

## Transkrypcja sesji Q&A Energa wyniki za 2019 rok

**Marcin Chanke, Biuro Relacji Inwestorskich:** Mamy już trochę pytań. Pierwsze to jaki będzie wpływ pandemii na wyniki Grupy Energa w 2020 roku?

**Marek Kasicki, wiceprezes Zarządu Energa SA ds. Finansowych:** Jak mówiliśmy tutaj oczywiście obserwujemy cały czas wpływ pandemii na wolumeny też i na nasze należności. Jeśli chodzi o pierwszy kwartał to już rozpoznaliśmy spadek wolumenu sprzedaży i też dystrybucji energii na poziomie 27 milionów PLN. Mówiliśmy o tym przy szacunkowych wynikach pierwszego kwartału. Mamy świadomość, że pandemia będzie miała oczywiście wpływ na sytuację, gospodarkę i w konsekwencji na nasze przychody i parametry. To wynika z niższego zapotrzebowania na energię, też niższej produkcji ze źródeł konwencjonalnych, w tym głównie Ostrołęka B, która pracuje w trybie wymuszenia. Jednakże ostatecznie trudno oszacować jaki dokładnie będzie ten wpływ, także monitorujemy na bieżąco i tutaj myślę, że na kolejnych konferencjach będziemy komunikować i mieć być może bardziej precyzyjne informacje. Dziękuję.

**Marcin Chanke, Biuro Relacji Inwestorskich:** Kolejne pytanie: ile postępowań w sprawie umów CPA zakończyło się dla Energi korzystnie, a ile nie?

**Marek Kasicki, wiceprezes Zarządu Energa SA ds. Finansowych:** Spółka w ośmiu postępowaniach, czy w ośmiu przypadkach, zawarła ugody. Ugody te zakończyły te wszelkie spory na tle CPA. Łączna moc, których układy dotyczyły stanowi 59% mocy zainstalowanej wszystkich pozwanych farm wiatrowych. Dwa wyroki, dwa postępowania do tej pory zakończyły się prawomocnymi wyrokami oddalającymi nasze powództwo. Spółka zamierza wnieść o kasację od tych wyroków. Siedem kolejnych spraw jest na etapie drugiej instancji, trzy sprawy zakończyły się przed sądem arbitrażowym, nasze powództwa zostały oddalone, a spółka złożyła 3 skargi na uchylenia tych postępowań, wyroków arbitrażowych.

**Marcin Chanke, Biuro Relacji Inwestorskich:** Teraz jest pytanie czy magazyn energii przy farmie wiatrowej Bystra będzie mógł uczestniczyć w rynku mocy?

**Prezes Energa OZE:** Generalnie magazyny energii jak najbardziej mogą uczestniczyć. To jest na dzisiaj oczywiście projekt badawczo-rozwojowy realizowany wspólnie z ze stroną japońską Hitachi. W związku z tym na dzisiaj jeszcze nie jest zgłoszony do rynku mocy natomiast docelowo tego typu instalacje mogą uczestniczyć w rynku mocy.

**Marcin Chanke, Biuro Relacji Inwestorskich:** Dziękuję bardzo, kolejne pytanie. Jaka jest skala zaległości w płatnościach za sprzedaż i dystrybucję energii elektrycznej w związku z ustawowym zakazem windykacyjnych wstrzymania dostaw energii elektrycznej oraz prowadzenia tych czynności windykacyjnych.

**Marek Kasicki, wiceprezes Zarządu Energa SA ds. Finansowych:** Oczywiście Grupa Energa przestrzega zapisów ustawy z marca, sytuacja jest dynamiczna i też takie są reakcje klientów. Obserwujemy oczywiście na bieżąco terminowość płatności. Jednakże pełną skalę wpływów tych przepisów będziemy mogli podsumować tak naprawdę dopiero po zdjęciu tych ograniczeń. Na ten moment prowadzimy komunikację z klientami, która idzie w kierunku

zachęcania do regulowania płatności, chociażby częściowego z uwagi na fakt, żeby nie kumulować na okres po-epidemiczny, kumulowania zadłużeń czy płatności.

**Marcin Chanke, Biuro Relacji Inwestorskich:** Kolejne pytanie o Ostrołękę C. Jak Energa ocenia możliwość zmiany paliwa w Ostrołęce na gaz w związku ze stanowiskiem otrzymanym od PKN Orlen. Dwa dni temu pan prezes Obajtek powiedział, że nastąpi zmiana paliwa na gaz i projekt będzie oddany do użytku dopiero w 2024 roku. Czy jest to już ostateczna decyzja?

**Dominik Wadecki, wiceprezes Zarządu Energa SA ds. Operacyjnych:** Szanowni Państwo jak wiecie, sponsorzy projektu czyli Energa i Enea prowadzą obecnie analizy dotyczące aspektów technicznych i technologicznych oczywiście, czyli tutaj uwzględniamy kwestie związane z paliwem, również analizowane są zagadnienia organizacyjno-prawne, ale również ekonomika i kwestie związane z sfinansowaniem przedsięwzięcia. Także podejmując te analizy oczywiście uwzględniamy zadeklarowaną przez Orlen chęć uczestnictwa w projekcie w formule gazowej. Natomiast analizy są nadal prowadzone, a o efektach tych analiz i wynikach co do finalnych decyzji będziemy Państwa informować już wkrótce.

**Marcin Chanke, Biuro Relacji Inwestorskich:** Dziękuję bardzo, kolejne pytanie. Jakie dalsze kroki podejmie Energa w związku z utratą wszelkiej wartości przez Elektrownię Ostrołęka Sp. z o. o.? Czy spółka celowa zostanie zamknięta, budowa elektrowni przejmą bezpośrednio sponsorzy projektu?

**Marek Kasicki, wiceprezes Zarządu Energa SA ds. Finansowych:** Jeżeli można na to pytanie przynajmniej na wstępie. Odpisy aktualizacyjne utworzone na udziały w elektrowni Ostrołęka mają charakter niegotówkowy i dotyczą stanu na koniec grudnia 2019 roku. Obecnie prowadzimy analizy, które mają nam dać odpowiedź co do dalszego kierunku rozwoju elektrowni i ten element determinuje tak naprawdę stopień aranżacji istniejącej infrastruktury na terenie inwestycji oraz poziom ewentualnego odpisu. Także trwają prace i będą stosowne komunikaty już po zakończeniu analiz w tych obszarach.

**Marcin Chanke, Biuro Relacji Inwestorskich:** Dziękuję, kolejne pytanie: jakie działania Energa, grupa Energa podjęła w celu przeciwdziałania skutkom finansowym i gospodarczym koronawirusa?

**Marek Kasicki, wiceprezes Zarządu Energa SA ds. Finansowych:** Oczywiście monitorujemy wszystkie procesy biznesowe i związane z produkcją, a też dystrybucją energii. Wszystkie zalecenia Ministerstwa Zdrowia oraz Głównego Inspektoratu Sanitarnego co do kluczowego personelu zostały wdrożone. Utrzymanie infrastruktury krytycznej i podstawowej spółek to jest oczywiście priorytet naszej grupy. Próbuje cały czas też oczywiście mitygować skutki koronawirusa, szczególnie po ożywieniu gospodarki wraz z jej odmrażaniem i też w późniejszym okresie z wygaszaniem epidemii. Mamy świadomość ryzyk związanych z niższym zużyciem energii czy zatorami płatniczymi, ale tutaj jakby nie przesadzamy jeszcze o konkretnych działaniach. Monitorujemy i tutaj planujemy środki zaradcze.

**Dominik Wadecki, wiceprezes Zarządu Energa SA ds. Operacyjnych:** W wymiarze operacyjnym ciągłość działania została zachowana. Tak naprawdę dzisiaj staramy się przy zachowaniu wszystkich zasad ostrożności wrócić do tak zwanej normalności, normalnego funkcjonowania. Prace inwestycyjne w obszarze dystrybucji są realizowane. Tutaj

podejmowane są działania wręcz przyspieszające, więc można powiedzieć, że pomimo trudnej sytuacji, staramy się operacyjnie zapewnić ciągłość działania, a w zakresie związanym z występowaniem przypadków COVID w Grupie Energa nie odnotowaliśmy istotnych zagrożeń. Były pojedyncze przypadki które zostały wcześniej zdiagnozowane. Prowadziliśmy odpowiednią i zgodną z przepisami odpowiednie działania związane z separowaniem czy też prewencją w tym zakresie, także pod względem operacyjnej działalności nie wpłynęło to istotnie na nasze funkcjonowanie.

**Marcin Chanke, Biuro Relacji Inwestorskich:** Dziękuję i następne pytanie. Poprawiliście Państwo wskaźniki efektywności SAIDI i SAIFI w dystrybucji. Czy spodziewacie się dalszej ich poprawy w 2020 roku i w kolejnych latach?

**Marek Kasicki, wiceprezes Zarządu Energa SA ds. Finansowych:** Na to pytanie oczywiście odpowiem pozytywnie i twierdząco. Tutaj cały program inwestycyjny jest nastawiony na poprawę jakości sieci. Tutaj już widzimy te efekty. Dalsze działania w postaci dalszej automatyzacji sieci, instalacji kolejnych etapów SMART GRID'a mają nam pozwolić na kolejne poprawy tych wskaźników. Rozwijamy też technologie pracy pod napięciem od paru lat i to też z dobrymi skutkami, też powoduje to, że tutaj te przerwy w dostawach prądu są coraz mniejsze, bo szybciej jesteśmy w stanie usuwać awarię na sieci bez wyłączania dostaw energii. Także tutaj potwierdzamy, że ta tendencja zostanie zachowana i ta pozycja lidera również.

**Marcin Chanke, Biuro Relacji Inwestorskich:** Czy będzie wypłacona dywidenda w 2020 roku?

**Marek Kasicki, wiceprezes Zarządu Energa SA ds. Finansowych:** Szanowni Państwo, zarząd zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu pokrycie straty netto, bo taką spółka odnotowała za rok 2019 z kapitału zapasowego, także nie rekomendowaliśmy Walnemu wypłaty dywidendy za rok 2019.

**Marcin Chanke, Biuro Relacji Inwestorskich:** Jeszcze jest pytanie dotyczące PGG. Czy w związku z utratą wartości aktywów Polskiej Grupy Górniczej oraz jej niedawną zapowiedzią wystąpienia o pomoc w związku z pandemią, PKN Orlen zdecyduje się zbyć udziały Energi w tej spółce? Jak w ogóle oceniają Państwo obecna sytuację w spółce i rządowe propozycje antykrzysowe, a dodatkowo jest jeszcze pytanie: czego oczekivalibyście po rządowej strategii dla górnictwa, która miała by wyprowadzić je na prostą?

**Marek Kasicki, wiceprezes Zarządu Energa SA ds. Finansowych:** Ja może zacznę od tej części finansowej, odpis na akcjach w PGG był spowodowany oczywiście czynnikami zewnętrznymi, na które ani Grupa Energa ani też PGG nie miały wpływu. Oczywiście stale monitorujemy jako akcjonariusz działalność PGG, oczywiście również też w kontekście obecnej sytuacji gospodarczej związanej z epidemią również. Te przesłanki, czyli spadające zużycie, ale też rosnące koszty wydobywania, one spowodowały, wpłynęły na model finansowy PGG, a w konsekwencji na taki, a nie inny poziom odpisów. Na ten moment oczywiście o konkretnych scenariuszach rozmawiamy z naszym strategicznym, głównym akcjonariuszem. Nowe kierunki będziemy ogłaszać niedługo za niedługi czas. Na ten moment nie będziemy przesądzać jaki wpływ będzie to miało na nasz udział w podmiotach, ale tutaj nie przewidujemy na tym etapie dodatkowego zaangażowania.

**Dominik Wadecki, wiceprezes Zarządu Energa SA ds. Operacyjnych:** W uzupełnieniu chciałbym powiedzieć, że otoczenie rynkowe, uwarunkowania: regulacyjne, a także klimatyczne, wspomniana tutaj zmiana głównego udziałowca Grupy Energa, determinują potrzebę dokonania rewizji planowanych działań. Obecnie jesteśmy na etapie przeglądu i analizy naszej strategii. To nasze działania nadal będziemy kierkować na działania z rozwojem obszaru dystrybucji, czyli rozwojem sieci, przyłączaniem odbiorców, ale też z realizacją wyzwań związanych z obsługą odnawialnych źródeł energii, które lokowane są na północy kraju, a w zakresie twórczym nasze działania stosownie też do deklaracji i kierunków wskazywanych przez naszego głównego udziałowca, będziemy kierkować na aktywa zero, niskoemisyjne. Także to są te nasze główne kierunki działań, a co do konkretnych projektów, ich sposobu realizacji, struktury, oczywiście będziemy Państwa informować po podjęciu decyzji.

**Marcin Chanke, Biuro Relacji Inwestorskich:** Dziękuję, a mamy jeszcze dwie minuty i jest pytanie: czy URE zmieni model zwrotu z dystrybucji?

**Dyrektor Krzysztof Okoński:** Proszę Państwa, w tej chwili rozmawiamy z URE na temat zmiany tego modelu. Myślę, że zmiany idą w dobrym kierunku. Jesteśmy już myślę, że na ostatniej prostej, nie chciałbym jeszcze informować jakie ewentualnie zmiany zostaną dokonane. Natomiast są zgodne z postulatami wszystkich operatorów. Myślę że część naszych problemów, które mieliśmy w ostatnim czasie zostanie załatwione i będziemy mogli być bardziej stabilni jeżeli chodzi o nasze wyniki finansowe i mniej podatni na zdarzenia od nas niezależne.

**Marcin Chanke, Biuro Relacji Inwestorskich:** Dziękuję bardzo, czas nam się skończył, także już teraz byśmy kończyli. Natomiast jest jeszcze parę pytań, na które po prostu odpowiemy mailowo albo telefonicznie.

**Marek Kasicki, wiceprezes Zarządu Energa SA ds. Finansowych:** Dziękujemy bardzo za przybycie w formie zdalnej. Zachęcamy do dodatkowych pytań w formule bilateralnej. Na wszystkie państwa zapytania odpowiemy, także jeszcze raz dziękujemy i zapraszamy na kolejne konferencję wynikowe.