systemu ochrony sygnalistów w spółkach notowanych na rynkach organizowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie”.

W GK PGE funkcjonuje struktura organizacyjna dedykowana do realizacji zadań Compliance. W PGE S.A. jest to Departament Compliance (dalej: DC), którego dyrektor pełni rolę Compliance Oficera, z bezpośrednią ścieżką raportowania do Zarządu oraz do Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PGE. W spółkach i oddziałach GK PGE wyznaczeni są Koordynatorzy Compliance, którzy w zakresie wypełniania zadań podlegają dyrektorowi Departamentu Compliance w PGE S.A. Osoby te mają także zapewnioną odpowiednią bezpośrednią ścieżkę raportowania do Zarządu danej spółki. Obecnie w GK PGE pracuje 49 koordynatorów Compliance. System zarządzania zgodnością w 2022 r. obejmował Centrum Korporacyjne i 21 spółek bezpośrednio zależnych od PGE S.A., prowadzących aktywną działalność operacyjną (we wrześniu 2022 r. 6 z tych spółek zostało zbytych na rzecz PGE GIEK S.A. a jedna została nabyta od tej spółki). Wdrożone rozwiązania odnoszą się do wszystkich pracowników Grupy Kapitałowej PGE i pozostałych osób świadczących pracę na rzecz Grupy bez względu na zajmowane stanowisko.

Głównym celem compliance jest opracowywanie propozycji i wsparcie Zarządów spółek GK PGE we wdrożeniu jednolitych zasad działania w Grupie Kapitałowej PGE, w wyniku których kultura organizacyjna w Grupie PGE wspiera przestrzeganie prawa i zasad etycznych oraz działań zgodnych z zasadami zrównoważonego biznesu.

Cel ten jest realizowany poprzez:

- wsparcie Strategii GK PGE, w zakresie realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej PGE, z uwzględnieniem obowiązujących przepisów i regulacji wewnętrznych;
- prowadzenie edukacji i komunikacji zagadnień związanych z przestrzeganiem prawa i regulacji wewnętrznych w zakresie compliance oraz postawy uczciwości;
- wsparcie wdrażania przejrzystych procesów, zapewniających możliwość identyfikowania, wyjaśniania i niezwłocznego usuwania niezgodności i naruszeń zasad;
- minimalizację ryzyk niezgodności, które mogą skutkować poniesieniem kar, sankcjami, czy utratą reputacji i wiarygodności w wyniku niedostosowania do przepisów i norm, usankcjonowanych prawnie lub będących najlepszymi praktykami w obszarze.

Cele compliance były realizowane w ramach trzech procesów compliance:

- a) **Procesu edukacji compliance** poprzez cykliczne szkolenia z zakresu Kodeksu etyki i regulacji compliance, realizację szkoleń tematycznych z zakresu etyki i zgodności z prawem oraz prowadzenie komunikacji dotyczącej zasad i wartości Grupy Kapitałowej PGE;
- b) **Procesu wyjaśniania Incydentów niezgodności**, w ramach którego pozyskiwano informacje podejrzaniu i/lub wystąpieniu Incydentów niezgodności

- i prowadzono postępowania wyjaśniające, gromadzono i analizowano sygnały o potencjalnych nadużyciach, koordynowano działania w zakresie minimalizacji ryzyk ich wystąpienia, obsługiwano kanał zgłoszeń od Sygnalistów;
- c) **Procesu monitorowania zgodności (compliance)** obejmującego cykl standardowych działań systemu zarządzania zgodnością, tj. identyfikację przepisów prawa i regulacji, ocenę ryzyk w zainteresowaniu compliance, przeprowadzenie oceny zgodności oraz opracowanie i realizację rocznego Programu compliance oraz bieżącą działalność analityczną w celu zapobiegania lub wczesnego wykrywania nieprawidłowości, inicjowanie monitoringów compliance oraz raportowanie.

Organizacja funkcji Compliance w GK PGE.

Rada Nadzorcza PGE S.A.

Rada Nadzorcza PGE S.A. nadzoruje i monitoruje system zarządzania Compliance GK PGE, ocenia skuteczność systemu i funkcji Compliance, w oparciu m.in. o okresowe sprawozdania. Zadanie bieżącego nadzorowania i monitorowania systemu Compliance należy do Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Zarząd PGE S.A.

W ramach systemu Kontroli Wewnętrznej Zarząd PGE S.A. wdraża i utrzymuje skuteczny system zarządzania Compliance, obok funkcji zarządzania ryzykiem oraz funkcji audytu wewnętrznego, wdraża odpowiednie i skuteczne rozwiązania, zapewniające, że pracownicy i kadra kierownicza GK PGE będą prowadzić działania biznesowe w sposób uczciwy, etyczny, spójny i zgodny z obowiązkami prawnymi i regulacyjnymi oraz z przyjętymi regulacjami wewnętrznymi GK PGE. Zarząd PGE S.A., w szczególności kieruje realizacją procesu zarządzania Compliance w GK PGE oraz zapewnia zasoby do skutecznej realizacji procesu, oraz odpowiedni dostęp do informacji i danych niezbędnych do realizacji jej zadań komórce organizacyjnej właściwej ds. Compliance, wyznacza główne kierunki zarządzania Compliance w GK PGE, przedstawia Radzie Nadzorczej (w tym Komitetowi Audytu) stosowne informacje i raporty dotyczące funkcjonowania systemu zarządzania Compliance w GK PGE.

Departament Compliance w PGE S.A.

Dyrektor Departamentu Compliance raportuje do członka Zarządu PGE S.A. Podstawową rolą funkcji Compliance jest wspieranie organizacji w budowaniu kultury organizacyjnej w oparciu o zasadę przestrzegania prawa i zasad etycznych oraz zasad zrównoważonego biznesu. W strukturze organizacyjnej Departamentu Compliance (dalej także jako „DC”) znajdują się dwa wydziały:

- Wydział Zarządzania Zgodnością;
- Wydział Kontroli Zgodności.

Organizacja systemu w GK PGE.

Systemem zarządzania zgodnością (Compliance) objęto wyłącznie Centrum Korporacyjne i spółki bezpośrednio zależne od PGE S.A., prowadzące aktywną działalność operacyjną. W spółkach pośrednio zależnych system ten jest wprowadzany za pośrednictwem spółek nadzorujących. Łącznie systemem objętych jest 21 spółek.

W spółkach GK PGE rolę Compliance pełnią wyznaczeni pracownicy, jako Koordynatorzy Compliance lub też pracownicy, którym w ramach dodatkowych obowiązków służbowych przypisano funkcję Koordynatora Compliance. W celu zapewnienia sprawnej reakcji na potrzeby spółek w zakresie wsparcia Centrum Korporacyjnego oraz dla ułatwienia kompleksowej analizy ich indywidualnych potrzeb, każda ze spółek ma przydzielonego dedykowanego pracownika Departamentu Compliance, jako opiekuna. Opiekun poprzez lepszą znajomość specyfiki działania spółki zapewnia bardziej efektywne wsparcie

Koordynatorowi Compliance w jego zadaniach, ale też przekazuje doświadczenia i wnioski wynikające z konkretnych sytuacji podczas projektowania rozwiązań grupowych w Centrum Korporacyjnym.

Sprawozdanie roczne Compliance za 2022 rok.

W celu uproszczenia procesu sprawozdawczości Compliance opracowano Sprawozdanie roczne Compliance za 2022 r., które składa się z syntezy informacji zawartych w:

- Ocenie zgodności GK PGE za okres X 2021 r. - IX 2022 r.;
- Przeglądzie Compliance GK PGE za 2022 r.;
- Programie GK PGE w zakresie Compliance na 2023 r.

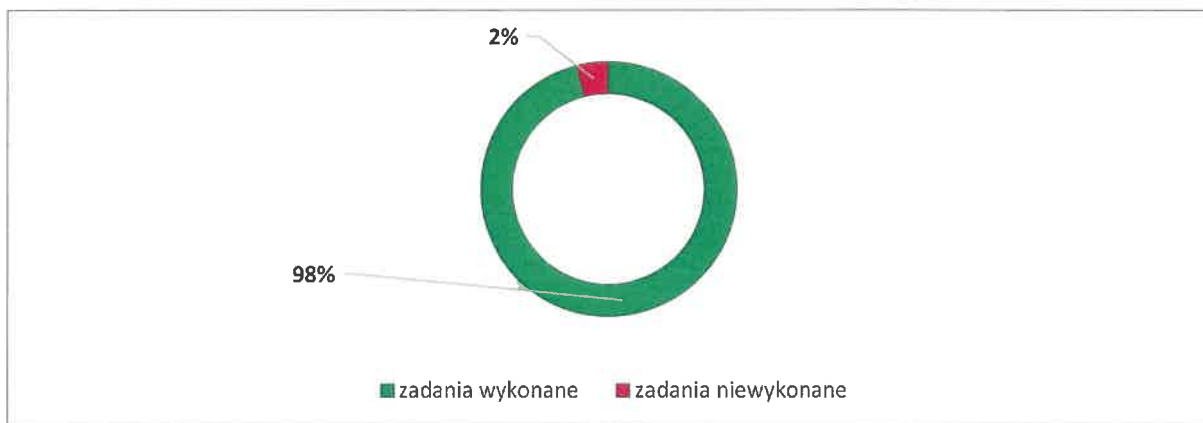
Model ten został wprowadzony w 2021 roku i został oceniony jako efektywny, z uwagi na jego zwartość, syntetyczny charakter i uniknięcie powtórzeń.

Podstawowym narzędziem realizacji funkcji Compliance w GK PGE jest roczny Program Compliance.

W odniesieniu do roku sprawozdawczego objętego niniejszym sprawozdaniem Rady Nadzorczej, obowiązywał „Program Grupy Kapitałowej PGE w zakresie Compliance na rok 2022” przyjęty uchwałą Zarządu PGE 98/14/2022 z dnia 08 marca 2022 roku oraz przyjęty uchwałą Zarządu Spółki 166/24/2022z dnia 29 marca 2021 r. „Program Compliance PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. na rok 2022”.

Zadania z Programów Compliance spółek GK PGE zostały wykonane w 98%, co oznacza, że poziom realizacji jest wyższy o 2 punkty procentowe w stosunku do 2021 r. Wykonanie Programów Compliance można uznać za bardzo dobre, tym bardziej, że był to kolejny rok, kiedy funkcjonowały ograniczenia w zakresie społecznego dystansu (praca zdalna), spowodowane COVID-19.

Wykres nr 1 Status z wykonania zadań z Programu GK PGE w zakresie Compliance za 2022 r. [%]



Dziewięć spółek GK PGE zrealizowało zadania z przyjętych Programów Compliance na poziomie, co najmniej 90%, dwie spółki (PGE GIEK S.A. oraz BESTGUM Polska sp. z o.o.) nie zrealizowały Programu a dziesięć poniżej wymienionych spółek wykonało swoje zadania w 100%:

- PGE Energia Odnawialna S.A.,
- PGE Ventures sp. z o. o.,
- MegaSerwis sp. z o. o.,
- Eltur-Serwis sp. z o. o.,
- BETRANS sp. z o. o.,
- Elbest Security sp. z o. o.,
- PGE Synergia sp. z o. o.,

- PGE Dom Maklerski S.A.,
- RAMB sp. z o.o.,
- Megazec sp. z o.o.

Trzeba podkreślić, że w poprzednim cyklu oceny (za 2021 r.) 8 Spółek osiągnęło 100% wykonania Programu Compliance.

Do głównych zadań, jakie zostały zatwierdzone w Programie Compliance dla spółek z GK PGE na 2022 rok należały:

- wdrożenie zaktualizowanych regulacji wewnętrznych w zakresie organizacji obszaru Compliance ze szczególnym uwzględnieniem zasad współpracy z instytucjami finansowymi i spółkami projektowymi;
- zaktualizowanie regulacji dot. przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu w celu dostosowania jej zapisów do aktualnego stanu prawnego oraz treści komunikatów Generalnego Inspektora Informacji Finansowej, w tym zapewnienie przez nadzór właścicielski i spółki dokonania analizy przedmiotu prowadzonej działalności gospodarczej w odniesieniu do zakresu definicji instytucji obowiązanych wskazanych w art. 2 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, kiedy w spółce zapadają decyzje o zmianie lub rozszerzeniu prowadzonej działalności gospodarczej w celu uniknięcia ryzyka podjęcia działalności objętej rygorami AML/CFT bez spełnienia wymogów ustawowych oraz uruchomienie cyklu szkoleń w tym zakresie;
- wdrożenie procedury dotyczącej zarządzania prawami własności intelektualnej w obszarze rozwoju i innowacji;
- ujednolicenie kanałów przekazywania informacji o zmianach w prawie;
- wdrożenie bieżącego monitorowania realizacji rekomendacji wynikających z monitoringów Compliance oraz postępowań wyjaśniających;
- uruchomienie oceny efektywności obszaru compliance.

98% z powyższych zadań z Programu Compliance GK PGE została zrealizowana, w tym 7 % zadań zostało zrealizowane w inny sposób, a tylko 2% nie zostało zrealizowane.

PGE S.A. na rok 2022 w Programie Compliance miała zaplanowane 53 zadania, do których w ciągu roku dodano 5 zadań. Ogółem wykonano 93% z zaplanowanych zadań. Z 17 zadań głównych – 11 z następujących zagadnień zostało zrealizowanych w 100%:

- realizacja procesu Zarządzania Zgodnością;
- organizacja i zasoby systemu zarządzania zgodnością;
- komunikacja w zakresie etyki;
- postępowania wyjaśniające;
- monitoring compliance;
- monitorowanie zgodności z prawem i regulacjami (standardami), dobrymi praktykami;
- przeciwdziałanie korupcji, w tym konfliktowi interesów;
- ochrona danych osobowych;
- działania własne spółki wynikające z Oceny zgodności;
- działania własne spółki wynikające z identyfikacji ryzyk;
- działania własne.

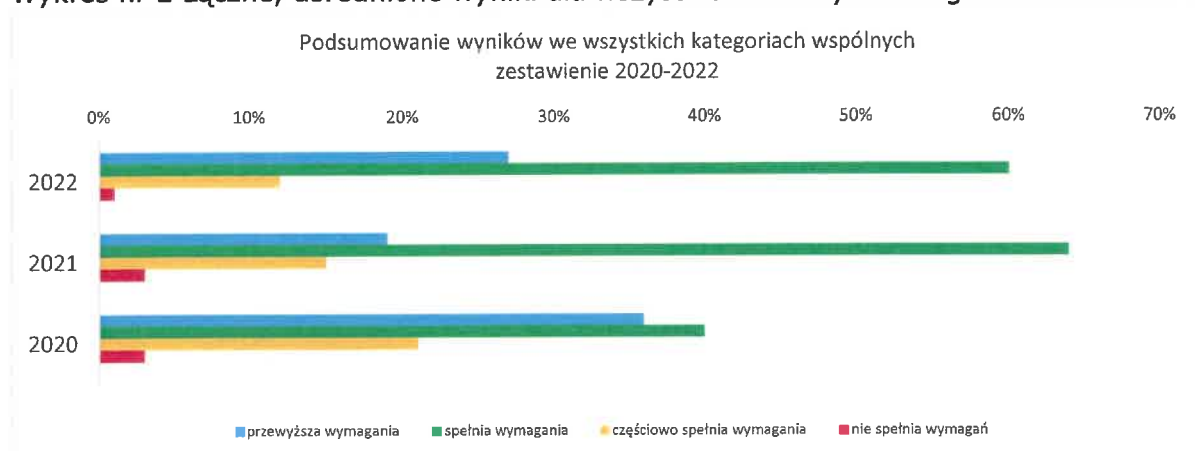
Cztery z zaplanowanych zadań nie zostały ukończone, ale będą kontynuowane w roku 2023. Są to:

- przeprowadzenie przeglądu regulacji wewnętrznych pod kątem identyfikacji mechanizmów kontrolnych w zakresie przeciwdziałania zdefiniowanym nadużyciom w PGE S.A. i rekomendacji wprowadzenia zmian w celu ograniczenia ryzyka nadużyć;

- zapewnienie ewidencjonowania danych o podwykonawcach w ramach postępowań zakupowych/realizacji inwestycji w spółce;
- budowa mechanizmu służącego weryfikacji partnerów biznesowych przed nawiązaniem relacji biznesowej i w przypadku, gdy ich współpraca z PGE S.A. ma charakter długotrwały;
- opracowania kompleksowych rozwiązań dotyczących ochrony własności intelektualnej w GK PGE.

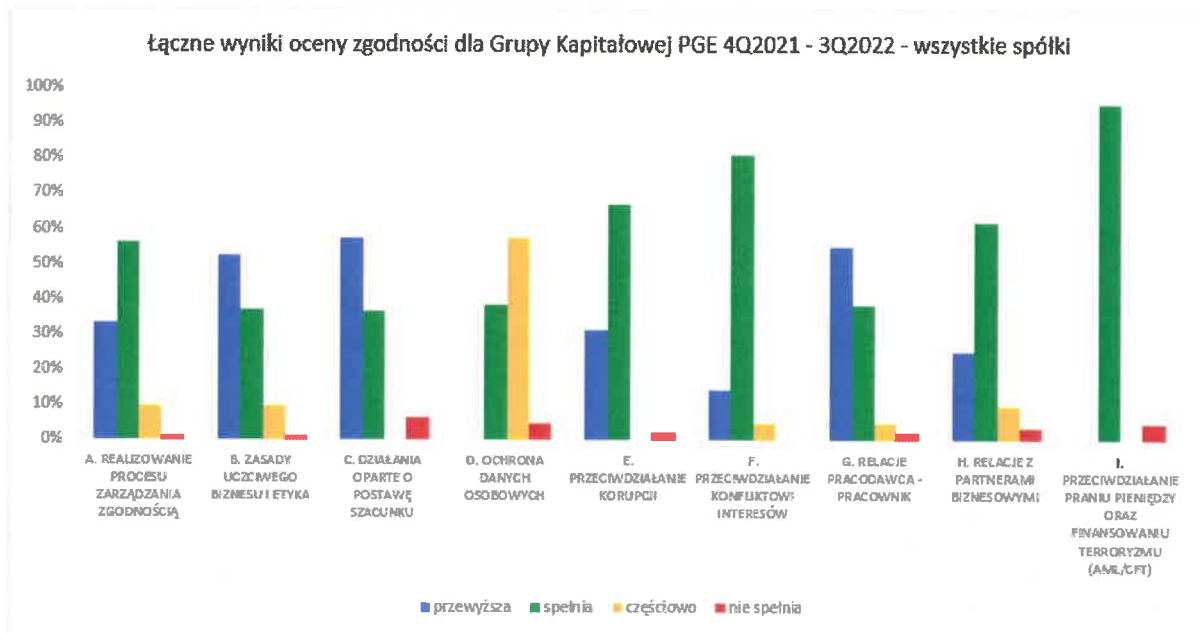
Wyniki oceny zgodności za okres X 2021 r. - IX 2022 r. wskazują na stały postęp w budowaniu kultury organizacyjnej opartej o wartości i zasady zawarte w Kodeksie etyki GK PGE, co widać na Wykresie nr 2. Działania w tym zakresie będą kontynuowane w ramach zadań w Programie Compliance GK PGE na 2023 r. i rekomendacjach zawartych w indywidualnych ocenach spółek.

Wykres nr 2 Łączne, uśrednione wyniki dla wszystkich badanych kategorii.



W ramach oceny zgodności badano 9 obszarów Compliance: realizowanie procesu zarządzania zgodnością, zasady uczciwego biznesu i etyka, przeciwdziałanie korupcji, przeciwdziałanie konfliktowi interesów, przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AML/FT), relacje z partnerami biznesowymi, działania oparte o postawę szacunku, ochrona danych osobowych, relacje pracodawca – pracownik. Dodatkowo w części dedykowanej niektórym spółkom GK PGE analizowane były obszary: zasady uczciwej konkurencji (dot. PGE S.A., PGE Dystrybucja S.A., PGE Obrót S.A., PGE EC S.A.), ochrona praw konsumenta, relacje z klientami (dot. PGE Dystrybucja S.A., PGE Obrót S.A., PGE EC S.A.), zgodność obszaru handlu (dot. PGE S.A.), działania spółek posiadających koordynatorów Compliance w oddziałach (dot. PGE GIEK S.A., PGE Obrót S.A., PGE EC S.A.). W obszarach wymagających doskonalenia zostały zaplanowane działania w Programie Compliance na 2023 rok. Poniższy Wykres przedstawia wyniki zbiorcze oceny zgodności za badany okres.

Wykres nr 3 Wyniki zbiorcze oceny zgodności dotyczące wszystkich spółek GK PGE za okres X 2021 r. – IX 2022 r.



W ramach Oceny zgodności łącznie uzyskano następujące odpowiedzi w zestawieniu całościowym:

- 27% (w roku ubiegłym 19%) odpowiedzi wskazuje na przewyższenie wymagań,
- 60% (w roku ubiegłym 64%) odpowiedzi mówi o spełnieniu wymagań,
- 12% (w roku ubiegłym 15%) przypadków wskazuje na częściowe spełnienie wymagań,
- 1% (w roku ubiegłym 3%) odpowiedzi ujawnia, że wymagania nie zostały spełnione.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działanie Systemu Zarządzania Zgodnością (Compliance) w PGE S.A. w roku 2022.

3j) Audyt wewnętrzny.

PGE S.A., jako spółka, której akcje są notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), realizuje zalecenia GPW zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” dotyczące utrzymywania skutecznej funkcji audytu wewnętrznego, odpowiednio do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności. W PGE S.A. i w Grupie Kapitałowej PGE funkcja audytu wewnętrznego realizowana jest przez własne struktury, utworzone i rozwijane z wykorzystaniem Międzynarodowych Standardów Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego promowanych przez międzynarodową organizację audytorów – Institute of Internal Auditors (IIA).

Funkcja audytu w ramach GK PGE od października 2021 r. została skonsolidowana i realizowana jest przez Departament Audytu PGE S.A. (DA), który prowadzi zadania audytowe na rzecz Centrum Korporacyjnego i poszczególnych Spółek GK PGE. Zasoby skonsolidowanego Departamentu Audytu zbudowane zostały w oparciu o struktury audytowe funkcjonujące w spółkach GK PGE, w wyniku przeprowadzonej rekrutacji wewnętrznej. Konsolidacją obszaru nie zostały objęte Spółki GK PGE przeznaczone do wydzielenia w ramach NABE. W tych Spółkach nadal utrzymywane są struktury audytowe. Usługi wsparcia w zakresie audytu na rzecz spółek GK PGE świadczone są przez

Departament Audytu na podstawie zawartych umów. Na 31 grudnia 2022 r. obowiązywało 28 umów wsparcia.

Funkcjonujący w Spółce audyt wewnętrzny obejmuje wszystkie obszary działalności GK PGE z wyłączeniem ochrony informacji niejawnych, których kontrolę reguluje ustawa. Celem audytu wewnętrznego jest dokonywanie, w sposób systematyczny i uporządkowany, niezależnej i obiektywnej oceny procesów biznesowych realizowanych przez spółki GK PGE pod kątem wdrożenia skutecznych i adekwatnych systemów zarządzania ryzykiem, kontroli i ładu korporacyjnego. Audyt wewnętrzny funkcjonuje w oparciu o Regulamin audytu w Grupie Kapitałowej PGE, opracowany stosownie do Międzynarodowych Standardów Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego, realizując planowe i doraźne zadania audytowe zarówno w jednostce dominującej, jak i w spółkach Grupy. Audyt wewnętrzny wspiera GK PGE w osiągnięciu jej celów poprzez dostarczanie organom korporacyjnym oraz kadrze kierowniczej PGE i spółek GK PGE informacji o skuteczności procesów zarządzania ryzykiem, kontroli i ładu korporacyjnego oraz poprzez doradztwo w tym zakresie. Wyniki audytów raportowane są Zarządowi Spółki, a także Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

Regulamin Audytu

Regulamin Audytu w Grupie Kapitałowej PGE określa zasady realizacji audytu wewnętrznego w PGE i spółkach GK PGE, obowiązujące audytorów wewnętrznych standardy etyki oraz zasady koordynowania lub monitorowania przez DA kontroli i audytów przeprowadzanych w spółkach GK PGE przez podmioty zewnętrzne. Regulamin w obecnym brzmieniu dookreśla realizację funkcji audytu wewnętrznego w GK PGE w podziale na: Część A – w PGE S.A. oraz Spółkach GK PGE objętych konsolidacją obszaru audytu oraz Część B – w Spółkach GK PGE nieobjętych konsolidacją obszaru audytu.

Plan audytu

Działalność audytu wewnętrznego ma charakter planowy i opiera się na zatwierdzonym na szczepku Zarządu PGE S.A. Rocznym Planie Audytu GK PGE. Plan budowany jest w oparciu o identyfikowane i zgłoszone potrzeby audytowe Rady Nadzorczej, członków Zarządu oraz dyrektorów komórek organizacyjnych PGE S.A. oraz potrzeby audytowe występujące w spółkach GK PGE. Roczny Plan audytu budowany jest również w oparciu o Długookresowy Plan Audytu, opracowywany w cyklach czteroletnich.

W Rocznym Planie Audytu GK PGE znajdują się tematy zadań audytowych do realizacji w całości przez zespoły audytowe Departamentu Audytu oraz zadania realizowane wspólnie z komórkami ds. audytu spółek GK PGE, które nie zostały objęte konsolidacją obszaru audytu (pod nadzorem koordynatora z DA). Działania takie stwarzają możliwość dostarczenia kompleksowej informacji o badanym obszarze w skali GK PGE (z wielu spółek).

Działania doraźne

Niezależnie od realizacji Rocznego Planu Audytu, DA przeprowadza także zadania audytowe doraźne, które wszczynane są na polecenie członka Zarządu PGE S.A. nadzorującego DA. Ponadto, w oparciu o postanowienia umów o świadczenie usług wsparcia zadanie audytowe doraźne może być również realizowane na podstawie pisemnego polecenia Prezesa Zarządu Spółki objętej badaniem audytowym, wskazanego przez niego członka Zarządu Spółki lub członka Zarządu Spółki, któremu zgodnie z podziałem kompetencji został przypisany obszar audytu.

Ponadto DA może prowadzić postępowania wyjaśniające (w celu wstępnej weryfikacji informacji o możliwych nieprawidłowościach – ich rezultatem jest stwierdzenie istnienia lub nieistnienia przesłanek do wszczęcia zadania audytowego doraźnego), a także realizować zadania doradcze.

Monitorowanie rekomendacji

Wdrażanie rekomendacji z zadań audytowych leży w gestii kierownictwa właściwych komórek organizacyjnych PGE lub spółek GK PGE. W myśl Regulaminu Audytu w Grupie Kapitałowej PGE DA monitoruje wdrożenie wydanych rekomendacji.

Realizacja audytu w 2022 roku

Działania Audytu opierały się o zatwierdzony przez Zarząd PGE S.A. Roczny Plan Audytu GK PGE. Ponadto, Departament Audytu realizował również zadania zgłaszane przez spółki GK PGE na podstawie zawartych umów. W 2022 r. kontynuowano także prace w ramach zadań rozpoczętych przez komórki ds. audytu w spółkach objętych przed konsolidacją. W 2022 roku Departament Audytu zaangażowany był w realizację 101 zadań, w tym 96 zadań audytowych, 3 postępowań wyjaśniających oraz 2 zadań doradczych.

Zasoby Departamentu Audytu

Struktura wewnętrzna DA obejmuje Biura Audytu dedykowane do obsługi poszczególnych Segmentów Biznesowych GK PGE oraz Wydziały realizujące działania z poziomu Centrum Korporacyjnego. W ramach Departamentu Audytu funkcjonują następujące komórki ds. realizacji audytów:

- Wydział Audytu w Centrali DA – dedykowany do realizacji audytów planowych w GK PGE,
- Wydział Audytu Doraźnego w Centrali DA – dedykowany do realizacji audytów doraźnych w GK PGE,
- Biuro Audytu Ciepłownictwo i UPS – dedykowane do realizacji audytów planowych i doraźnych w Segmentach Biznesowych Ciepłownictwo i Gospodarka Obiegu Zamkniętego,
- Biuro Audytu Dystrybucja – dedykowane do realizacji audytów planowych i doraźnych w Segmencie Biznesowym Dystrybucja Energii Elektrycznej,
- Biuro Audytu Obrót – dedykowane do realizacji audytów planowych i doraźnych w Segmencie Biznesowym Sprzedaż Detaliczna,
- Biuro Audytu OZE – dedykowane do realizacji audytów planowych i doraźnych w Segmencie Biznesowym Energetyka Odnawialna.

W strukturze DA, funkcjonuje także Wydział Analiz, Raportowania i Rozliczeń, dedykowany w szczególności do prowadzenia rozliczeń ze spółkami, fakturowania i innych czynności związanych ze współpracą ze spółkami, a także odpowiedzialny za bieżące czynności, takie jak: opracowywanie planów oraz zbiorczych zestawień i sprawozdań dotyczących działalności Departamentu, koordynację kontroli realizowanych w PGE przez podmioty zewnętrzne, monitorowanie wdrożenia wydanych rekomendacji, itp. Pracownicy Wydziału realizują również zadania audytowe.

W 2022 r. Wydział Analiz, Raportowania i Rozliczeń realizował także czynności zmierzające do przeprowadzenia konsolidacji obszaru auditu systemów zarządzania w GK PGE.

Na 31 grudnia 2022 r. zatrudnienie w Departamencie Audytu wynosiło 60 osób (na 58,5 etatu).

Szkolenie

Udział w szkoleniach i konferencjach to oprócz zaspokajania indywidualnych potrzeb pracowników w zakresie podnoszenia kompetencji, również uczestnictwo w Akademii Audytu - cyklu szkoleń dla audytorów z PGE oraz spółek GK PGE, w których funkcjonują komórki ds. audytu wewnętrznego (lub samodzielne stanowiska).

Koordynowanie i monitorowanie kontroli zewnętrznych

Departament Audytu odpowiedzialny jest za koordynację realizowanych w PGE kontroli zewnętrznych, a także prowadzenie książki kontroli przedsiębiorcy. DA prowadzi również

repozytorium wiedzy na temat kontroli realizowanych w GK PGE przez zewnętrzne organy kontroli.

W 2022 r. w PGE S.A. realizowane były 3 kontrole Najwyższej Izby Kontroli:

- 1) Kontrola P/22/012 „Wybrane wydatki spółek z udziałem Skarbu Państwa i fundacji tworzonych przez te spółki oraz gospodarka finansowa i realizacja celów statutowych fundacji tworzonych przez te spółki”. Kontrola została zakończona. W ostatecznie przekazanej wersji Wystąpienia pokontrolnego nie stwierdzono nieprawidłowości oraz nie sformułowano wniosków pokontrolnych.
- 2) Kontrola P/22/015 „Rozwój elektroenergetycznej sieci dystrybucyjnej”. Kontrola jest w trakcie realizacji, planowany termin jej zakończenia to 12 maja 2023 r.
- 3) Kontrola P/22/016 „Funkcjonowanie rynku mocy w systemie elektroenergetycznym”. Termin ważności upoważnienia do realizacji kontroli upłynął 3 marca 2023 r.

Departament Audytu w oparciu o informacje przekazywane przez komórki ds. audytu wewnętrznego w spółkach GK PGE prowadzi także rejestr kontroli przeprowadzanych w tych spółkach, a także na podstawie zawartych umów wsparcia, prowadzi monitoring kontroli realizowanych w pozostałych spółkach GK PGE. Z przekazanych przez spółki GK PGE informacji wynika, że w 2022 r. zewnętrzne organy kontroli realizowały w spółkach 244 kontrole zewnętrzne.

Uwzględniając bieżący nadzór nad działalnością Departamentu Audytu realizowany między innymi poprzez raportowanie i sprawozdawczość kierowaną do Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PGE S.A., Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działanie funkcji audytu wewnętrznego w PGE S.A. w roku 2022.

4. Mechanizmy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w zintegrowanym systemie informatycznym. System zapewnia podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz kontrolę pomiędzy księgą główną oraz księgami pomocniczymi. Istnieje możliwość modyfikacji funkcjonalności systemu w celu zapewnienia adekwatności rozwiązań technicznych do zmieniających się zasad rachunkowości i norm prawnych. Przyjęte rozwiązania informatyczne posiadają rozwiązania zapewniające kontrolę dostępu oraz ochronę przed nieuprawnioną ingerencją. Wdrożone są również zasady archiwizacji danych finansowo-księgowych.

Konsolidacja sprawozdań finansowych jest przeprowadzana w dedykowanym programie finansowym. Program zapewnia spójność raportowania na potrzeby konsolidacji dla wszystkich spółek Grupy Kapitałowej, niezależnie od wykorzystywanego systemu księgowego na potrzeby statutowe. Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej wprowadzają dane w takim samym układzie.

Dane do programu konsolidacyjnego w części wprowadzane są automatycznie z systemów księgowych a w pozostałej części uzupełniane ręcznie. Funkcjonalność programu zapewnia weryfikację wewnętrzną spójności danych, uzgodnienie obrotów, rozrachunków i przepływów pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej oraz automatyzację powtarzalnych korekt konsolidacyjnych. Ostatecznie program generuje raporty będące podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zapewniona jest także kontrola dostępu i uprawnień do edycji oraz zatwierdzania danych finansowych wprowadzanych do programu konsolidacyjnego.

ZASADY WERYFIKACJI I OCENY SPRAWOZDAŃ.

Za przygotowanie pakietów sprawozdawczych podlegających konsolidacji odpowiada kierownictwo poszczególnych spółek. Kierownictwo jest odpowiedzialne za przygotowanie i zatwierdzenie danych. Ponadto pakiety sprawozdawcze istotnych spółek zależnych podlegają weryfikacji przez zespół sprawozdawczy w jednostce dominującej oraz przez niezależnego Biegłego Rewidenta. Dane sprawozdawcze jednostek zależnych są również analizowane przez jednostkę dominującą pod kątem odchylenia od planów finansowych oraz okresów porównywalnych.

Za przygotowanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych odpowiada dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Podatków Spółki. Niezależna ocena rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego PGE oraz sprawozdań finansowych spółek podlegających konsolidacji dokonywana jest przez Biegłych Rewidentów.

Procedura wyboru Biegłego Rewidenta oraz polityka współpracy z Biegłym Rewidentem zapewniają zachowanie jego niezależności względem Spółki i Grupy Kapitałowej. Zgodnie z polityką przyjętą przez Komitet Audytu, maksymalny nieprzerwany czas trwania zleceń badań sprawozdań finansowych, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 10 lat, z zastrzeżeniem, że kluczowy Biegły Rewident nie może przeprowadzać badania sprawozdania finansowego przez okres dłuższy niż 5 lat oraz, że kluczowy Biegły Rewident może ponownie przeprowadzać badanie sprawozdania finansowego, po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania sprawozdania finansowego.

W Grupie Kapitałowej PGE obowiązuje wieloetapowy proces zatwierdzania sprawozdań finansowych uwzględniający również udział Rad Nadzorczych spółek objętych konsolidacją. Ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego PGE dokonywana jest przez jej Radę Nadzorczą. W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, do którego zadań należy m.in.: monitorowanie niezależności Biegłego Rewidenta, monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki. Sprawozdania jednostkowe spółek, które podlegały konsolidacji, oceniane są przez Rady Nadzorcze tych spółek. Sprawozdania finansowe są zatwierdzane przez Walne Zgromadzenia spółek.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia mechanizmy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

5. Informacje dotyczące realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków informacyjnych wynikających z art. 380¹ ksh wraz z danymi związanymi z wynagrodzeniem doradcy Rady Nadzorczej w roku 2022.

W roku 2022 Zarząd Spółki przedstawiał Radzie Nadzorczej regularnie informacje o uchwałach Zarządu i ich przedmiocie.

Zarząd Spółki informował Radę Nadzorczą o sytuacji Spółki i GK PGE, w tym w szczególności miesięcznie prezentował informację o sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki wraz z wynikami GK PGE. Prezentowane były w niej kluczowe dane finansowe w zakresie realizacji wyniku EBITDA Spółki oraz Grupy PGE, uzyskiwanych marż oraz ponoszonych kosztów stałych kontrolowalnych ze szczególnym zwróceniem uwagi na koszty osobowe oraz koszty remontów i eksploatacji. Przekazywane informacje obejmowały również analizę ponoszonych wydatków inwestycyjnych z komentarzem na temat głównych projektów inwestycyjnych. Rada Nadzorcza informowana była również o poziomie aktualnego zadłużenia netto Grupy PGE oraz realizacji kowenantów bankowych. Przekazywane dane omawiane były ze wskazaniem głównych odchyleń od wartości zaplanowanych oraz zrealizowanych w roku poprzednim.

Zarząd Spółki informował Radę Nadzorczą o realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności rozumianych jako realizacja strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki odzwierciedlonych w Celach Zarządczych, określonych przez Walne Zgromadzenie i uszczegółowionych przez Radę Nadzorczą Spółki. Wśród wyznaczonych na rok 2022 przez Walne Zgromadzenie ogólnych Celów Zarządczych wskazać należy cele powiązane z realizacją określonych wskaźników finansowych (EBITDA, zadłużenie netto/EBITDA) i technicznych: prowadzeniem projektów inwestycyjnych wspierających realizację strategii Grupy, prowadzeniem projektów badawczych mających na celu efektywne wykorzystywanie potencjału innowacji oraz budowaniem systemowego podejścia do komunikacji. Kryteria premiowe wyznaczone dla poszczególnych Członków Zarząd Spółki na rok 2022 obejmowały realizację kluczowych kierunków rozwoju działalności i miały na celu zmotywowanie do podejmowania działań w kierunku realizacji głównych celów strategicznych Spółki.

Zarząd Spółki systematycznie w okresach kwartalnych informował Radę Nadzorczą o sytuacji GK PGE w obszarze operacyjnym i inwestycyjnym. Analizowane były plany inwestycyjne w poszczególnych segmentach, ich wykonanie w stosunku do planu. Regularnie informowano o realizacji inwestycji strategicznych w 2022 r. GK PGE prowadziła działania w ramach trzech portfeli inwestycyjnych o znaczeniu strategicznym:

- Portfelu Megainwestycji;
- Portfelu strategicznych projektów rozwojowych;
- Portfelu strategicznych projektów modernizacyjno-odtworzeniowych.

Rada Nadzorcza regularnie zapoznawała się także ze stanem technicznym majątku GK PGE oraz spółek zależnych, produkcją energii elektrycznej, sprzedażą ciepła, stanem zapasów węgla kamiennego.

Zarząd Spółki przedstawiał także informacje dotyczące sytuacji Spółki w obszarze kadrowym, w tym o przyjęciu na początku 2022 roku Planu Wdrożenia Strategii Biznesowej w Obszarze Zarządzania Kapitałem Ludzkim na lata 2022 – 2025. Określone w nim zostały inicjatywy wspólne, które są realizowane przez Centrum Korporacyjne we współpracy ze spółkami, a także inicjatywy kluczowe dla poszczególnych segmentów. W roku 2022 prowadzone były zespoły projektowe w ramach czterech inicjatyw wspólnych w GK PGE.

Zarząd informował również o powołaniu w marcu 2022 r. Oddziału PGE S.A. Centrum Wiedzy i Rozwoju Grupy PGE z siedzibą w Lublinie, które pełni rolę centrum ekspertyzy dla

Grupy Kapitałowej PGE w zakresie kreowania polityki rekrutacyjnej, rozwojowo-szkoleniowej oraz polityki bezpieczeństwa procesów przemysłowych w tym BHP.

Informowano także o działalności Centrum Rozwoju Kompetencji Województwa Łódzkiego i PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. w Woli Grzymalinej, które prowadziło intensywnie działalność rozwojowo – szkoleniową, dzięki czemu w 2022 r. pierwsi absolwenci ukończyli poniższe kierunki: Technik urządzeń i systemów energetyki odnawialnej, Technik programista, Technik Automatyk. Przeprowadzono również kursy dla słuchaczy: Technik urządzeń i systemów energetyki odnawialnej, Technik programista, Technik Automatyk.

Prowadzony był również projekt konsolidacji obszaru HR w wybranych spółkach GK PGE.

Przedstawiano również informacje dotyczące sytuacji BHP w GK PGE. Dla najwyższego kierownictwa spółek zależnych GK PGE wdrożono proaktywne i reaktywne cele BHP. Działania podejmowane w Grupie Kapitałowej PGE przyczyniły się do redukcji liczby wypadków przy pracy o 30 w porównaniu z rokiem 2021 i o 46 w porównaniu z rokiem 2020.

Podczas posiedzeń Rady Nadzorczej w roku 2022 prezentowane były przepływy finansowe związane z realizacją działań handlowych w Grupie Kapitałowej, ogólne informacje obrazujące sytuację na rynku energii, wymiar finansowy działań handlowych związany z realizacją strategii w świetle celów wynikających z Planu Finansowego a także prognozy marży głównych spółek GK PGE.

Zarząd informował również o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność.

Podsumowując, Rada Nadzorcza stwierdza, iż Zarząd Spółki prawidłowo realizował obowiązki wynikające z przepisu art. 380¹ ksh związane z udzielaniem Radzie Nadzorczej informacji.

Zarząd informował na bieżąco o podjętych uchwałach zarządu i ich przedmiocie, o sytuacji spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym oraz postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności spółki. Przedstawiane były także informacje o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność.

Większość z przedmiotowych informacji przygotowana była miesięcznie lub kwartalnie i omawiana przez Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej.

W roku 2022 nie miała miejsca wypłata wynagrodzenia z tytułu zlecenia przez Radę Nadzorczą ekspertyz czy też badań zleconych przez Radę Nadzorczą doradcom w trybie określonym w art. 382¹ Kodeksu spółek handlowych.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej
spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.



Anna Kowalik

Członkowie Rady Nadzorczej:

Janina Goss

Zbigniew Gryglas

Tomasz Hapunowicz

Mieczysław Sawaryn

Artur Składanek

Radosław Winiarski

