

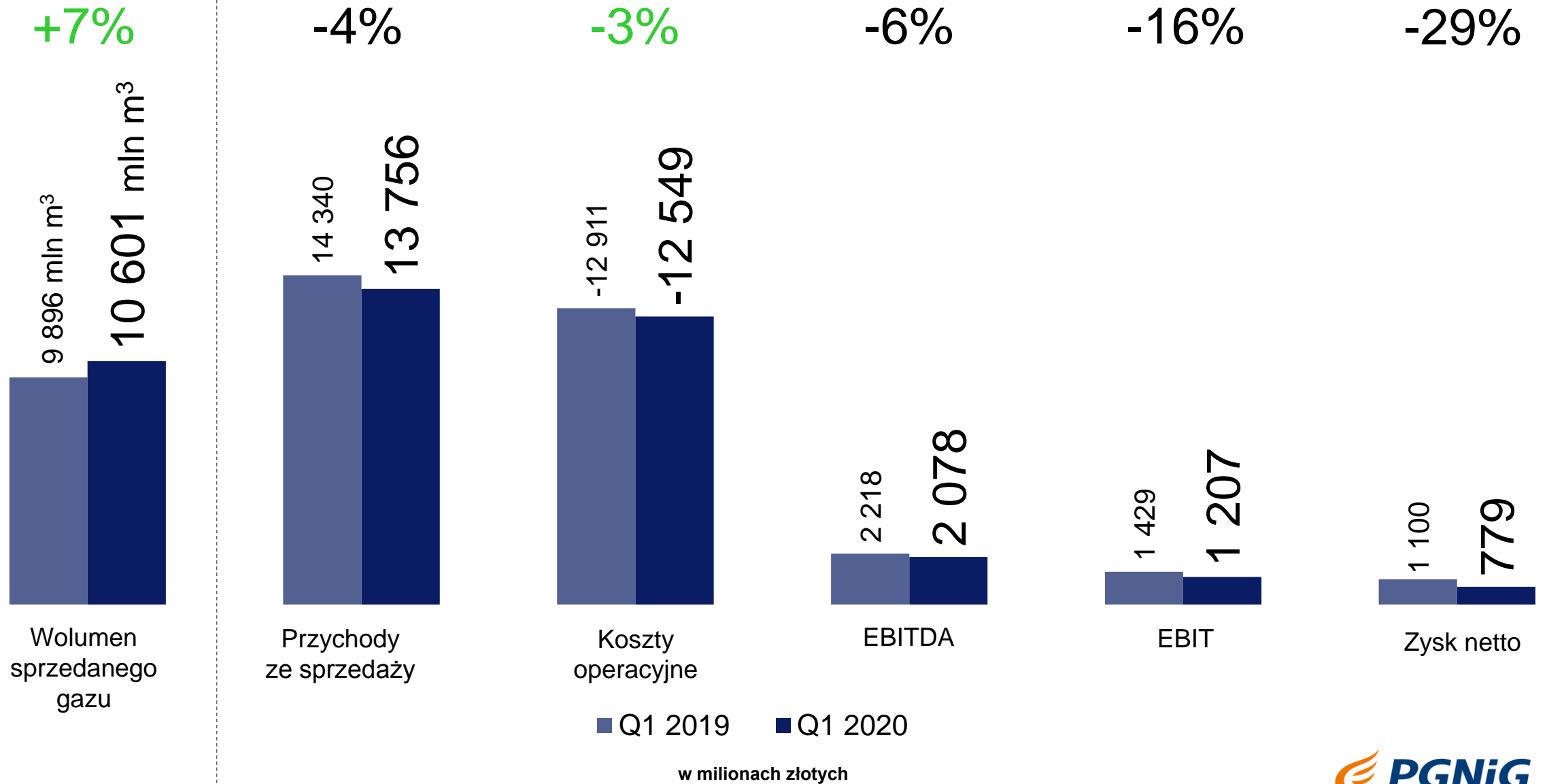
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PGNiG w I kwartale 2020 roku

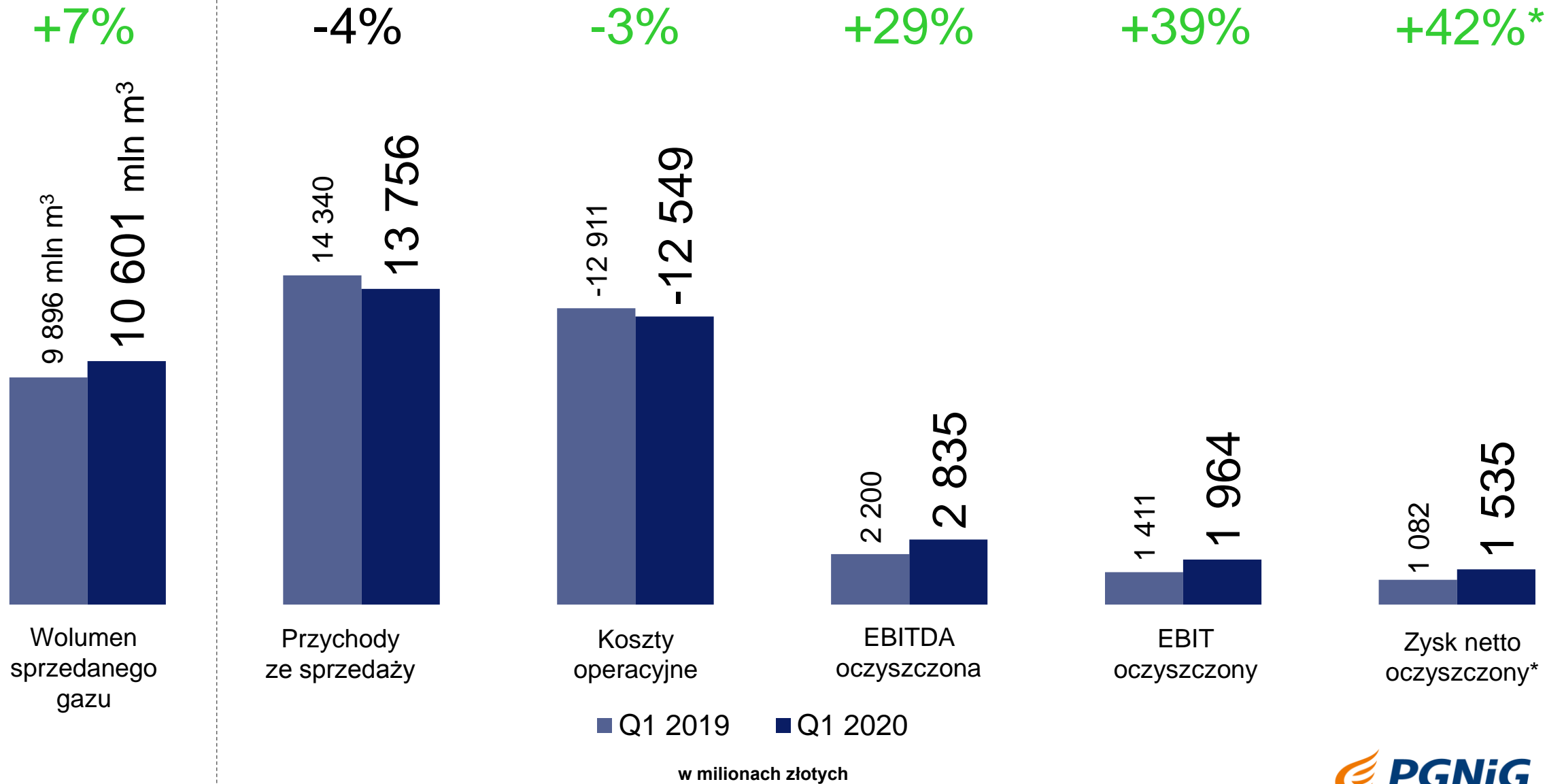
4 czerwca 2020 r.



Wyniki GK PGNiG w I kwartale 2020 r.



Wyniki GK PGNiG w I kwartale 2020 r. - oczyszczone



*wpływ na zysk netto bez uwzględnienia podatku odroczonego

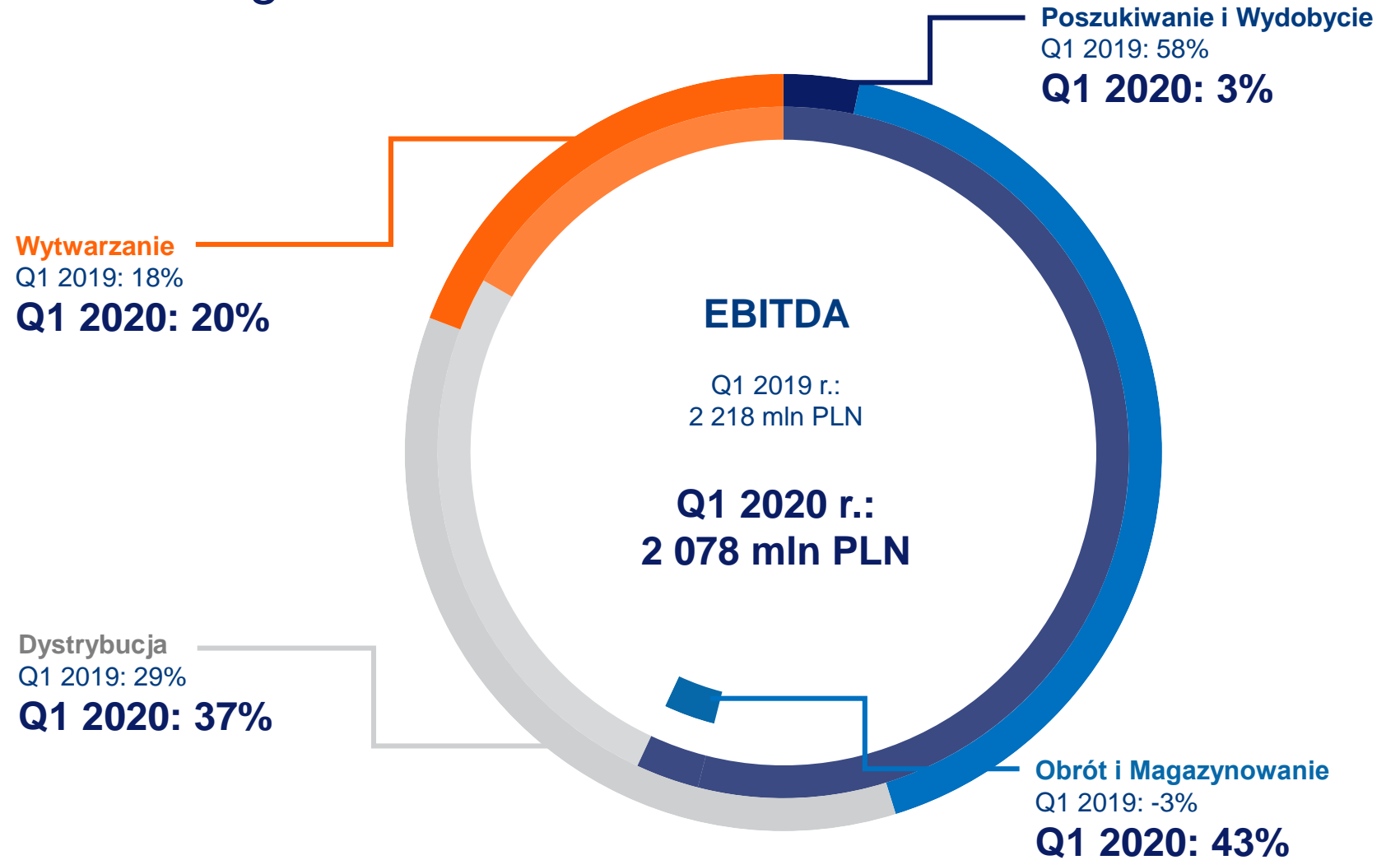
Poszukiwanie i Wydobywanie

Obrót i Magazynowanie

Dystrybucja

Wytwarzanie

Udział segmentów w EBITDA



Udział „Pozostałe segmenty” oraz eliminacji w EBITDA wynosi dla Q1 2020: -2%, dla Q1 2019: -3%

Poszukiwanie i Wydobywanie



w milionach złotych

Średnie kwartalne notowania ropy Brent r/r
239 / 199 PLN/bbl

-17% ▼

Średnia kwartalna arytmetyczna notowań TGE RDNg r/r
88 / 54 PLN/MWh

-39% ▼

Wydobycie ropy naftowej r/r
324 / 325 tys. ton

0,3% ▲

Wydobycie gazu r/r
1,18 / 1,16 mld m³

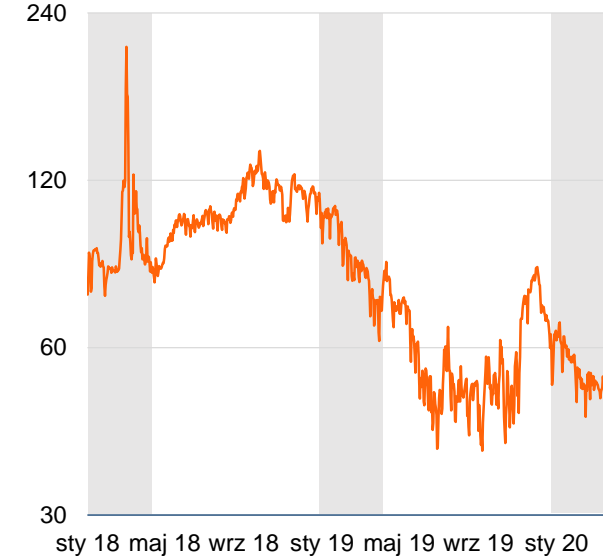
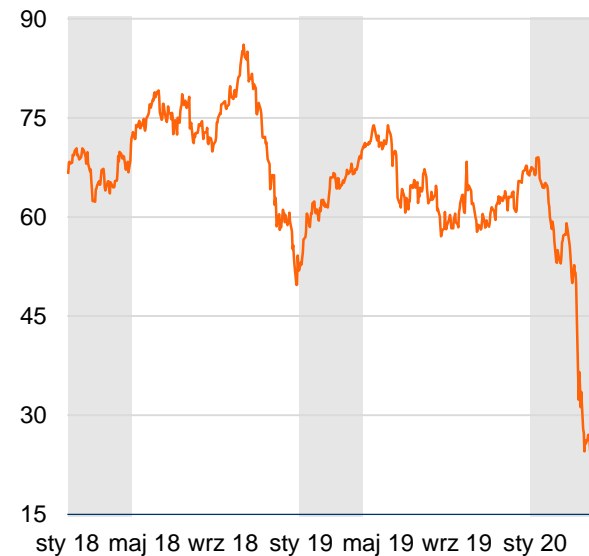
-2% ▼

Cena ropy Brent

Cena RDNg na TGE

USD/bbl

PLN/MWh



1 712

1 271

-26%

1 297

1 019

71

-95%

-204

-120%

Przychody ze sprzedaży

EBITDA

EBIT

■ Q1 2019

■ Q1 2020

PGNiG

Obrót i Magazynowanie

Średnia cen z transakcji giełdowych
(kontrakty terminowe i spot) na TGE r/r
104,9 / 84,3 PLN/MWh

-20% ▼

Wolumen importu LNG r/r
0,73 / 0,98 mld m³

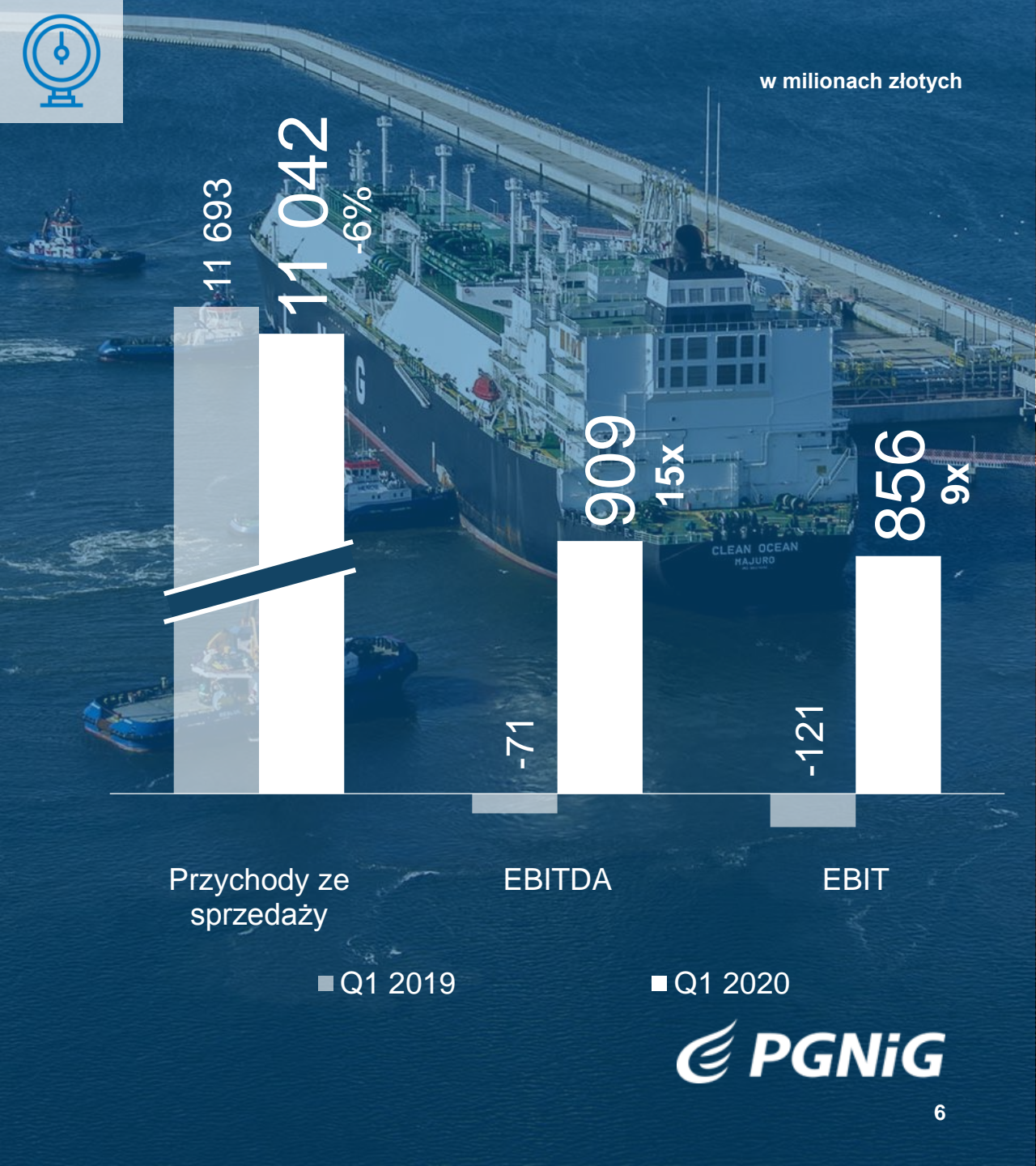
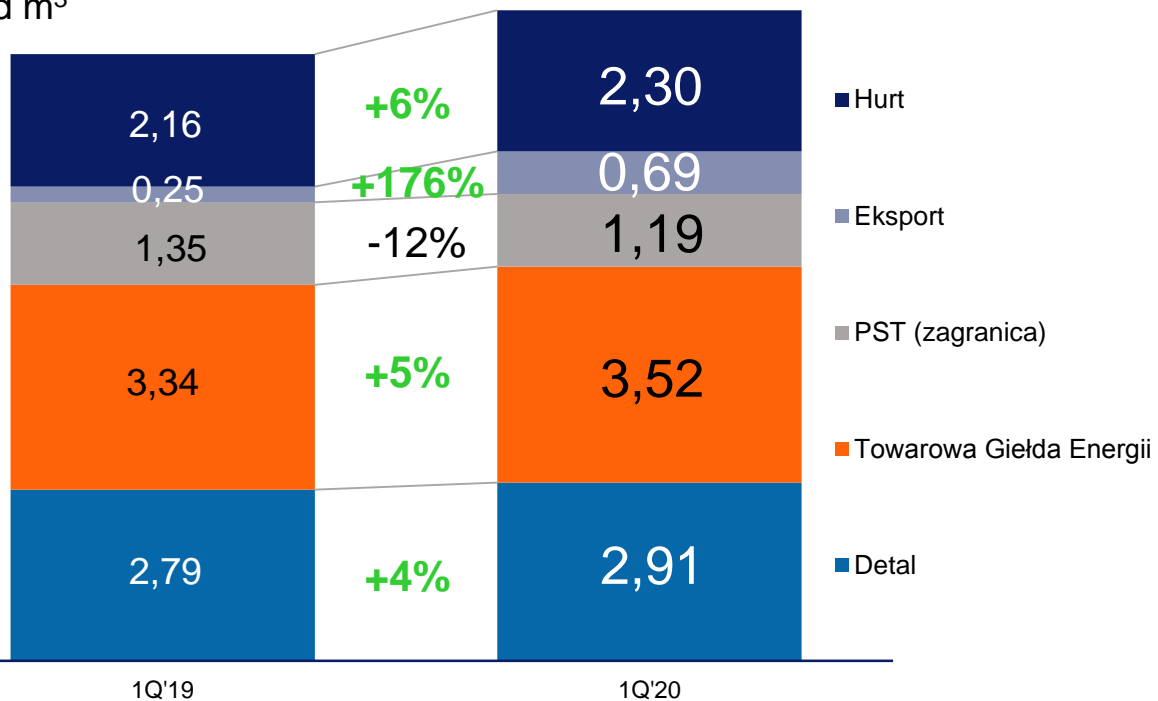
+35% ▲

Sprzedaż gazu ogółem r/r
9,90 / 10,60 mld m³

+7% ▲

Wolumen sprzedaży gazu ogółem GK PGNiG (PiW i OiM)

mld m³



w milionach złotych

Dystrybucja

Dystrybucja gazu r/r
3,88 / 3,96 mld m³

+2% ▲

Przychody z usługi dystrybucyjnej r/r
1,34 / 1,33 mld PLN

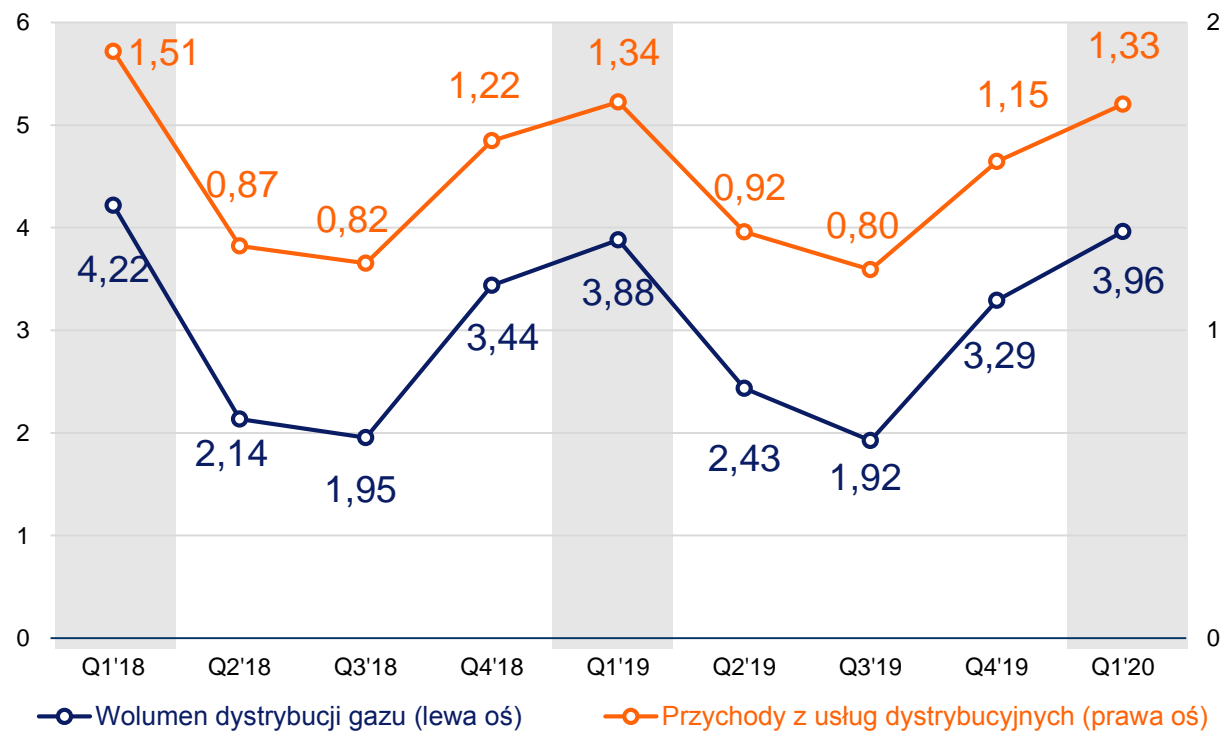
-1% ▼

Temperatura r/r
2,06°C / 3,22°C

1,16°C ▲

Przychody z usług dystrybucji i wolumen dystrybuowanych gazów

mld m³ mld PLN



w milionach złotych



Wytwarzanie

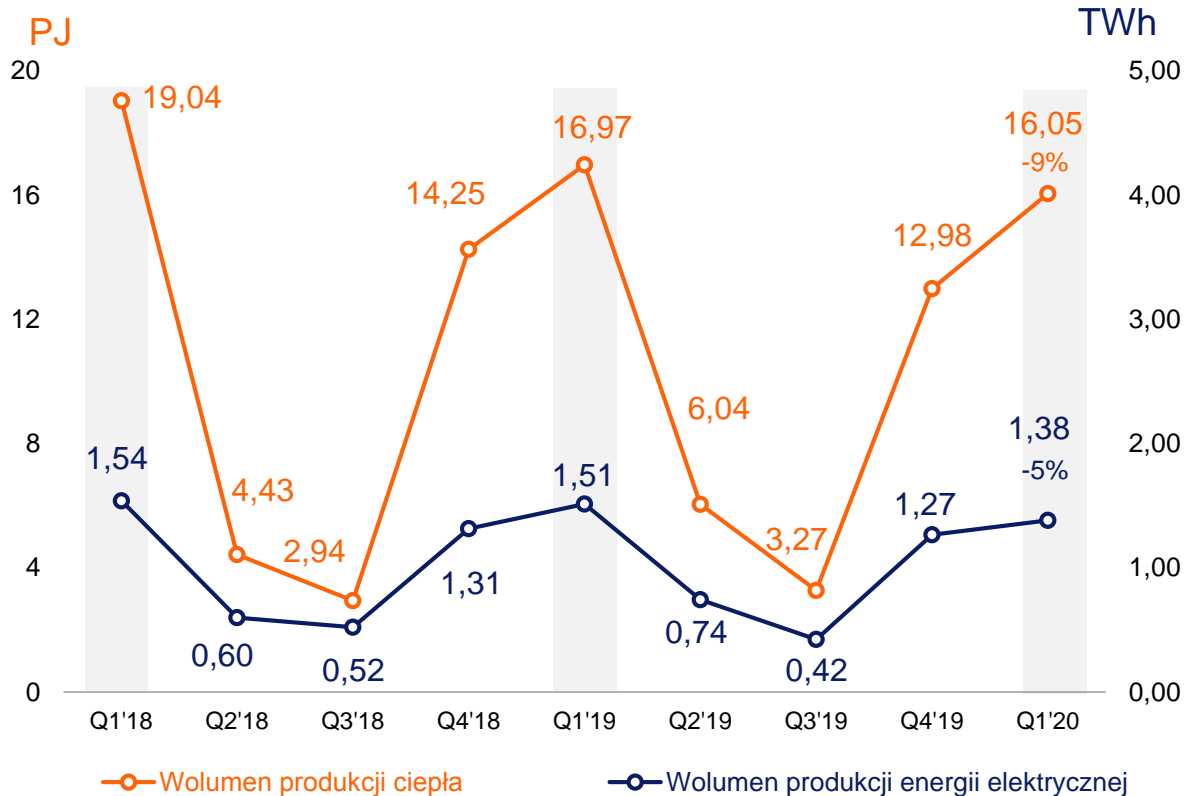
Przychody ze sprzedaży ciepła r/r
521 / 530 mln PLN

+2% ▲

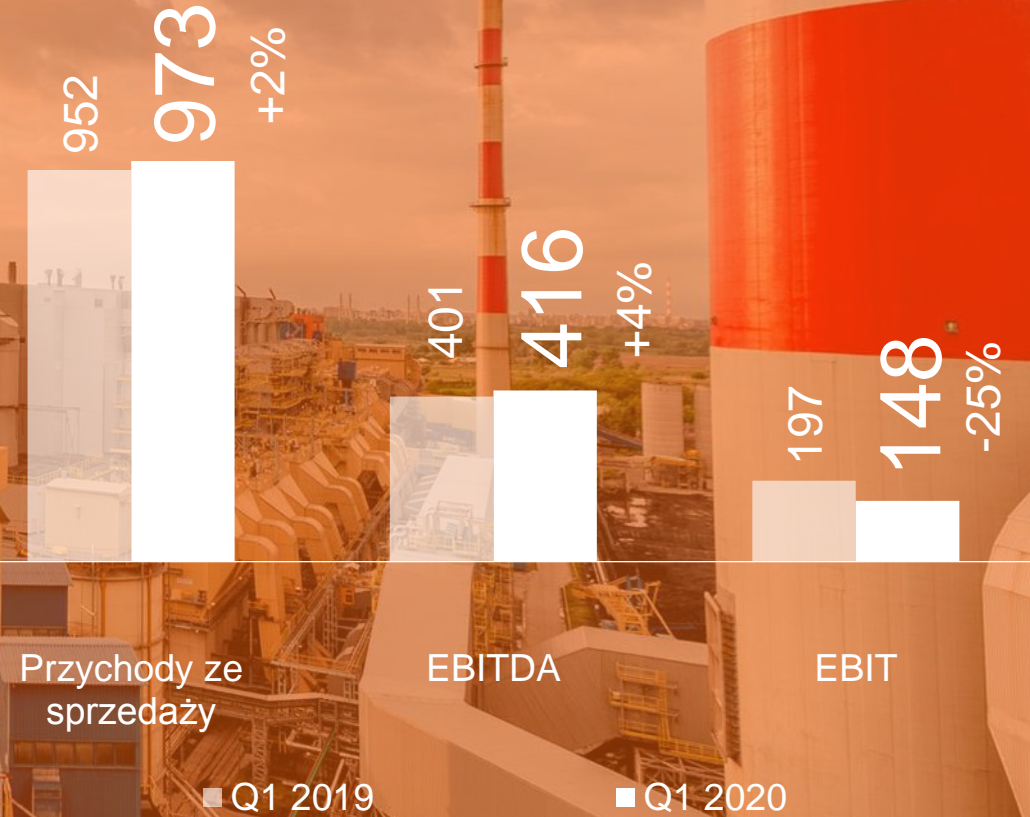
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (z produkcji) r/r
361 / 352 mln PLN

-2% ▼

Wolumeny sprzedaży ciepła i energii elektrycznej (z produkcji)



w milionach złotych



Wygrana PGNiG z Gazpromem w postępowaniu arbitrażowym



30.03.2020

- Trybunał Arbitrażowy w Sztokholmie ogłasza korzystny dla PGNiG wyrok końcowy.
- Zasądzona przez Trybunał formuła cenowa istotnie i bezpośrednio powiązana z notowaniami gazu w Europie Zachodniej.
- Nowe warunki cenowe obowiązują z mocą wsteczną od 1 listopada 2014 r. PGNiG szacuje, że Gazprom jest zobowiązany zwrócić około 1,5 mld \$.
- Nowe warunki cenowe są stosowane dla dostaw bieżących od marca 2020 r., początkowo nieprawidłowe faktury zostały skorygowane przez Gazprom.

2.06.2020

- Gazprom składa skargę o uchylenie wyroku Trybunału Arbitrażowego.
- Oświadczenie PGNiG: brak podstaw do uchylenia wyroku.

Sukces działań PGNiG w sprawie Nord Stream 2

15.05.2020

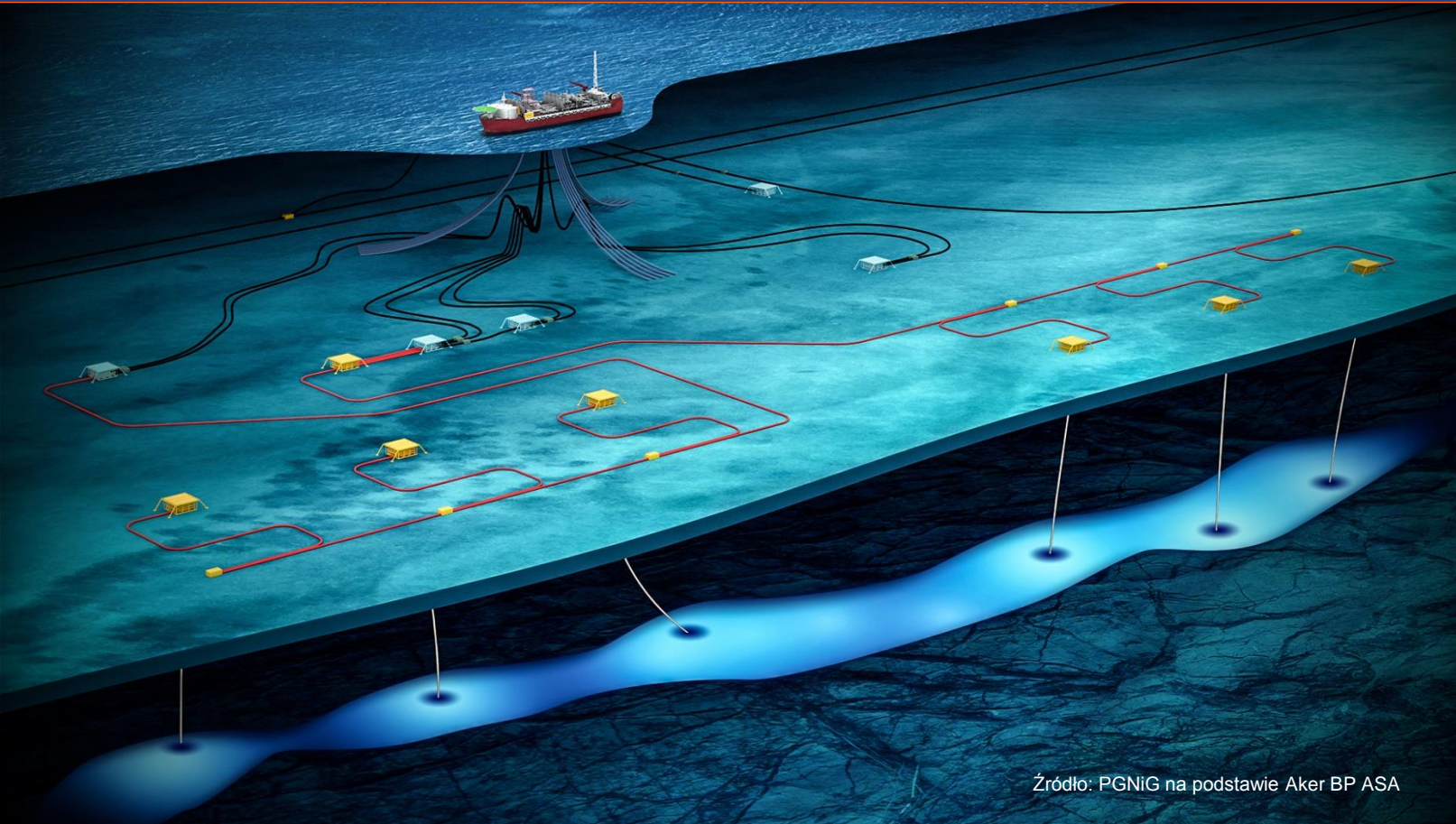
- **Bundesnetzagentur odrzuca wniosek Nord Stream 2 AG o derogację (wyłączenie spod przepisów unijnych)**
- W postępowaniu udział wzięły PGNiG SA i PGNiG Supply & Trading GmbH
- Decyzja potwierdziła słuszność argumentów PGNiG

20.05.2020

- **Trybunał Sprawiedliwości UE odrzuca skargę Nord Stream AG i Nord Stream 2 AG w sprawie nowelizacji dyrektywy gazowej**
- Dyrektywa przesądza podporządkowanie gazociągów unijnym przepisom
- Potwierdzenie, że gazociągi na terenie UE muszą działać według jasnych reguł rynkowych.



■ Poszukiwanie i wydobywanie – Norwegia



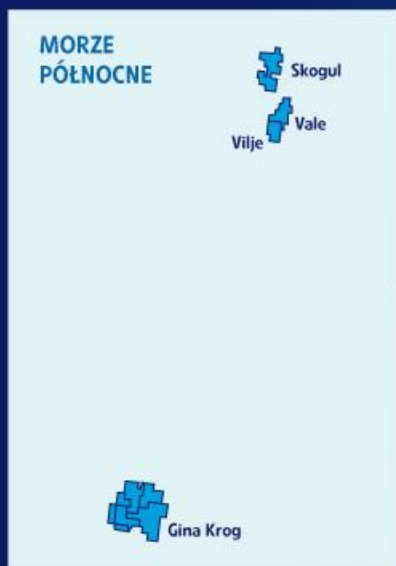
Źródło: PGNiG na podstawie Aker BP ASA

- Finalizacja transakcji nabycia udziałów w koncesjach obejmujących złoża Duva, Gina Krog i Alve Nord
- **Portfel koncesji w Norwegii z udziałami PGNiG wzrósł w tym roku z 26 do 31**
- Rozpoczęcia wydobywania ze złoża Skogul
- Rozpoczęcia wydobywania ze złoża Ærfugl

PGNiG w Norwegii

31

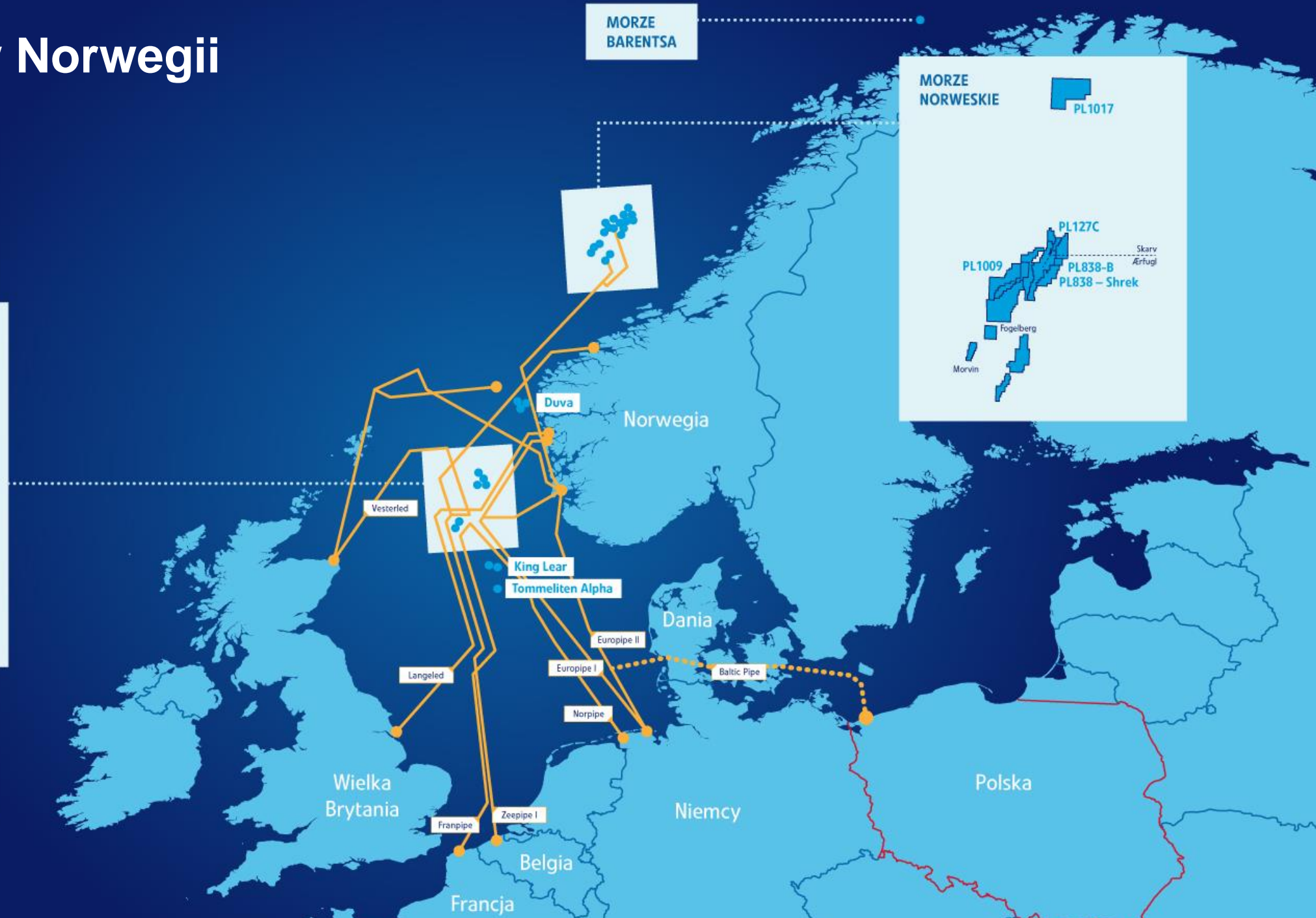
koncesji



MORZE BARENTSA



- ISTNIEJĄCE GAZOCIĄGI
- - - PLANOWANY PRZEBIEG BALTIC PIPE
- KONCESJE PGNIG



■ Poszukiwanie i wydobywanie – Pakistan i ZEA



Wzrost produkcji w Pakistanie w Q1 2020

Q1 2019: 43,2 mln m³

Q1 2020: 69,1 mln m³



60 %

Zakończenie akwizycji danych sejsmicznych 3D na koncesji Ras Al-Khaimah przez Oddział PGNiG w ZEA

- prace zakończone w maju zgodnie z planem mimo obostrzeń związanych z pandemią
- ponad 650 km kw., ok. 30 tys. geofonów, 4 wibrosejsy



■ Import LNG i rezerwacja dodatkowych mocy importowych



Więcej dostaw LNG do Polski w Q1 2020

10 vs 7 dostaw LNG

0,98 mld m³ vs 0,73 mld m³ ▲ 34 %

łączny wolumen dostaw w Q1 2020 vs Q1 2019

Rezerwacja dodatkowych mocy regazyfikacyjnych w Terminalu LNG im. Prezydenta Lecha Kaczyńskiego w Świnoujściu

- 6,2 mld m³ rocznie w latach 2022–2023
- 8,3 mld m³ rocznie w latach 2024–2038



■ LNG małej skali – ekspansja zagraniczna



Rozpoczęcie użytkowania terminalu przeladunkowego LNG w Kłajpedzie, Litwa

- W ciągu 2 miesięcy użytkowania **23** sprzedane ładunki
- Łączny sprzedany wolumen **ponad 392 tony LNG**
- Kontrakt na użytkowanie instalacji obowiązuje przez 5 lat
- Pierwsza spodziewana dostawa LNG do stacji **11.06.2020 (ok. 3,5 tys. m³)**



■ Poszukiwanie i wydobywanie – Polska



- Zastosowanie modelu **Cyfrowe Złoże**
- Pierwszy odwiert horyzontalny na złożu Paproć
- Zakończenie testów otworu Paproć-66H
- Planowane dodatkowe roczne wydobywanie tylko z tego otworu **45 mln m sześć. E**
 - ❖ **5-krotnie większa wydajność**
 - ❖ **większy poziom szczypania złoża**
 - ❖ **większa efektywność ekonomiczna**

■ Poszukiwanie i wydobywanie – Polska



- Zakończenie testów kolejnego odwiertu na złożu Przemyśl
- 4 nowe otwory pozwolą na zwiększenie wydobywania o **13% rocznie** ze złoża Przemyśl
- Szacowana produkcja z pozostałych nowych otworów (Podkarpacie + Wielkopolska) w 1. roku eksploatacji **ok. 85 mln m³**
- Rozpoczęcia wiercenia otworu badawczego Nowe Sady-1
- Planowana głębokość otworu **6 km**



Rozwój sieci dystrybucyjnej



	Porównanie			
	Q1 2019	vs	Q1 2020	
Nowe przyłącza gazowe	18 383		27 127	▲ 48 %
Nowe odcinki sieci	778,60 km		1087,51 km	▲ 308,91 km
Nowe umowy przyłączeniowe	29 113		31 714	▲ 9 %
Wydane warunki przyłączenia	54 408		62 481	▲ 15 %



12

Liczba zgazyfikowanych gmin w Q1 2020

126/300

Liczba zgazyfikowanych gmin w ramach Programu PI na koniec Q1 2020

1607

Liczba wszystkich gmin zgazyfikowanych na koniec Q1 2020

64,88%

Stopień gazyfikacji Polski



Zdalna obsługa klienta

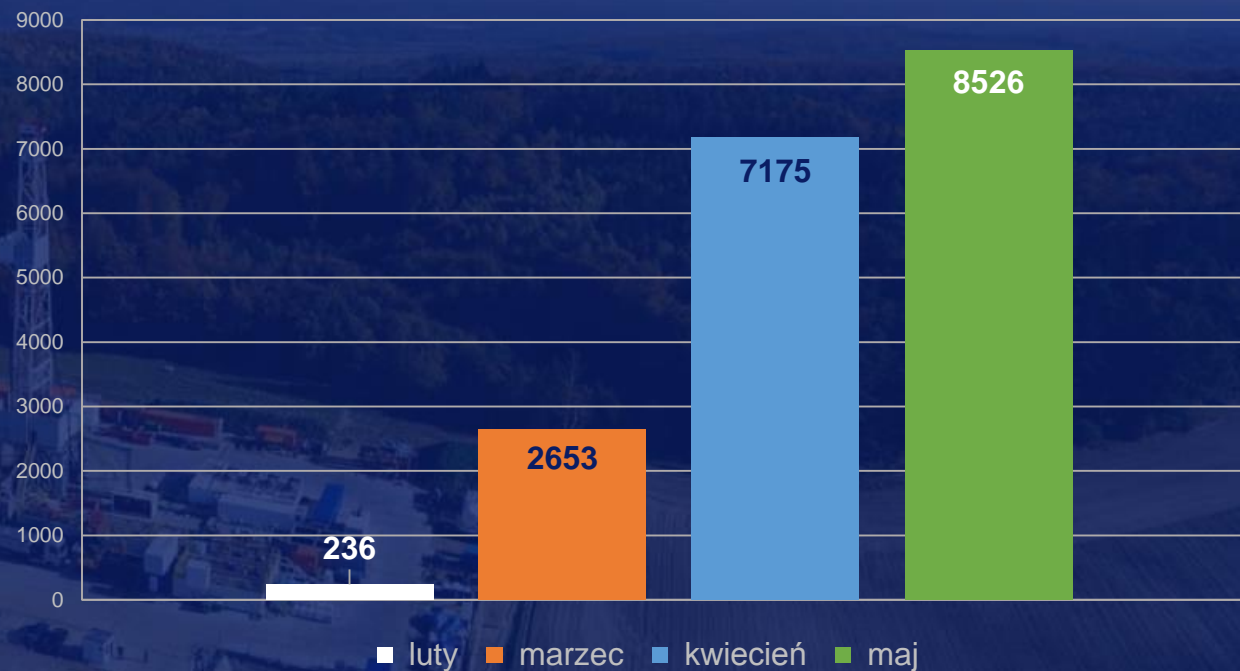
1,7 mln umów obsługiwanych w eBOK
(+144 tys. w Q1 2020)

1 mln pobrań aplikacji mobilnej
(+198 tys. instalacji w Q1 2020)

1,1 mln umów z aktywną EKOfakturą
(+119 tys. w Q1 2020)

687 tys. płatności online w Q1 2020
(+428% w porównaniu do Q1 2019)

Liczba umów on-line





Sprzedaż CNG

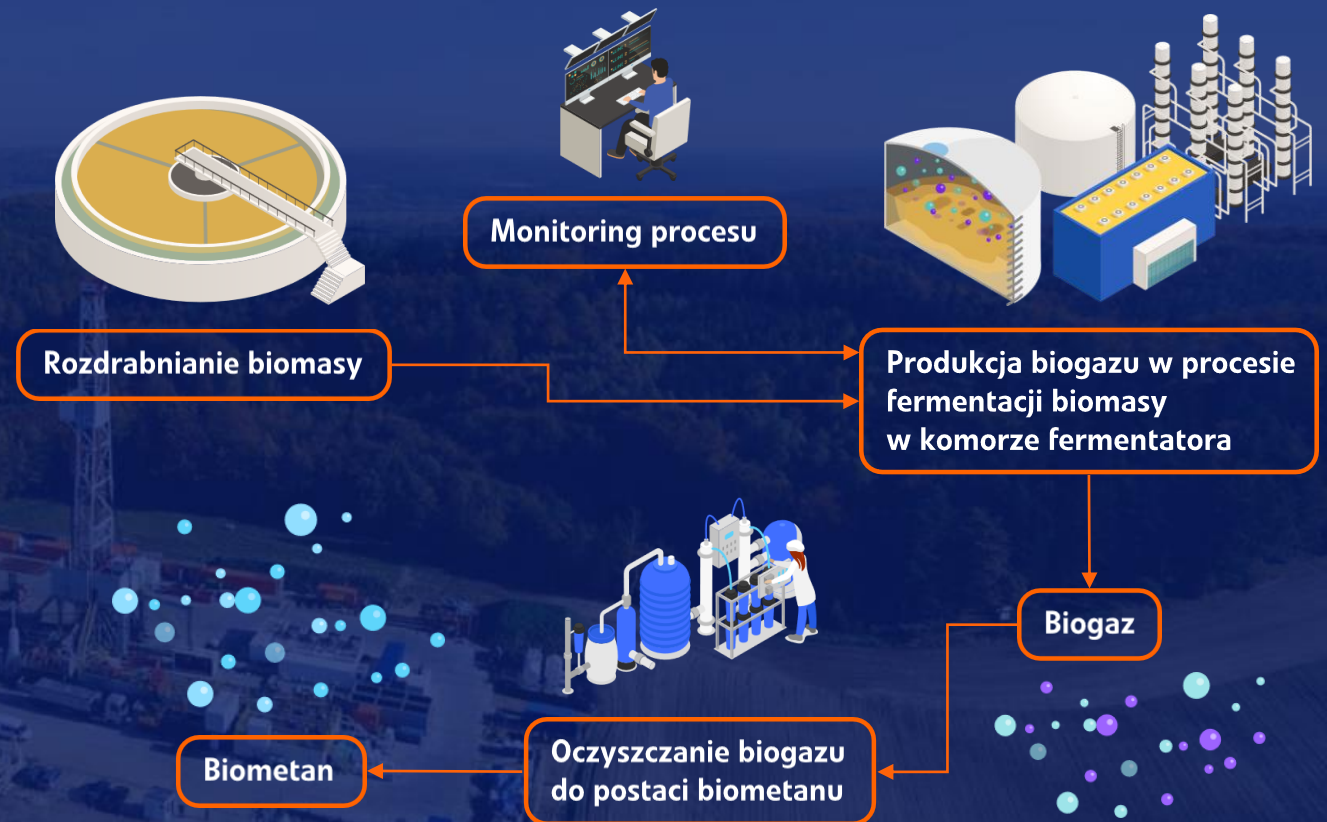


- **260 tys. m³** paliwa CNG dla Miejskiego Przedsiębiorstwa Oczyszczania w Krakowie
- **6 mln PLN** - wartość umowy na dostawę 2 200 ton paliwa LNG dla Miejskich Zakładów Autobusowych w Warszawie

Programy rozwoju paliw alternatywnych

Nowy badawczy program biometanowy PGNiG

- Określenie potencjału wykorzystania biometanu na polskim rynku
- Opracowanie modelu pozyskiwania biometanu
- Obrót i dystrybucja biometanu (wybór modelu)
- Poszukiwanie alternatywnych sposobów wykorzystania biometanu (bio-LNG, bio-CNG, bio-wodór)
- Stopniowe kompensowanie biometanem gazu z importu



Programy rozwoju paliw alternatywnych

Nowy badawczy program wodorowy PGNiG

- Produkcja „zielonego wodoru” w oparciu o OZE (PV)
- Budowa badawczej stacji tankowania pojazdów wodorem
- Testowanie magazynowania wodoru
- Testowanie wprowadzania do sieci mieszanki gazu ziemnego z wodorem
- Poszerzenie kompetencji analitycznych laboratorium



■ Badania + Rozwój + Innowacje



- **Ponad 130** projektów B+R+I w trakcie realizacji w GK PGNiG
- Łączna wartość = **ponad 660 mln zł**
- Wydatki na B+R+I w 2020 = **150 mln zł**
- **Dodatkowo 250 mln zł** na B+R+I w działalności poszukiwawczej i badawczej
- **Konkurs INGA**, po pierwszym konkursie PGNiG wybrało projekty do finansowania na **ok. 80 mln zł**



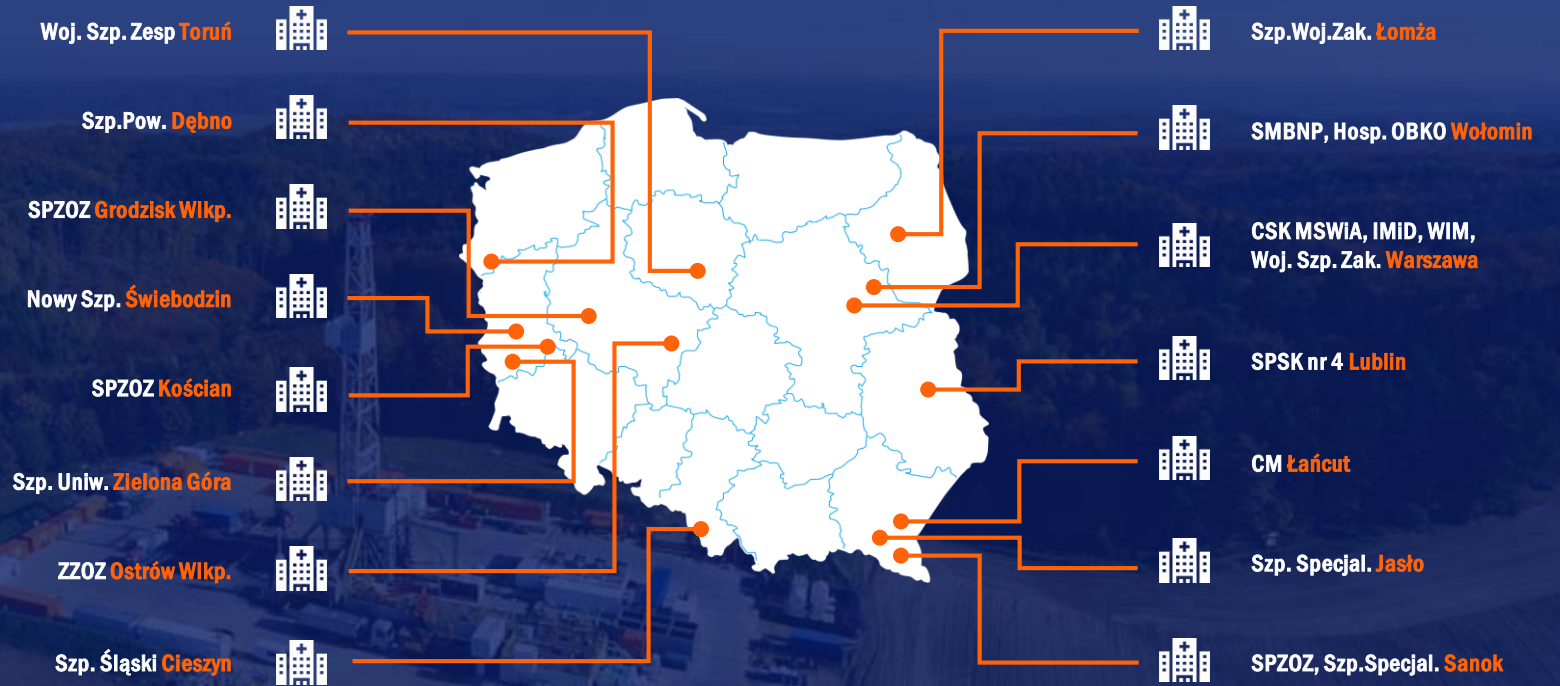
- Fundusz typu **CVC**
- Inwestycje w start-upy
- Budżet inwestycyjny **100 mln zł**



- **SMOK** – mobilne urządzenie do pomiaru przepływów LNG
- **Ekogłowica** – własna konstrukcja, mniejsze gabaryty, odlewane elementy
- **MiniDrill** – mobilny zestaw do badania zasobów złóż gazu i ropy

Włączenie się PGNiG w walkę z pandemią koronawirusa

- Wsparcie finansowe i rzeczowe dla szpitali w całej Polsce
- Pomoc o wartości ponad **6,5 mln zł**
- Pieniądze i sprzęt dla **20 szpitali**
- Zabezpieczenie pracowników PGNiG



PGNiG w warunkach pandemii



- Wprowadzenie dodatkowych zasad bezpieczeństwa
- Utrzymanie ciągłości procesów produkcyjnych i administracyjnych
- Zachowanie bezpieczeństwa dostaw
- Umożliwienie kadrze pracy zdalnej
- Utrzymanie poziomu zatrudnienia

