

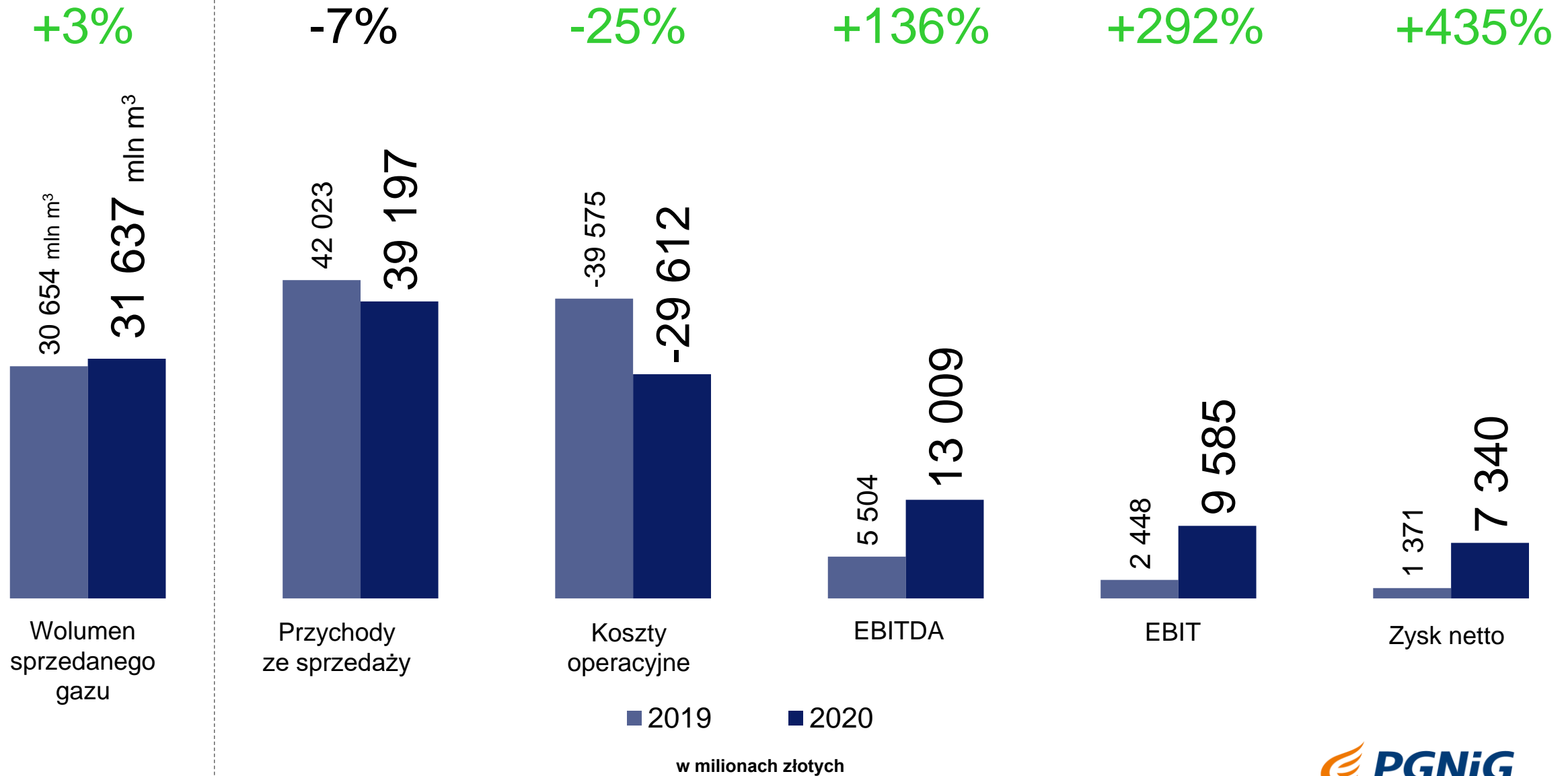
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA

**Wyniki finansowe
Grupy Kapitałowej PGNiG
za 2020 rok**

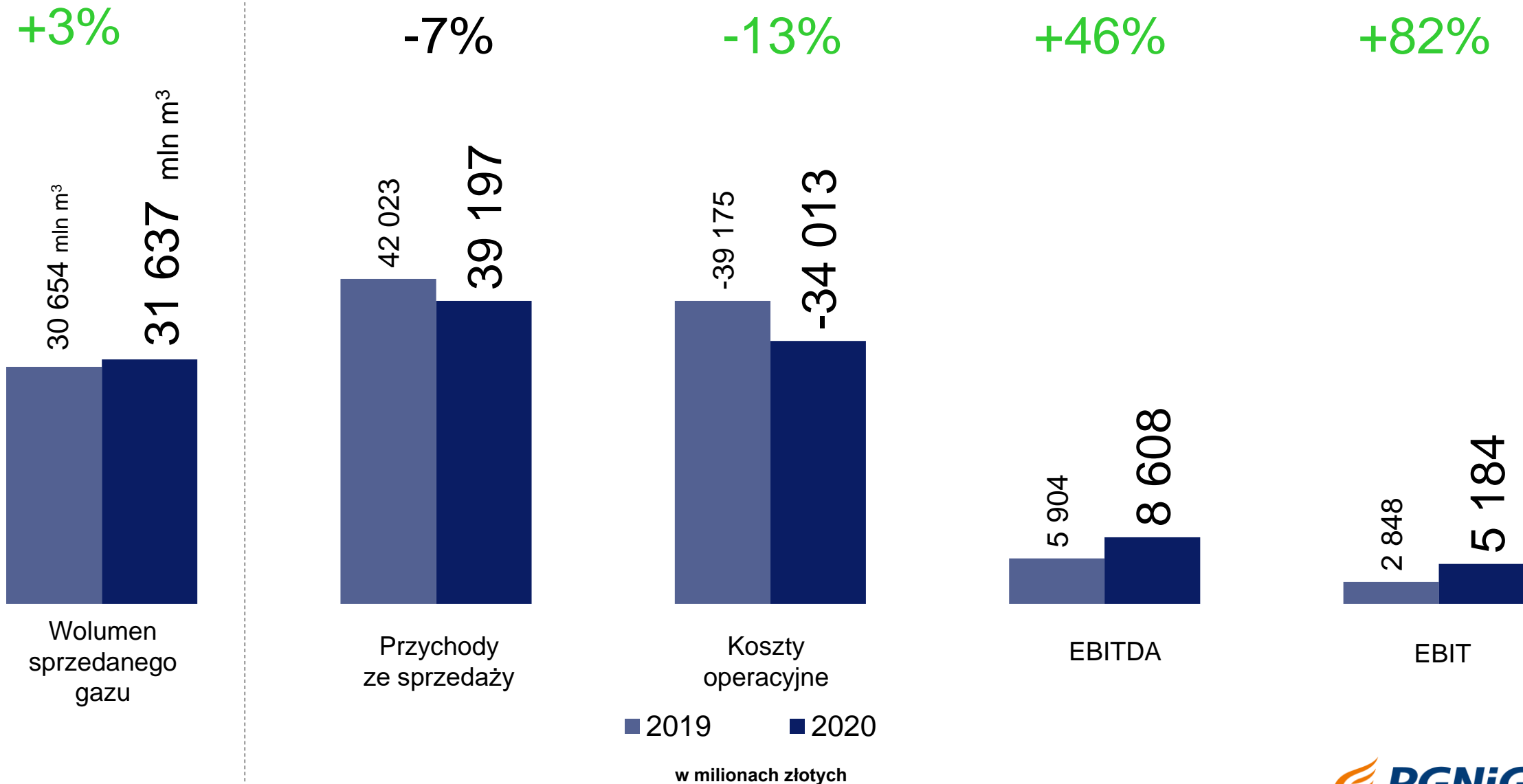
25 marca 2021 r.



Wyniki GK PGNiG za rok 2020



Wyniki GK PGNiG rok 2020 (bez pełnej kwoty retroakcji i odpisów)



Poszukiwanie i Wydobywanie

Obrót i Magazynowanie

Dystrybucja

Wytwarzanie

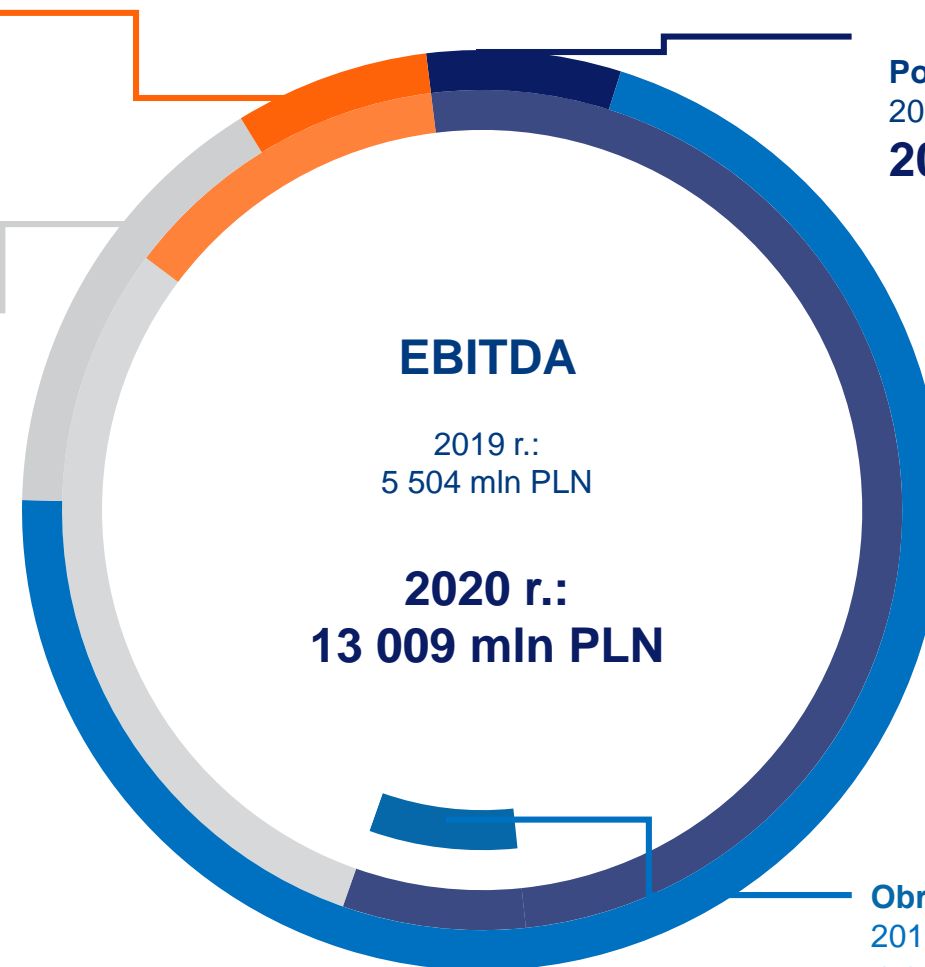
Udział segmentów w EBITDA

Wytwarzanie
2019: 16%
2020: 7%

Dystrybucja
2019: 36%
2020: 17%

Poszukiwanie i Wydobywanie
2019: 61%
2020: 7%

Obrót i Magazynowanie
2019: -9%
2020: 74%



Udział „Pozostałe segmenty” oraz eliminacji w EBITDA wynosi dla 2020 r.: -5%, dla 2019 r.: -4%

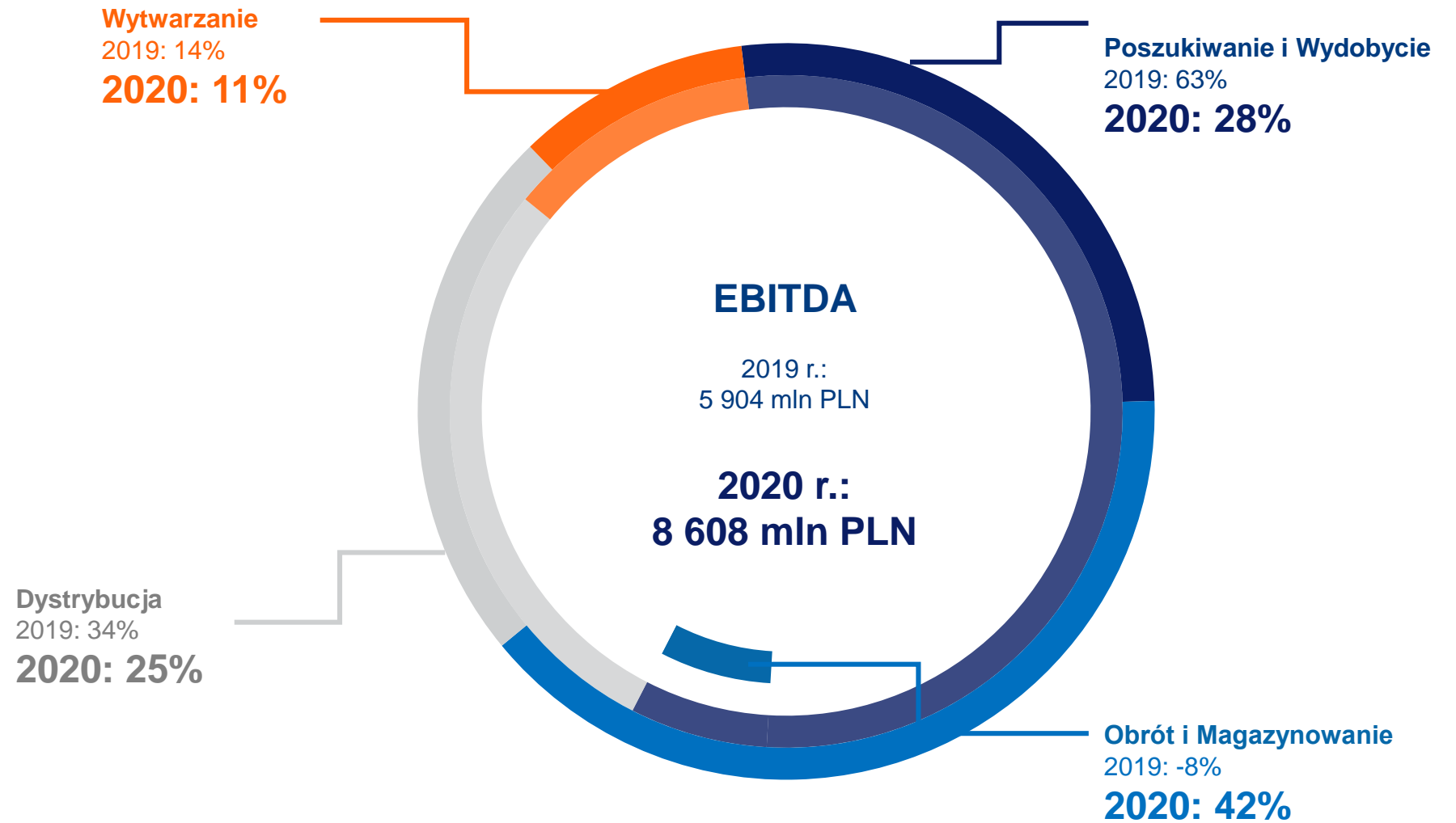
Poszukiwanie i Wydobywanie

Obrót i Magazynowanie

Dystrybucja

Wytwarzanie

Udział segmentów w EBITDA (bez pełnej retroakcji i odpisów)



Udział „Pozostałe segmenty” oraz eliminacji w EBITDA wynosi dla 2020 r.: -6%, dla 2019 r.: -3%

Poszukiwanie i Wydobywanie



w milionach złotych

Średnie notowania ropy Brent w okresie r/r
246 / 165 PLN/bbl

-33% ▼

Średnia arytmetyczna notowań TGE RDNg w okresie r/r
68 / 51 PLN/MWh

-25% ▼

Wydobycie ropy naftowej r/r
1,22 / 1,32 mln ton

+8% ▲

Wydobycie gazu r/r
4,49 / 4,52 mld m³

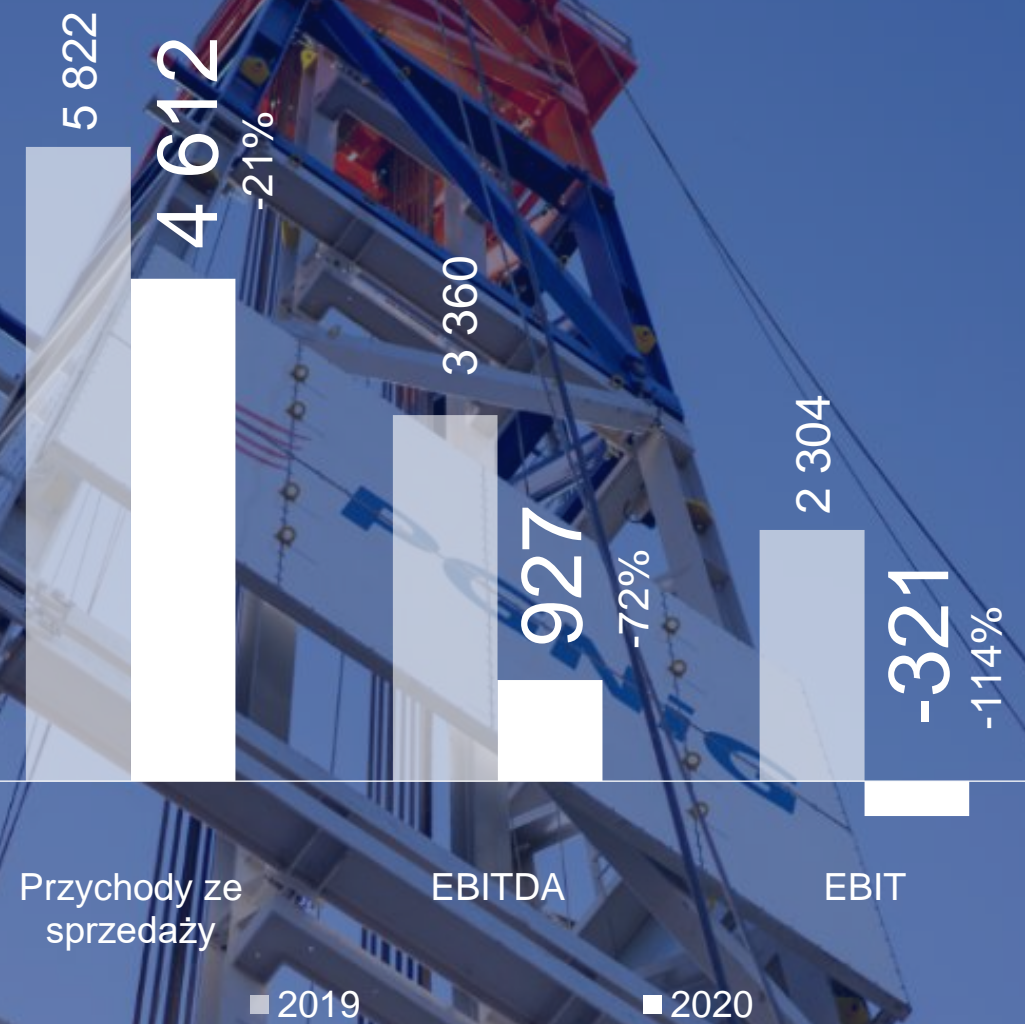
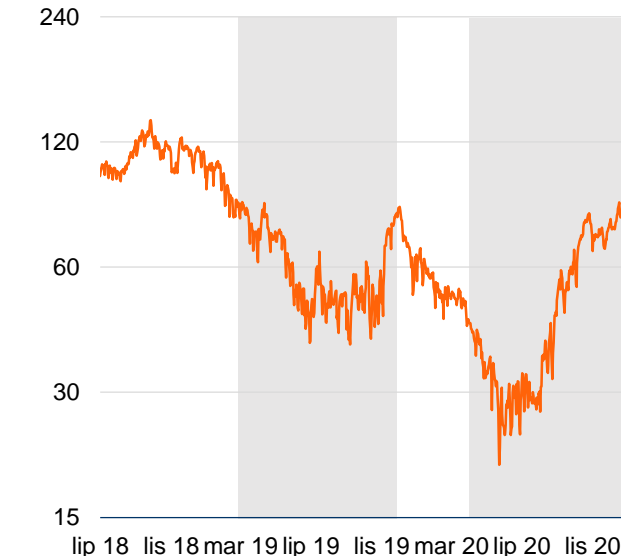
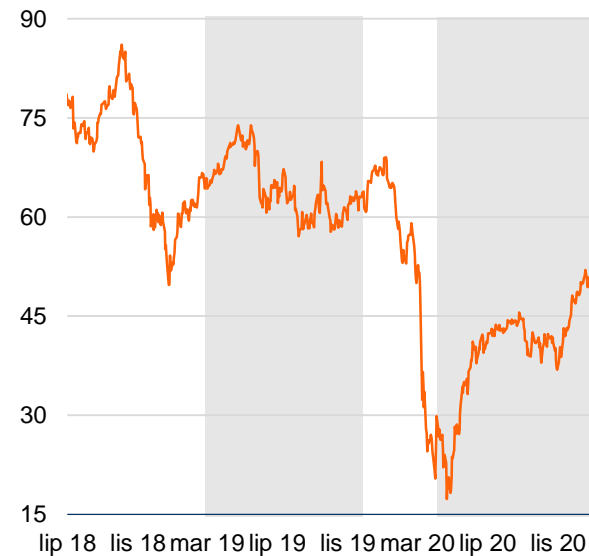
+1% ▲

Cena ropy Brent

Cena RDNg na TGE

USD/bbl

PLN/MWh



Obrót i Magazynowanie

Średnia cen z transakcji giełdowych
(kontrakty terminowe i spot) na TGE w okresie r/r
95,44 / 79,75 PLN/MWh

-16% ▼

Wolumen importu LNG r/r
3,43 / 3,76 mld m³

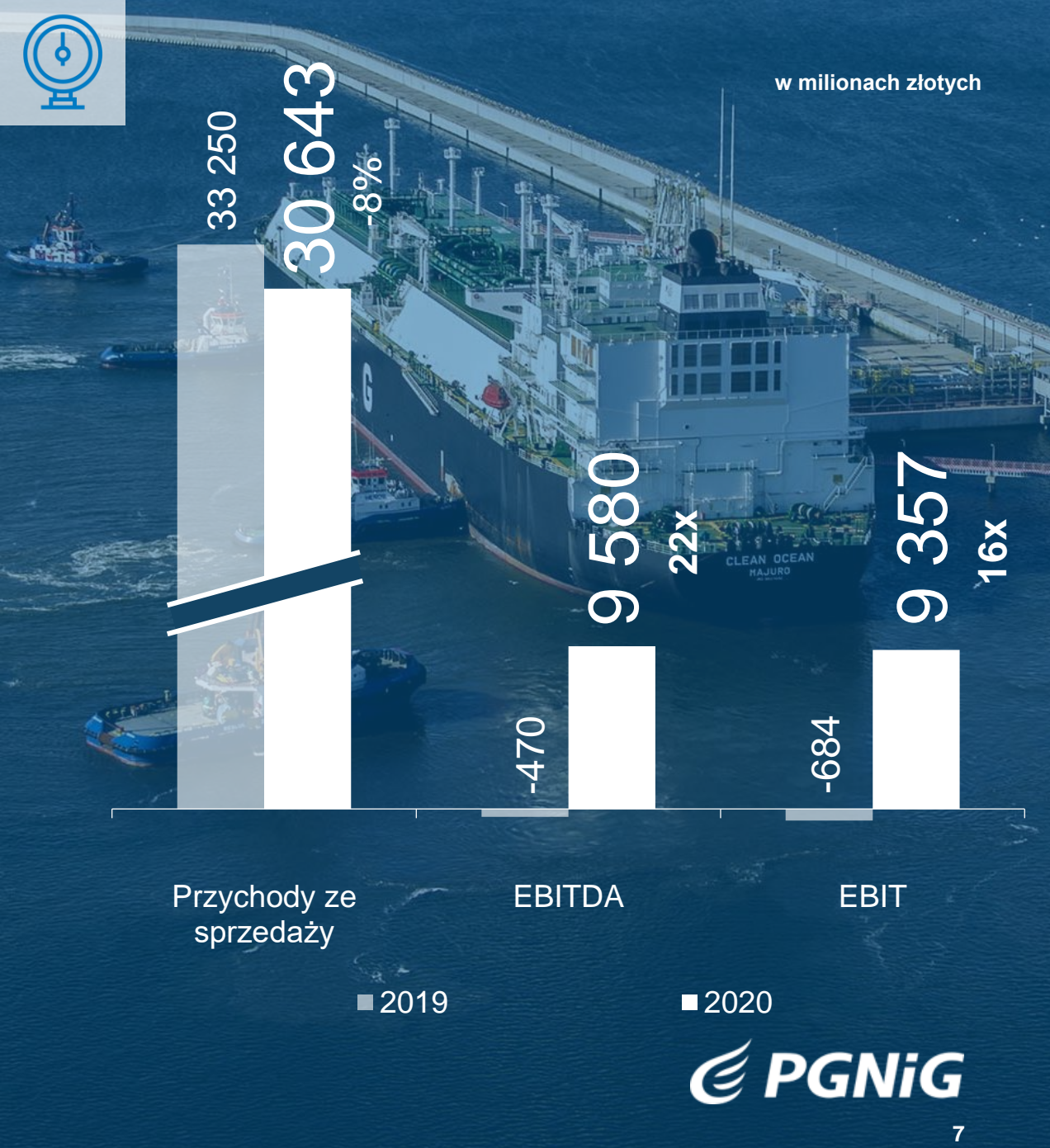
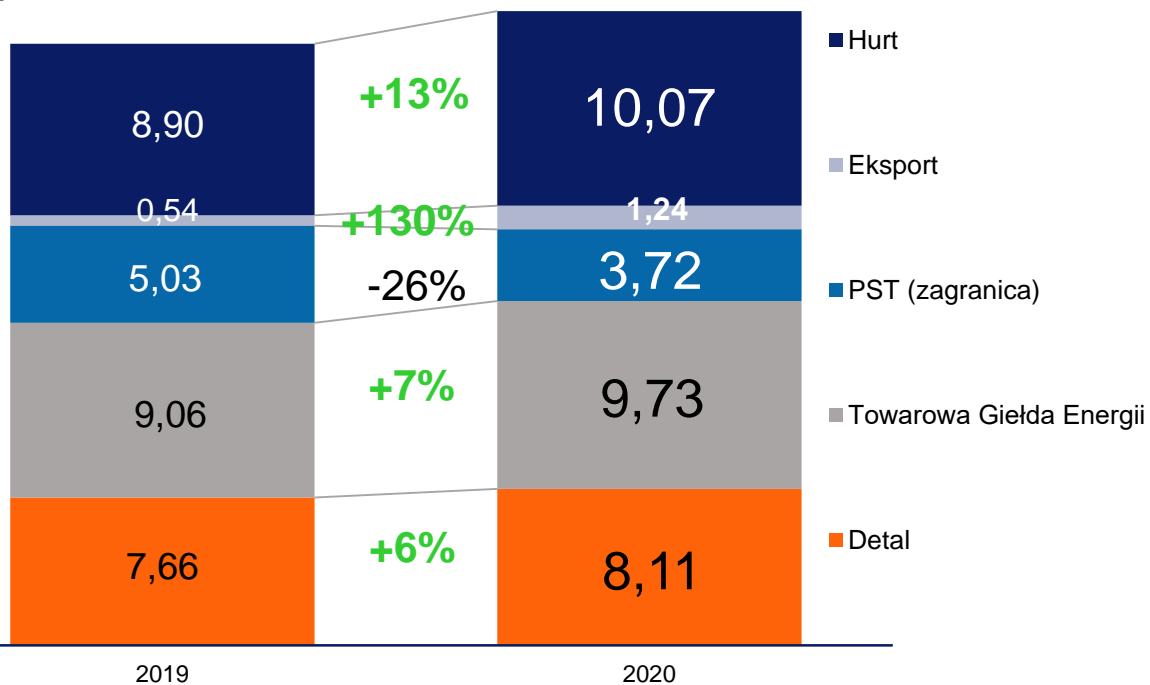
+10% ▲

Sprzedaż gazu ogółem r/r
30,65 / 31,64 mld m³

+3% ▲

Wolumen sprzedaży gazu ogółem GK PGNiG (PiW i OiM)

mld m³



Obrót i Magazynowanie (elim. wpływu pełnej retroakcji)

Średnia cen z transakcji giełdowych
(kontrakty terminowe i spot) na TGE w okresie r/r
95,44 / 79,75 PLN/MWh

-16% ▼

Wolumen importu LNG r/r
3,43 / 3,76 mld m³

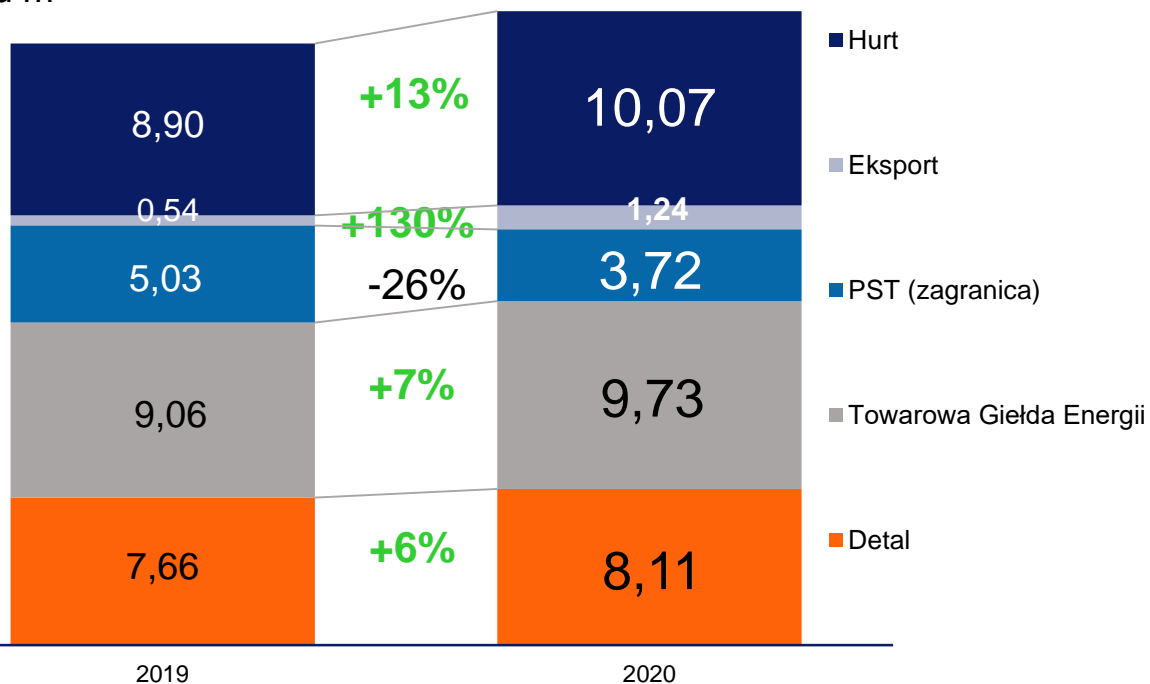
+10% ▲

Sprzedaż gazu ogółem r/r
30,65 / 31,64 mld m³

+3% ▲

Wolumen sprzedaży gazu ogółem GK PGNiG (PiW i OiM)

mld m³



w milionach złotych

Przychody ze sprzedaży

EBITDA *

EBIT *

■ 2019

■ 2020

PGNiG

* z uwzględnieniem wpływu różnic kursowych

Dystrybucja

Dystrybucja gazu r/r
11,53 / 11,57 mld m³

+0,3% ▲

Przychody z usługi dystrybucyjnej r/r
4,21 / 4,39 mld PLN

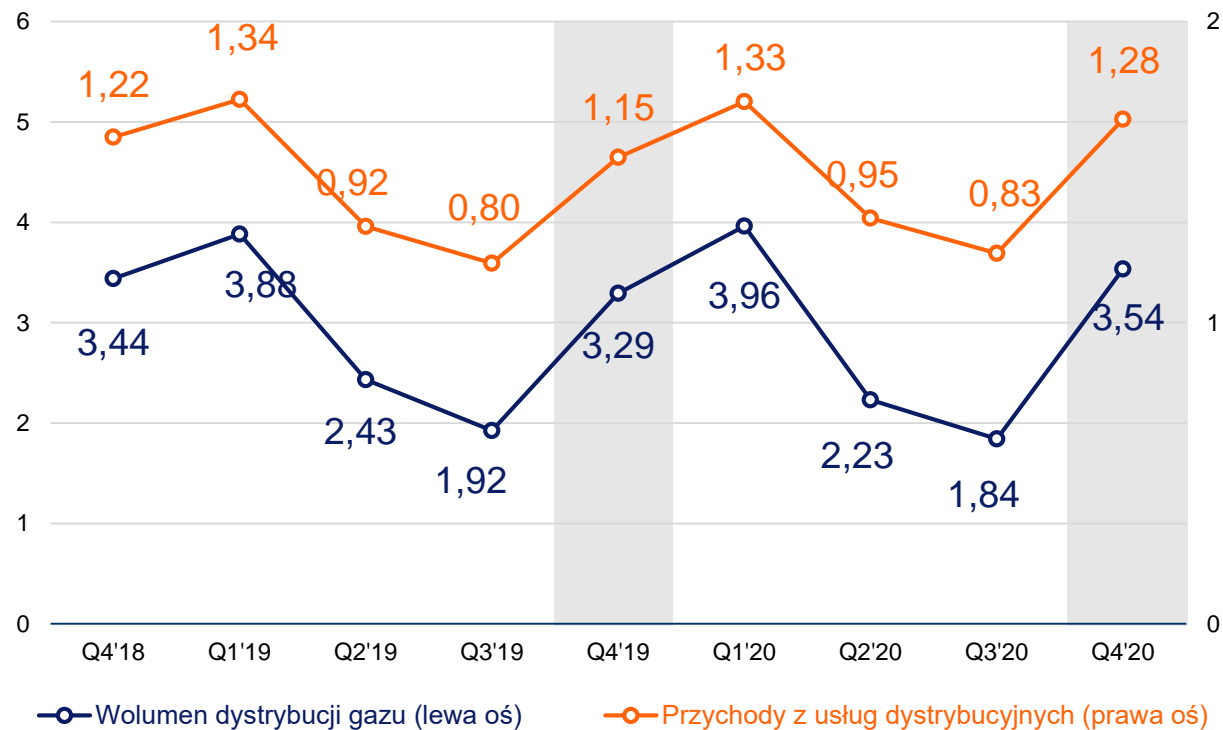
+4% ▲

Temperatura r/r
10,46°C / 10,06°C

-0,4°C

Przychody z usług dystrybucji i wolumen dystrybuowanych gazów

mld m³ mld PLN



w milionach złotych



Wytwarzanie

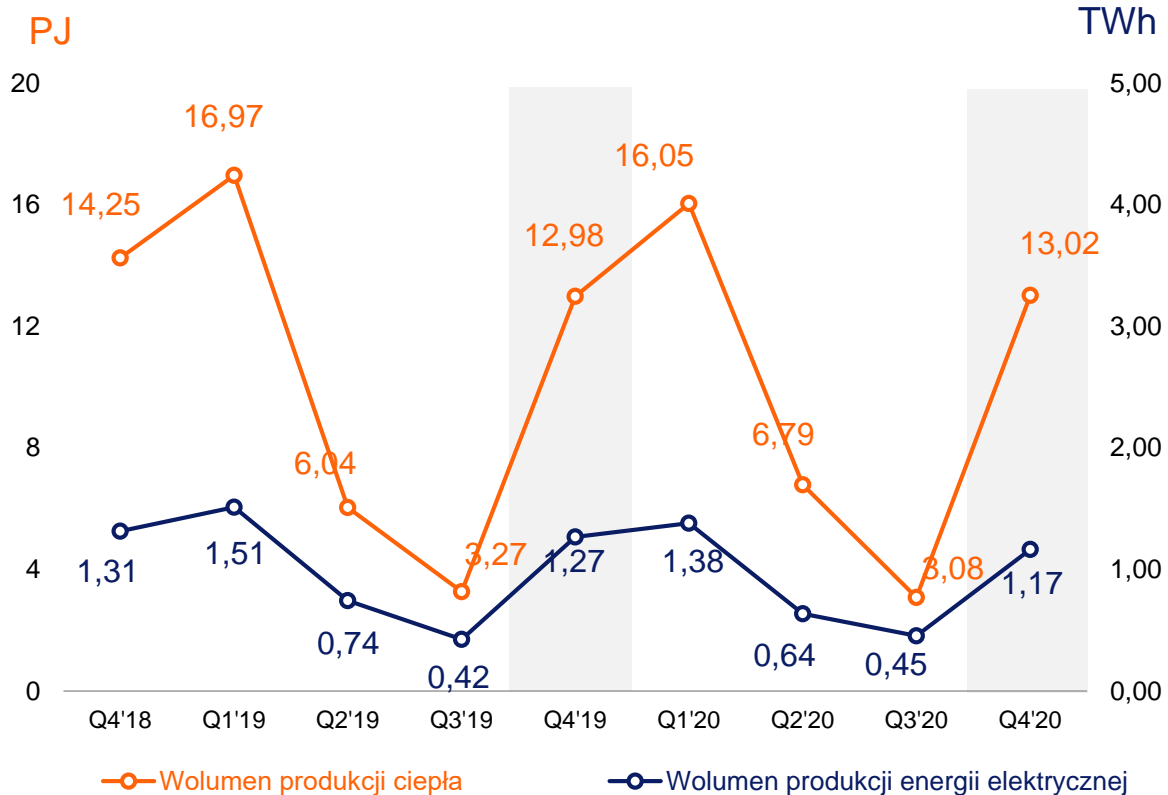
Przychody ze sprzedaży ciepła r/r
1 330 / 1 469 mln PLN

+10% ▲

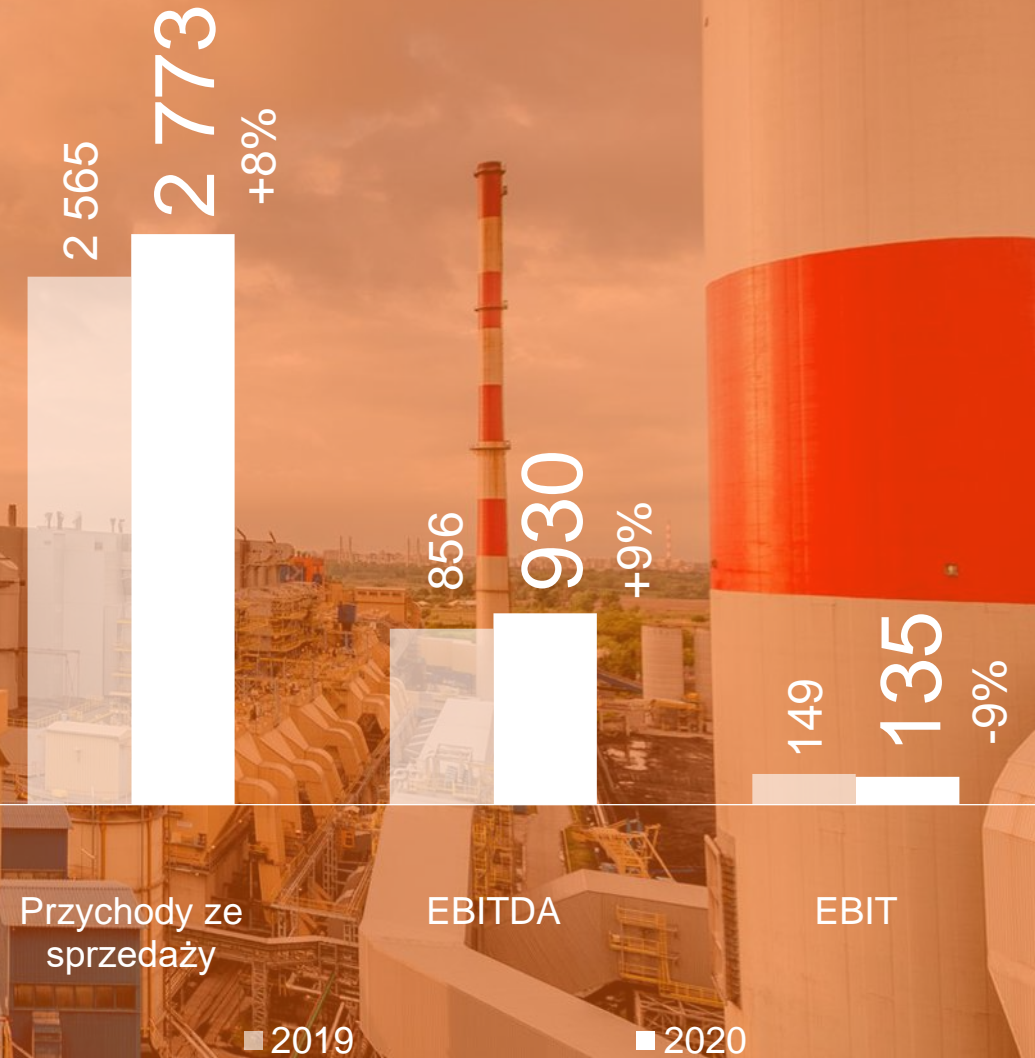
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (z produkcji) r/r
946 / 910 mln PLN

-4% ▼

Wolumeny sprzedaży ciepła i energii elektrycznej (z produkcji)



w milionach złotych



Wydarzenie roku 2020: Wygrana PGNiG z Gazpromem w postępowaniu arbitrażowym

 PGNiG



 GAZPROM

30.03.2020

- Trybunał Arbitrażowy w Sztokholmie ogłasza korzystny dla PGNiG wyrok końcowy.
- Zasądzona przez Trybunał formuła cenowa zostaje istotnie i bezpośrednio powiązana z notowaniami gazu w Europie Zachodniej.
- Nowa formuła cenowa ma wpływ na koszty pozyskania gazu ziemnego ze wschodu, co przekłada się na wyniki finansowe PGNiG w kolejnych kwartałach.
- Gazprom zwraca PGNiG nadpłatę za lata 2014-2020, która powstała po zastosowaniu wstecznie nowej formuły cenowej. Saldo rozliczeń wyniosło ok. 1,5 mld \$.

 PGNiG

Struktura importu



Zmiany w imporcie (w mld m³)

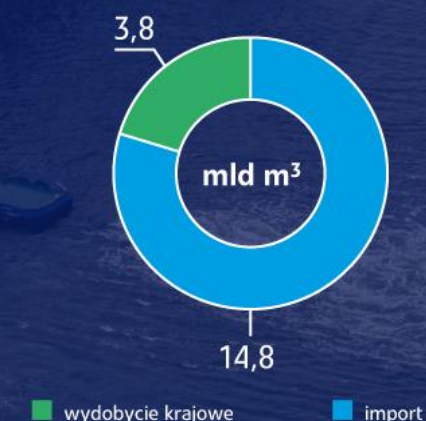


Import LNG



Zmiana wielkości importu w 2020 roku w stosunku do 2019 roku.

Źródła zaopatrzenia w gaz



Sprzedaż LNG



Załadunki
w Świnoujściu, Odolanowie
i Grodzisku Wlkp.
2019 v 2020

Załadunki
w Kłajpedzie
(od kwietnia 2020 do 24 marca 2021)

AUTOCYSTERNY

3564 v 4593

325

TONY LNG

60 017 v 79 582

5820

MWh

904 179 v 1 202 247

88 782

tonaż



32,6%



■ Poszukiwanie i wydobywanie – Polska



- Zasoby wydobywalne złóż krajowych na koniec 2020 roku: **674,33 mln boe (vs 670 mln boe na koniec 2019)**
- W 2020 roku wykonaliśmy: **871,55 km² sejsmiki 3D**
- Współczynnik trafności otworów wykonanych w roku 2020: **76,47%**
- Najlepszy z wykonanych odwiertów - Paproć-66H : **wydobycie gazu 45 mln m³/rok**
- Odkrycie 5 nowych złóż: **łącznie wydobycie gazu ok. 80 mln m³/rok**
- Kontynuacja projektu Przemysł : **udokumentowany przyrost zasobów gazu o 3,3 mld m³**
- Rewitalizacja złoża Miocin : **przewidywany przyrost zasobów gazu o 1 mld m³**

Koncesje PGNiG w Norwegii

36 koncesje



Rozwój sieci dystrybucyjnej



Porównanie

	2019	2020	
Nowe przyłącza gazowe	81 697	112 872	▲ 38%
Nowe odcinki sieci	3217,4 km	5022,6 km	▲ 1805,2 km
Nowe umowy przyłączeniowe	113 517	110 772	
Wydane warunki przyłączenia	208 520	222 353	▲ 7%



71

Liczba zgazyfikowanych gmin w 2020

185/300

Liczba zgazyfikowanych gmin w ramach Programu PI na koniec 2020

1666

Liczba wszystkich gmin zgazyfikowanych na koniec 2020

67,26%

Stopień gazyfikacji Polski



Oddanie do eksploatacji bloku gazowo-parowego Elektrociepłowni Stalowa Wola

- Moc docelowa **450 MW**
 - Praca w kogeneracji
 - Energia elektryczna i ciepło dla Stalowej Woli i Niska
 - Roczne zużycie gazu = **ok. 0,6 mld m³**
-
- Kontynuacja prac przy oddaniu bloku gazowego EC Żerań
 - Rozpoczęcie budowy gazowej EC Przemysł

■ PGNiG Obrót Detaliczny



- **+8,1%** – wzrost wolumenu sprzedaży gazu ziemnego w segmencie B2B w 2020 roku
- **+4%** – wzrost wolumenu sprzedaży gazu w segmencie B2C w 2020 roku
- **Największy w historii Polski** kontrakt na dostawy LNG dla przemysłu (19 tys. ton przez 5 lat dla LG Electronics)
- Dopuszczenie do **operacji bunkrowania LNG** w portach podległych UM w Szczecinie (Szczecin, Świnoujście, Police) i **pierwsze bunkrowanie LNG statku** w Porcie w Szczecinie
- W 2020 roku spółka PGNiG Obrót Detaliczny dostarczyła na rynek **o 29% więcej CNG** i **o ponad 13% więcej LNG**



■ Rozwój nowych programów – wodór, biometan, PV, EE

- Rozpoczęcie badań w kierunku **magazynowania i dystrybucji wodoru**
- Przygotowanie pakietu regulacyjnego umożliwiającego **budowę rynku biometanu** (wzory umów, standard techniczny włączania biometanu do sieci gazowej etc.)
- **Instalacje PV** na terenach należących do GK PGNiG
- Rozpoczęcie wdrożenia **Programu Poprawy Efektywności Energetycznej**
- **Współpraca ze startupami** – pilotażowe wdrożenia



■ Informacja na temat aktualizacji strategii GK PGNiG

- Wprowadzane **zmiany regulacyjne** na poziomie krajowym i europejskim będą miały fundamentalny wpływ na branżę energetyczną w perspektywie średnio- i długookresowej
- Oczekujemy **nowelizacji instrumentów** prawnych polityki klimatyczno-energetycznej UE (zmiana dyrektywy ETS UE, dyrektywa OZE, rewizja III Pakietu Gazowego, taksonomia)
- Wskazanie **gazu ziemnego jako wiodącego paliwa** w transformacji energetycznej
- Dotychczasowa strategia daje nam swobodę działania **przez najbliższe 2 lata**
- Zamiast wprowadzać zmiany do obecnej strategii, rozpoczynamy pracę nad nową strategią
- Pełnoprawna **długookresowa strategia do ogłoszenia pod koniec 2022**
– jako PGNiG lub część koncernu multienergetycznego

■ Informacja na temat aktualizacji strategii GK PGNiG

Najważniejsze cele do realizacji w perspektywie 2022:

- Poszukiwanie i Wydobycie – zwiększenie wydobycia węglowodorów
- Obrót i Magazynowanie – wzrost wolumenu sprzedaży gazu ziemnego i rozwój oferty produktowej
- Dystrybucja – gazyfikacja gmin i rozwój w obszarze biometanu
- Energetyka i Ciepłownictwo – wzrost udziału paliw nisko- i zeroemisyjnych
- OZE i paliwa alternatywne – rozwój portfolio o nowe aktywa

■ BREAKING NEWS

**Nowa akwizycja GK PGNiG w Norwegii:
przejęcie biznesu INEOS E&P Norge**

PGNiG Upstream Norway przejmie biznes INEOS E&P Norge



- 3 złoża produkujące gaz: **Ormen Lange**, Alve, Marulk
- **Zasoby udokumentowane** ok. 117 mln boe i dodatkowy potencjał poszukiwawczy
- 14% udziałów w złożu Ormen Lange - **drugie największe złożo gazowe na Norweskim Szelfie** z perspektywą produkcji poza 2045 rok
- **ok. 1,5 mld m³ gazu** średnia roczna produkcja w latach 2021-2026 przypadająca na PGNiG
- Szacowany łączny wolumen gazu **ok. 20 mld m³**
- Gaz przesyłany jest norweską siecią gazową Gassled i będzie **udostępniony dla Baltic Pipe**

PGNiG Upstream Norway przejmie biznes INEOS E&P Norge



Pozostałe przejmowane aktywa:

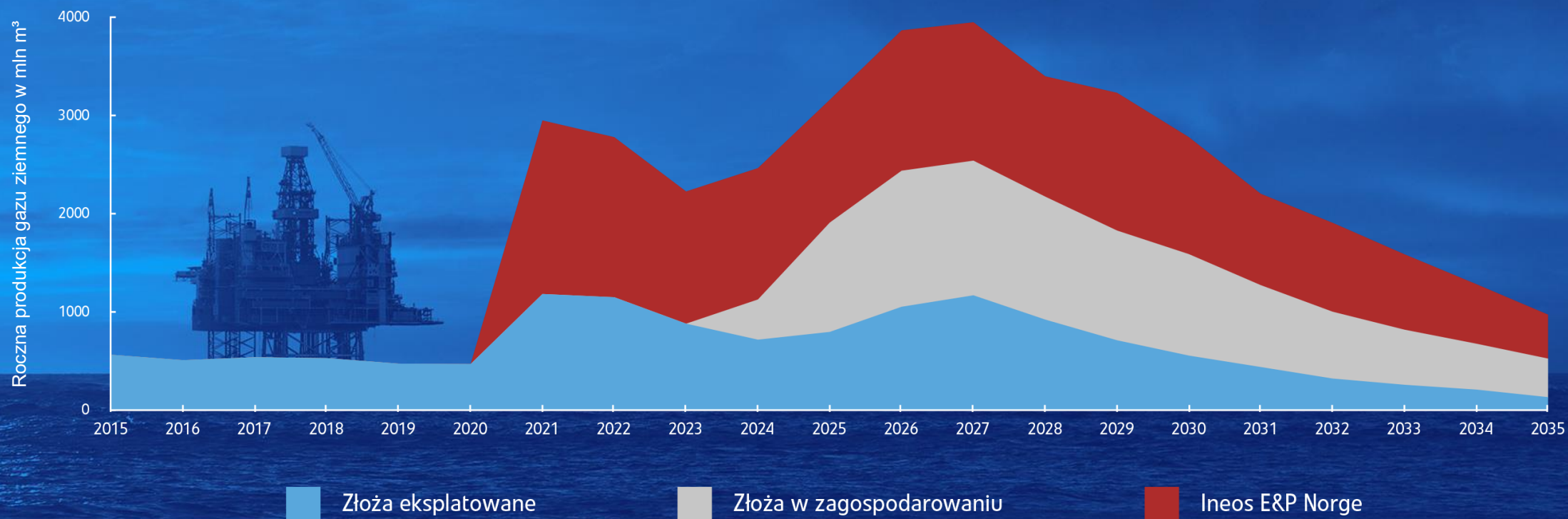
- 30% udziałów w złożu Marulok
- 15% udziałów w złożu Alve
- 8,2% udziałów w terminalu gazowym Nyhamna
- **22 koncesje** na Norweskim Szelfie Kontynentalnym z dużym potencjałem na kolejne odkrycia w tym **6 koncesji w roli operatora**
- Kompetentne kadry z dużym doświadczeniem na Norweskim Szelfie

■ PGNiG Upstream Norway przejmie biznes INEOS E&P Norge

Docelowy efekt transakcji:

- Zwiększenie wolumenu produkcji własnego gazu na Norweskim Szelfie Kontynentalnym do ponad **2,5 mld m³** rocznie
- Zwiększenie zasobów wydobywalnych z 214 mln boe do **331 mln boe** (94% nowo przejętych zasobów stanowi gaz ziemny)
- Część zasobów (Marulk, Alve) i koncesji zlokalizowanych w pobliżu złóż w posiadaniu PGNiG (Skarv, Ærfugl, Shrek)
– synergie w prowadzeniu dalszych operacji

Wydobycie gazu przez PGNiG w Norwegii*



* Profil produkcji od 2020 r. w oparciu o dane WoodMackenzie GEM z wyjątkiem INEOS E&P Norge

■ PGNiG Upstream Norway przejmie biznes INEOS E&P Norge

Skutki ekonomiczne:

- Umowna cena zakupu (615 mln USD*) zostanie pomniejszona o dochody uzyskane przez INEOS E&P Norge AS w 2021 r. do dnia przejęcia kontroli operacyjnej przez PGNiG
- Podwojenie wydobywania i przepływów PGNiG w Norwegii w 2021 roku**
- Przejmowane aktywa nie generują zapotrzebowania na dodatkowe finansowanie (wszystkie przyszłe wydatki będą pokrywane z przychodów z tych aktywów)
- Pozytywne przepływy pieniężne z tych aktywów pozwolą także na finansowanie zagospodarowania złóż posiadanych przez PGNiG (np. Tommeliten Alpha, King Lear)
- Docelowa struktura finansowania transakcji zakłada zaciągnięcie zewnętrznego kredytu RBL na ok. połowę wartości inwestycji

* na 1.01.2021

** Ze względu na wymogi księgowe, nowe aktywa zostaną uwzględnione w wynikach GK PGNiG od daty przejęcia kontroli operacyjnej

Koncesje PGNiG w Norwegii

58* koncesji

- ISTNIEJĄCE GAZOCIĄGI
- ... PLANOWANY PRZEBIEG BALTIC PIPE
- KONCESJE PGNIG
- KONCESJE OBEJMOWANE W WYNIKU AKWIZYCJI INEOS
- ★ PO ZAAKCEPTOWANIU TRANSAKCJI PRZEZ NORWESKĄ ADMINISTRACJĘ NAFTOWĄ



