



Strategia Ciepłownictwa GK PGE

na lata 2018-2023 z perspektywą do roku 2030



The background of the slide is a blurred image of a tablet or laptop screen displaying various financial and economic data. Visible elements include a world map, bar charts, line graphs, and tables of numbers. The overall color scheme is light blue and white, with some orange and red accents from the charts and the PGE logo.

Otoczenie makroekonomiczne i rynkowe

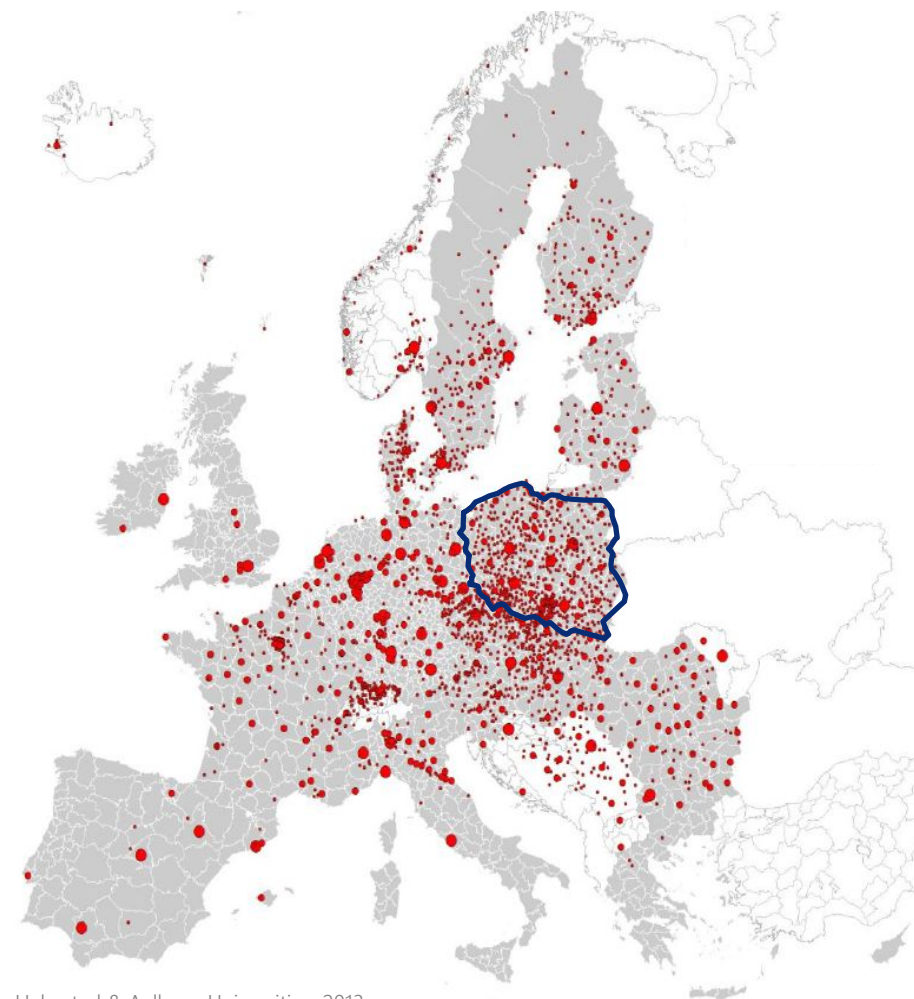


- **Ciepłownictwo, w tym kogeneracja,** wpisuje się w wizję rozwoju nowoczesnej „energetyki jutra”.
- Wierzymy, że może stać się ważnym elementem polityki energetycznej Polski, poprawiając **bezpieczeństwo energetyczne, jakość środowiska, konkurencyjność gospodarki i poziom dobrobytu społecznego.**
- Jesteśmy przekonani, że silniejsze zaangażowanie PGE w tym segmencie wygeneruje dodatkową **wartość dla naszych interesariuszy.**

Ciepłownictwo sieciowe w Polsce posiada ogromny potencjał...

-  Polska jest **jednym z największych** rynków ciepła sieciowego w Europie...
-  ... i posiada rozwiniętą infrastrukturę pozwalającą na **przyłączanie nowych klientów**.
-  **Zapewnienie dostaw ciepła** jest równie ważne co zapewnienie dostaw energii elektrycznej.
-  Ciepło sieciowe można **produkować w kogeneracji** czyli w skojarzeniu z energią elektryczną...
-  ... co **poprawia efektywność wykorzystania paliw**, a więc przyczynia się do **ochrony środowiska** oraz zrównoważonego rozwoju...
-  ... i podnosi **bezpieczeństwo energetyczne** Polski.

Miejskie sieci ciepłownicze w Europie



Źródło: Halmstad & Aalborg Universities, 2013
City coordinates © by Stefan Helders www.world-gazetteer.com
NUTS data © EuroGeographics for the administrative boundaries

... jego wykorzystanie wymaga stabilnego otoczenia regulacyjnego.



PGE będzie skutecznie rozwijać ciepłownictwo sieciowe w Polsce...



... w sprzyjającym otoczeniu regulacyjnym

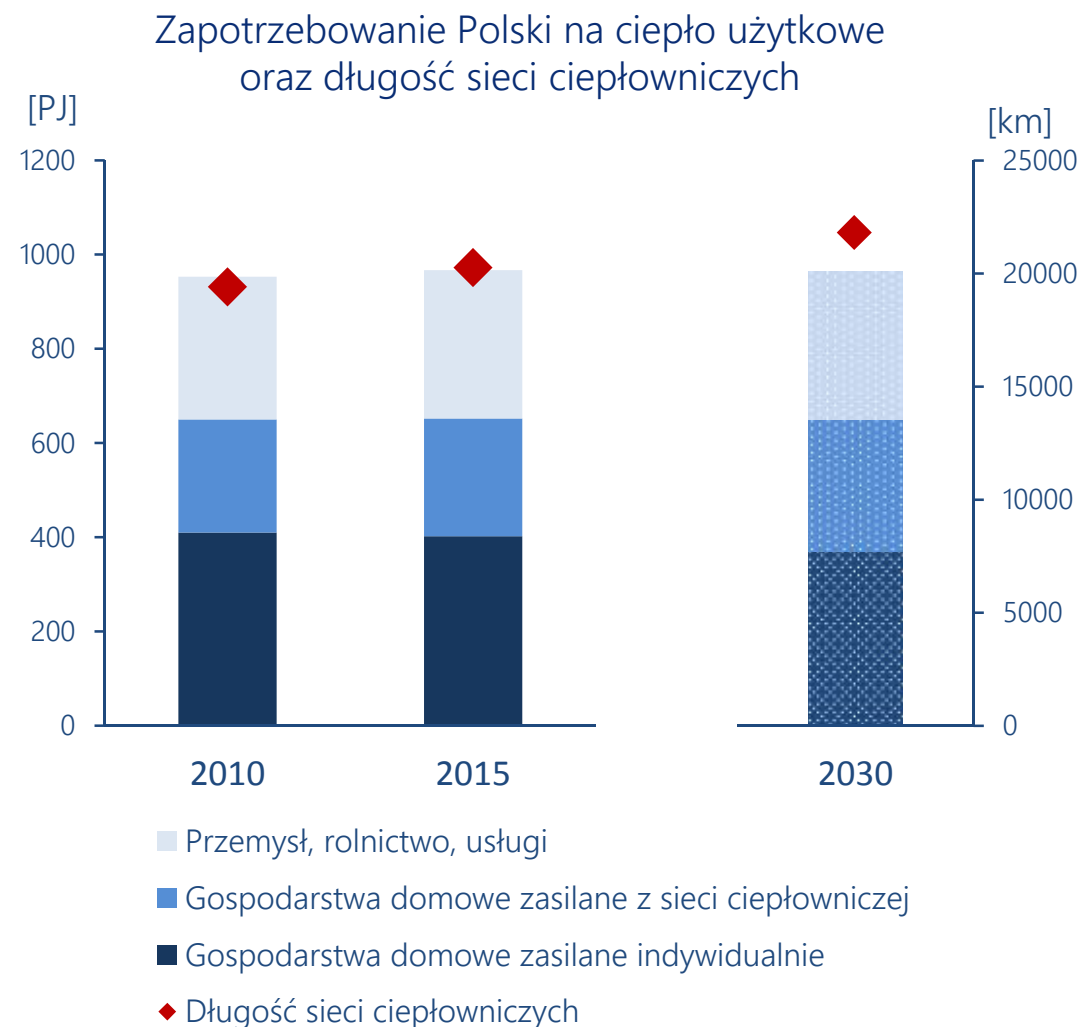


... który uwolni potencjał inwestycyjny sektora i wzmocni Polską gospodarkę!

Istnieje potencjał stabilnego popytu...



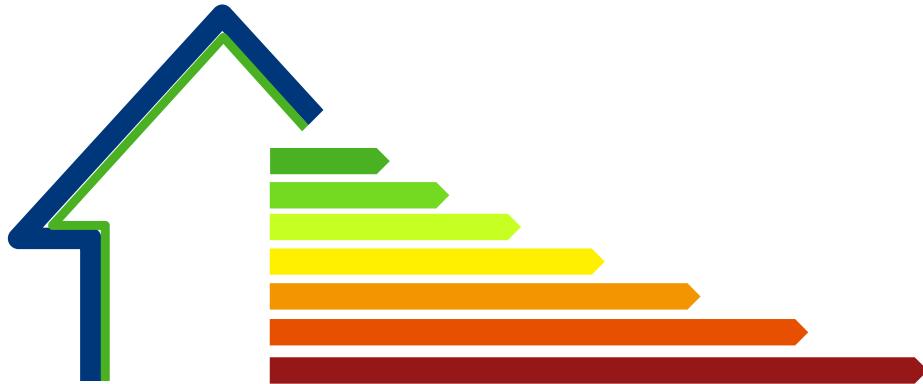
- Pomimo termomodernizacji budynków oraz budownictwa pasywnego, **zapotrzebowanie** na ciepło sieciowe w Polsce w długim terminie **nie powinno spadać**, a w dużych aglomeracjach będzie wzrastać
- Potencjał utrzymania popytu wynika z:
 - dalszego **rozwoju gospodarczego** Polski i poszczególnych regionów
 - konieczności **ograniczenia niskiej emisji** ze źródeł indywidualnych
 - wzrostu średniej **powierzchni mieszkań**
 - postępującej **suburbanizacji** (rozwoju zabudowy mieszkaniowej oraz obiektów usługowych w strefach podmiejskich)
 - rosnącego zapotrzebowania na **nowe produkty i usługi** (np. chłód)



Źródło: URE, Politechnika Warszawska oraz analizy własne PGE.

Trendy

- Walka z problemem niskiej emisji i smogu
- Promowanie efektywnych systemów ciepłowniczych (50% OZE lub 75% kogeneracja)
- Wzrost znaczenia kogeneracji i trigeneracji
- Postęp technologiczny, digitalizacja
- Nowe produkty i usługi (np. chłód, ESCO)



Wyzwania

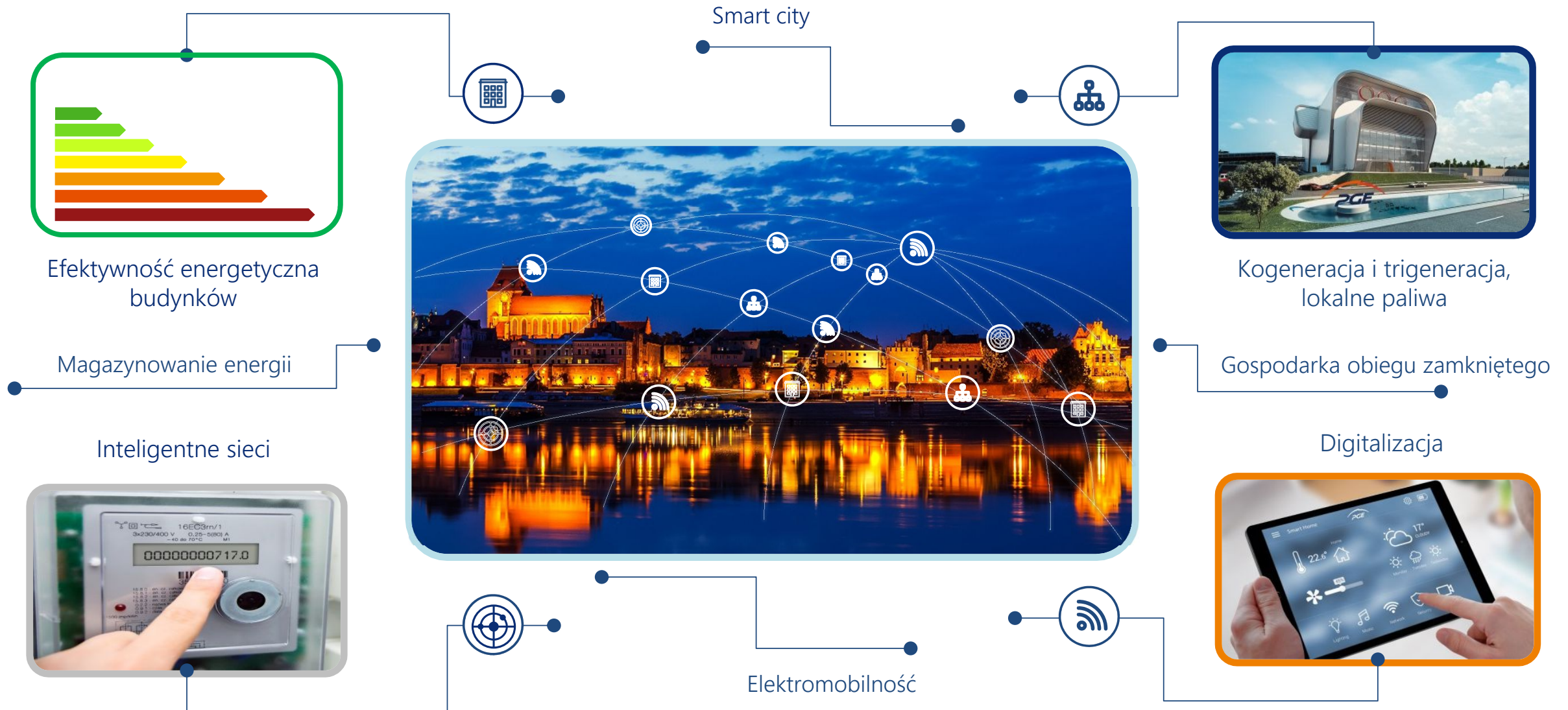
- Zdekaptalizowany majątek
- Biznes *non-core* dla większości właścicieli (samorządy)
- Ograniczony *know-how* i źródła finansowania
- Nowe standardy efektywności energetycznej w przemyśle, budownictwie i gospodarce komunalnej
- Rosnące wymagania ochrony środowiska



- Efektywny system ciepłowniczy
- Nieefektywny system ciepłowniczy

Źródło: Izba Gospodarcza Ciepłownictwo Polskie

... co stwarza możliwości rozwoju z wykorzystaniem innowacji.



The background image shows a man in a dark blue PGE uniform and a grey hard hat working on a large, vertical, polished metal pipe. He is using a blue tool. The facility is filled with similar large pipes, some with yellow and black hazard stripes, and a metal staircase is visible on the right. The floor is concrete.

Nowe podejście do ciepłownictwa w GK PGE

Dlaczego Grupa PGE potrzebuje Strategii Ciepłownictwa?



- Zapewnienie skuteczniejszej odpowiedzi GK PGE na nowe wyzwania i szanse
- Wzrost koncentracji zarządczej na biznesie ciepłowniczym – wydzielenie nowej linii biznesowej PGE Energia Ciepła
- Maksymalne wykorzystanie potencjału budowy wartości na lokalnych rynkach
- Podniesienie rangi pojedynczego klienta, budowa nowych zindywidualizowanych modeli biznesowych
- Zwiększenie udziału stabilnej, regulowanej EBITDA
- Wykorzystanie nowych modeli finansowania
- Zintegrowana oferta ciepła i energii elektrycznej





16 elektrociepłowni



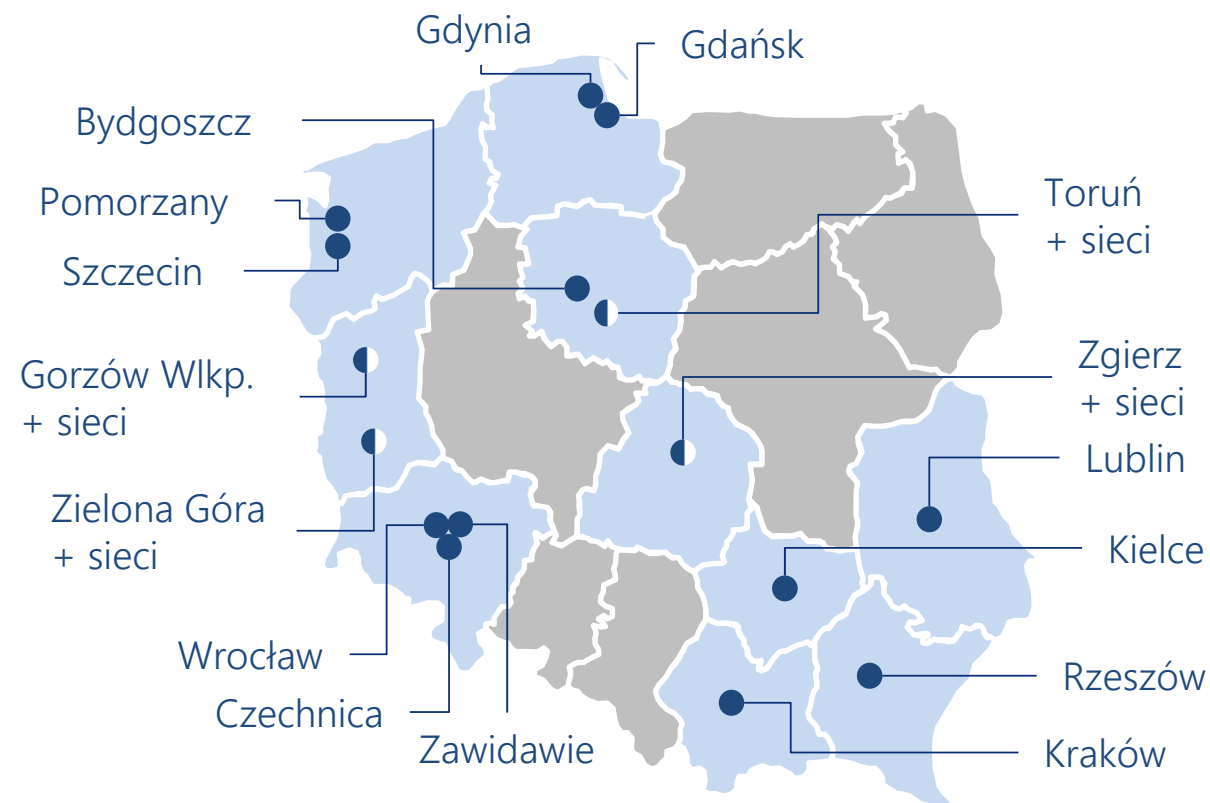
~ 500 km sieci ciepłowniczych



~ 6,7 GW zainstalowanej mocy cieplnej



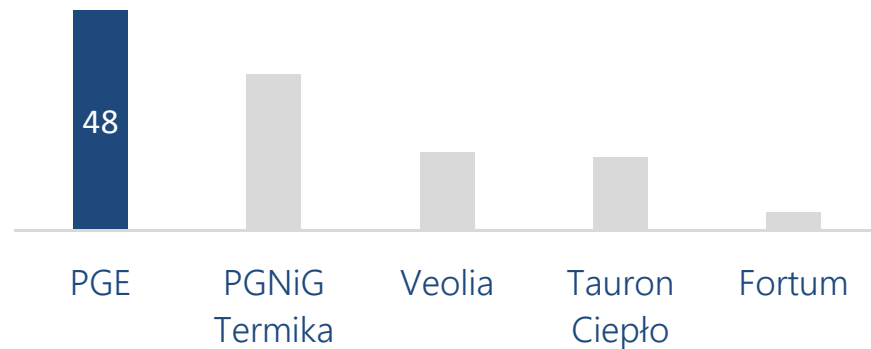
~ 2,5 GW zainstalowanej mocy elektrycznej



... i będziemy kształtować ten sektor...

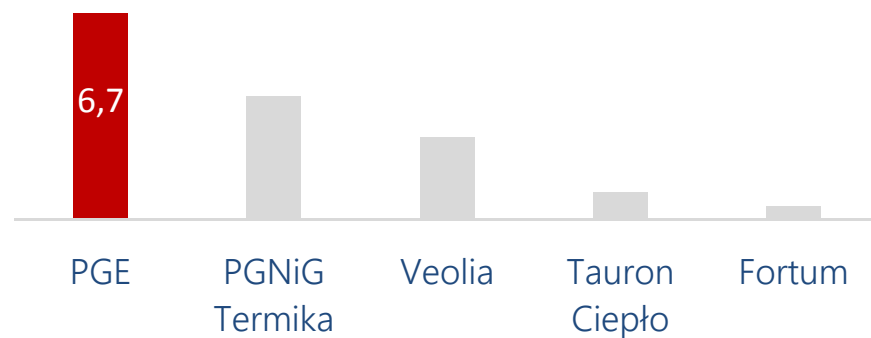


Sprzedaż ciepła [PJ]



PGE jest **liderem**
ciepłownictwa sieciowego
w Polsce...

Moc cieplna [GW]



... a bycie liderem
zobowiązuje!



MISJA

Stymulujemy transformację i rozwój krajowego ciepłownictwa, przyczyniając się do poprawy jakości środowiska, konkurencyjności gospodarki i poziomu dobrobytu społecznego oraz bezpieczeństwa energetycznego na poziomie lokalnym i krajowym.

WIZJA

Firma ciepłownicza pierwszego wyboru. Lider innowacyjnego rozwoju ciepłownictwa zorientowany na klienta, efektywność i współpracę z lokalnymi samorządami.

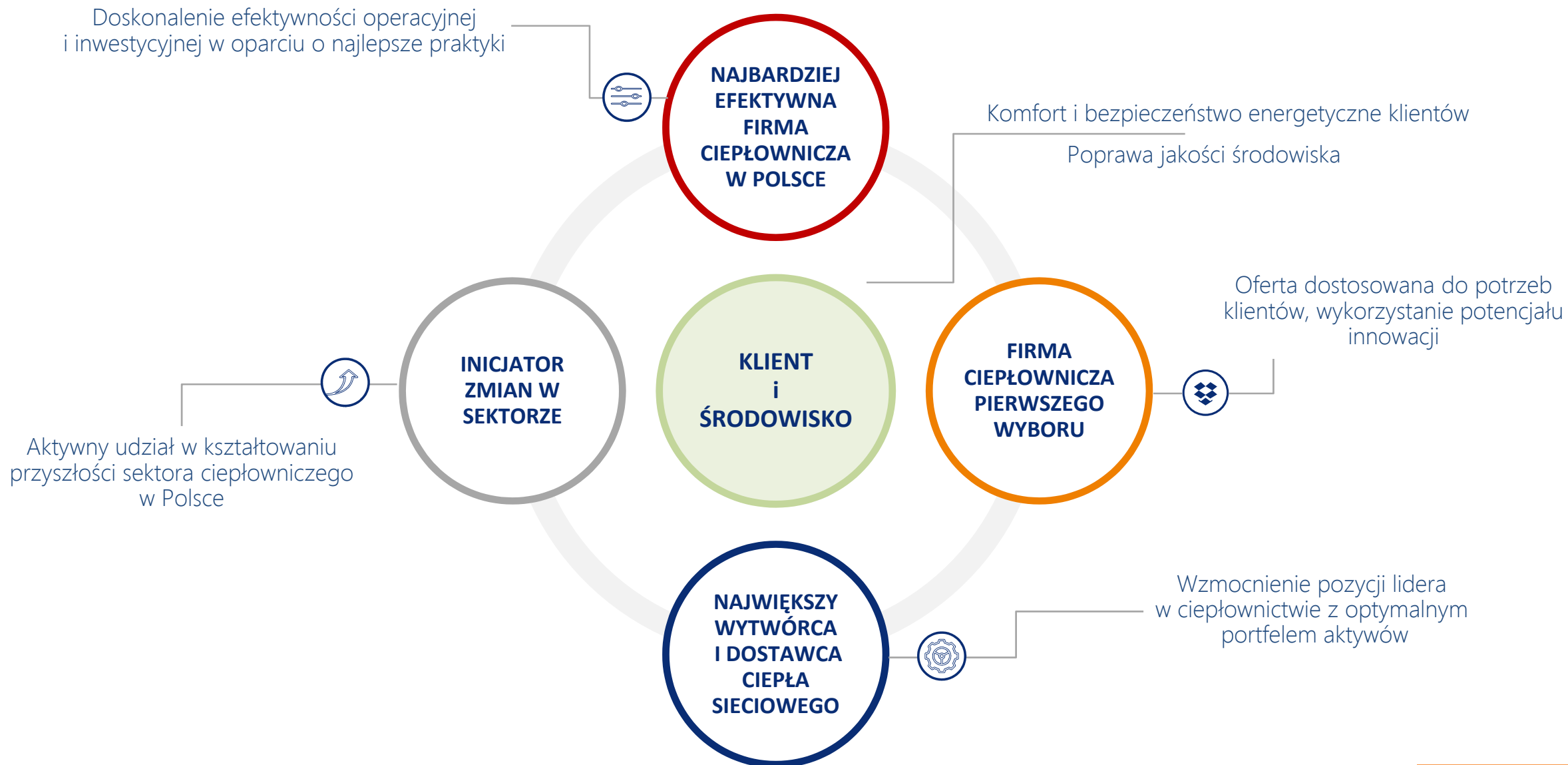
WARTOŚCI

Partnerstwo | Rozwój | Odpowiedzialność

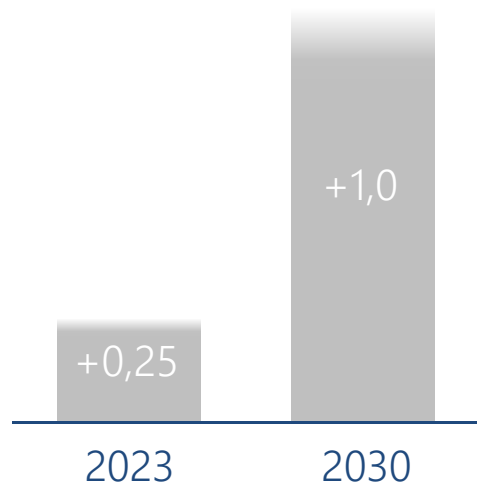


Energia Ciepła S.A.

... co stawia przed nami ambitne cele...



Dodatkowa roczna EBITDA
wynikająca z realizacji Strategii
[mld PLN]



Najbardziej efektywna firma ciepłownicza w Polsce

- Długoterminowe zapewnienie konkurencyjnych cen ciepła na danym rynku
- Redukcja wydatków remontowych źródeł wytwórczych o 10% do 2023 w stosunku do 2017



Firma ciepłownicza pierwszego wyboru

- Kształtowanie świadomości i zaangażowania klientów w obszarze zaspokajania ich potrzeb energetycznych
- Zapewnienie oferty dostosowanej do potrzeb klientów z wykorzystaniem potencjału innowacji



Największy wytwórca i dostawca ciepła sieciowego

- Zwiększanie potencjału firmy w oparciu o fuzje i przejęcia
- Zarządzanie sieciami ciepłowniczymi w co najmniej 2/3 lokalizacji PGE Energia Ciepła do 2023
- Budowa 1000 MW_e nowych mocy kogeneracyjnych do 2030



Inicjator zmian w sektorze

- Aktywny udział w kształtowaniu przyszłości sektora ciepłowniczego w Polsce
- Wzrost udziału paliw niskoemisyjnych w miksie paliwowym PGE Energia Ciepła do 50% do 2030



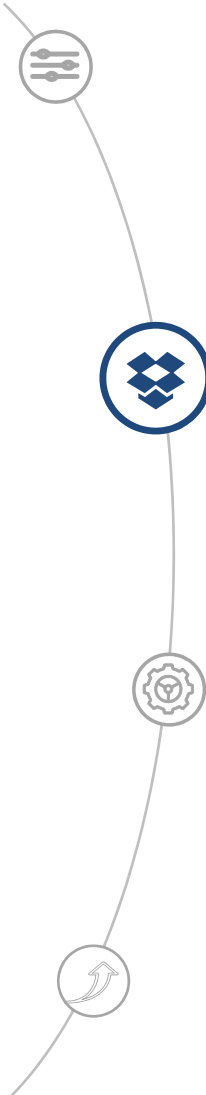
Długoterminowe zapewnienie konkurencyjnych cen ciepła na danym rynku

- Efektywne zarządzanie istniejącym majątkiem i rozwój ukierunkowane na akceptowalny zwrot z kapitału, przy zachowaniu konkurencyjnych cen ciepła sieciowego
- Długoterminowa współpraca z uczestnikami lokalnych rynków ciepła w celu koordynacji inwestycji w całym łańcuchu wartości
- Wybór najbardziej efektywnych inwestycji na podstawie analiz wielowariantowych
- Wykorzystanie efektu skali (agregacja zakupów, powtarzalne rozwiązania techniczne, mobilne źródła rezerwowe oraz kotły szczytowe elektryczne do bilansowania krajowego systemu elektroenergetycznego w godzinach pozaszczytowych itp.)
- Wykorzystanie potencjału ciepłowniczego bloków elektrowni systemowych Grupy PGE*
- Wykorzystanie potencjału magazynowania ciepła
- Digitalizacja procesów w całym łańcuchu wartości
- Udział w rynku usług energetycznych zwiększających efektywność energetyczną

Redukcja wydatków remontowych źródeł wytwórczych o 10% do 2023 w stosunku do 2017

- Wykorzystanie benchmarkingu wewnętrznego i zewnętrznego
- Zastosowanie adekwatnych strategii zarządzania majątkiem





Kształtowanie świadomości i zaangażowania klientów w obszarze zaspokajania ich potrzeb energetycznych

- Badanie i monitorowanie potrzeb i preferencji klientów oraz trendów w tym zakresie
- Prowadzenie działań edukacyjnych, promujących nowoczesne rozwiązania energetyczne
- Wykorzystanie rozwiązań klasy CRM (*customer relationship management*)

Zapewnienie oferty dostosowanej do potrzeb klientów z wykorzystaniem potencjału innowacji

- Zapewnienie komfortu ciepłno-energetycznego z wykorzystaniem rozwiązań klasy „smart living”
- Kompleksowe rozwiązania dla samorządów w zakresie modernizacji systemów zaopatrzenia w ciepło i energię elektryczną, w tym rozwiązania zintegrowane klasy „smart city” obejmujące magazynowanie energii itp.
- Dostawy ciepła sieciowego i produktów powiązanych (energii elektrycznej, chłodu itp.)
- Poprawa efektywności energetycznej budynków mieszkalnych, obiektów użyteczności publicznej i zakładów przemysłowych
- Ogrzewanie elektryczne lub rozwój mikro-sieci w lokalizacjach leżących poza uzasadnionym ekonomicznie zasięgiem istniejących systemów ciepłowniczych
- „Zielone ciepło” (ciepło z OZE np. systemy solarne zintegrowane z pompami ciepła)
- Outsourcing działalności energetycznej
- Doradztwo energetyczne (techniczne, biznesowe, audyty)



Zwiększanie potencjału firmy w oparciu o fuzje i przejęcia

- Aktywne poszukiwanie możliwości akwizycyjnych i aliansów
- Realizacja transakcji zapewniających dodatkową wartość dla akcjonariuszy
- Selektywne dezinwestycje

Zarządzanie sieciami ciepłowniczymi w co najmniej 2/3 lokalizacji PGE Energia Ciepła do 2023

- Akwizycje sieci ciepłowniczych na warunkach zapewniających efektywność inwestycji, w tych miastach, w których Grupa posiada aktywa wytwórcze, lub
- Uzyskanie możliwości zarządzania sieciami ciepłowniczymi w oparciu o modele współpracy dostosowane do lokalnych uwarunkowań

Budowa 1000 MW_e nowych mocy w kogeneracji do 2030

- Realizacja inwestycji w oparciu o mechanizmy wsparcia (kogeneracji, OZE, rynek mocy)
- Projekty również w nowych lokalizacjach (z preferencją dla tych, gdzie istnieje potencjał zarządzania całym łańcuchem wartości)
- Wykorzystanie technologii różnej skali (mikro, małych, dużych) i potencjału lokalnych paliw



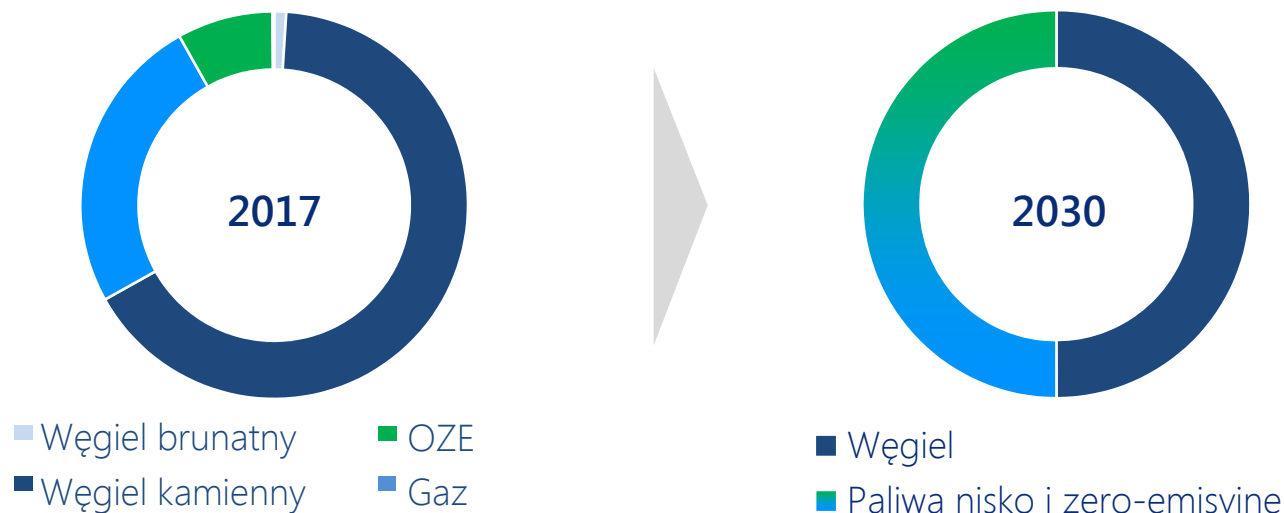
Do powyższego celu kontrybuować będą także uciepłnionie bloki energetyczne elektrowni systemowych segmentu Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna

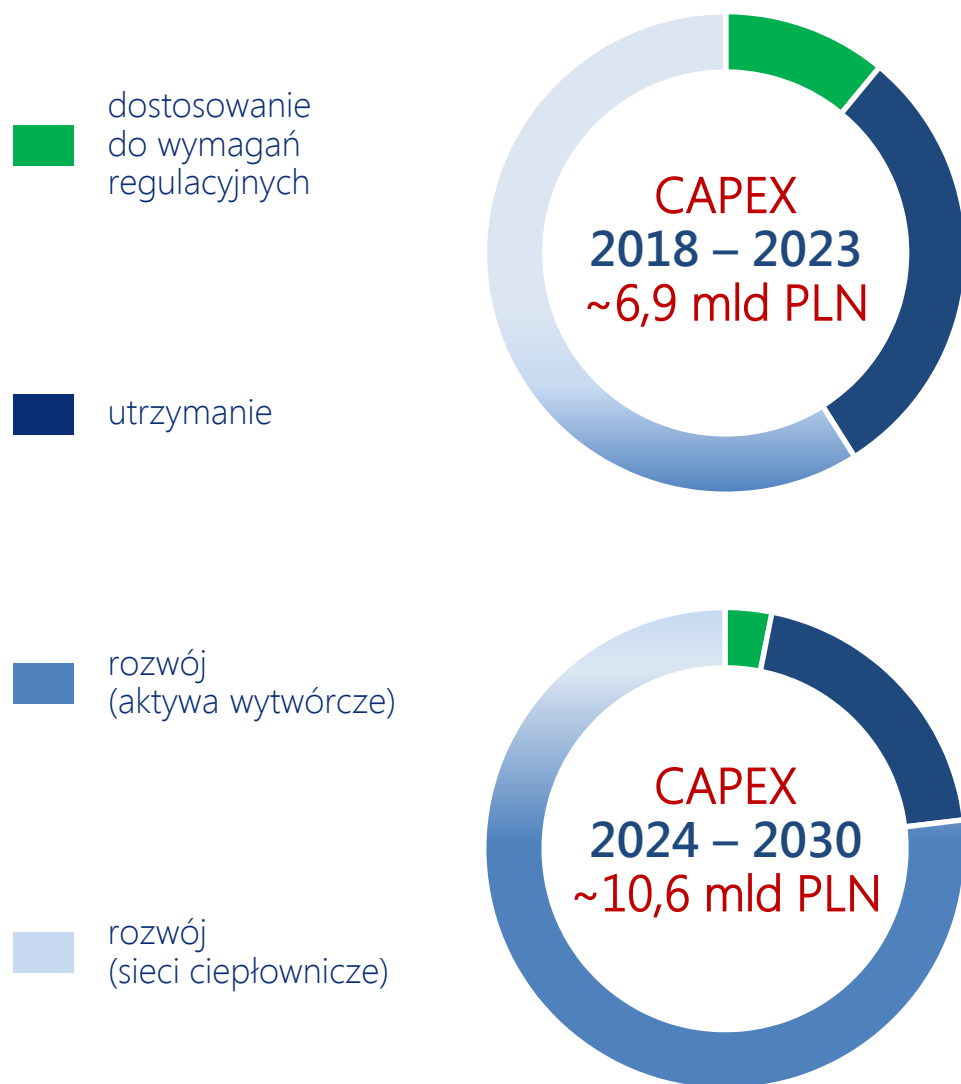
Aktywny udział w kształtowaniu przyszłości sektora ciepłowniczego w Polsce

- Proponowanie rozwiązań mających na celu zrównoważony rozwój sektora ciepłowniczego w Polsce

Wzrost udziału paliw niskoemisyjnych w miksie paliwowym PGE Energia Ciepła do 50% do 2030

- Wykorzystanie potencjału lokalnych, niskoemisyjnych paliw (biomasa, odpady, gaz ze źródeł lokalnych itp.)
- Poprawa jakości środowiska poprzez stosowanie najlepszych dostępnych technik (BAT)
- Wsparcie realizacji celu GK PGE: „uzyskanie ~25% udziału krajowej produkcji energii z OZE w 2030”
- Wsparcie realizacji celów krajowych wynikających z polityki klimatycznej UE



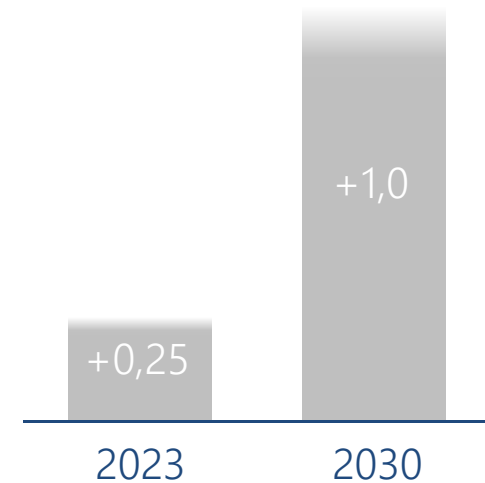


- Kierunki inwestowania i skala nakładów mają charakter indykatywny i będą podlegały ciągłej optymalizacji z uwzględnieniem zmian w otoczeniu rynkowym i regulacyjnym oraz z uwzględnieniem utrzymania ratingu kredytowego PGE na poziomie inwestycyjnym
- Większość planowanych inwestycji będzie finansowana w modelu korporacyjnym
- Wybrane inwestycje rozwojowe będą realizowane w oparciu o finansowanie projektowe
- Finansowanie inwestycji będzie w jak największym stopniu uwzględniać instrumenty finansowe UE, preferencyjne fundusze krajowe oraz po 2020 finansowanie w ramach dyrektywy ETS (darmowe CO₂ i Fundusz Modernizacyjny)

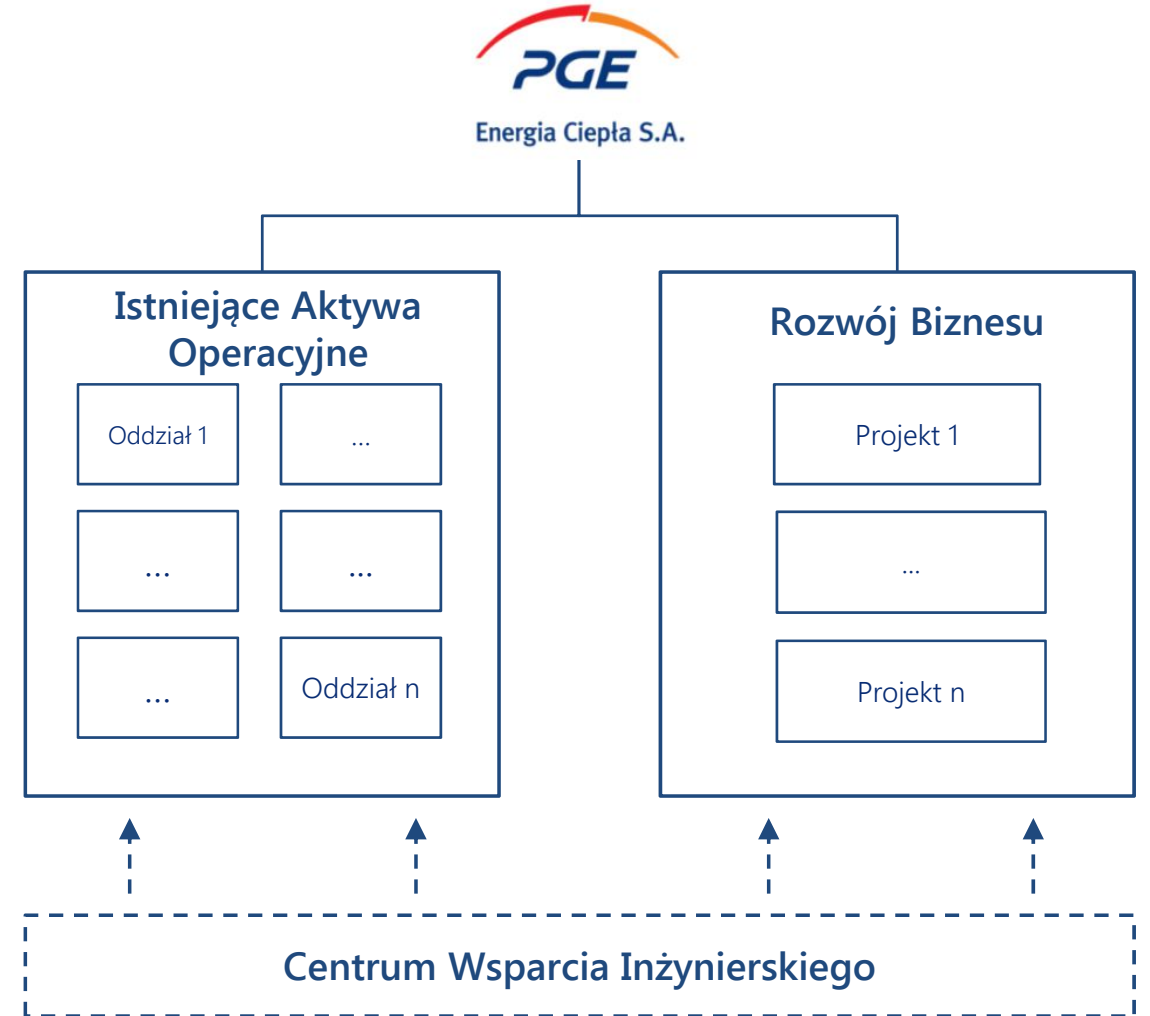
- ✓ Redukcja wydatków remontowych źródeł wytwórczych o 10% do 2023 w stosunku do 2017
- ✓ Zarządzanie sieciami ciepłowniczymi w co najmniej 2/3 lokalizacji PGE Energia Ciepła do 2023
- ✓ Budowa 1000 MW_e nowych mocy kogeneracyjnych do 2030
- ✓ Wzrost udziału paliw niskoemisyjnych w miksie paliwowym PGE Energia Ciepła do 50% do 2030
- ✓ Nakłady inwestycyjne 2018-2030: ~17,5 mld PLN



Dodatkowa roczna EBITDA
wynikająca z realizacji Strategii
[mld PLN]



- Wyspecjalizowana linia biznesowa integrująca działalność Grupy PGE w obszarze ciepłowniczym
- Zarządzanie aktywami ciepłowniczymi przejętymi od EDF, a do końca 2018 sieciami ciepłowniczymi i większością elektrociepłowni PGE GiEK
- Integracja i doskonalenie procesów podstawowych i procesów wsparcia oraz wykorzystanie efektu skali
- Realizacja strategicznych celów rozwojowych (potencjalnie z wykorzystaniem spółek celowych)
- Wykorzystanie i rozwój potencjału Centrum Wsparcia Inżynierskiego
- Współpraca z najlepszymi ośrodkami badawczymi w kraju
- Współpraca ze start-upami



- Polityka energetyczna Polski
- Systemy wsparcia: kogeneracji, OZE, Rynek Mocy
- Polityka energetyczna i klimatyczna UE



Zwiększenie możliwości inwestycyjnych Grupy PGE, pozwalające na realizację długoterminowej wizji rozwoju

Cykliczna aktualizacja Strategii w odpowiedzi na zmiany otoczenia regulacyjnego i nowe szanse rynkowe

Niniejsza Prezentacja została przygotowana przez Zarząd PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. („Spółka”, „GK PGE” lub „Grupa PGE”). Poprzez uczestnictwo w spotkaniu, na którym dokonywana jest prezentacja, lub poprzez czytanie slajdów prezentacji, zgadzają się Państwo przestrzegać poniższych ograniczeń.

Niniejsza prezentacja nie stanowi i nie jest częścią i nie powinna być traktowana jako zaproszenie do sprzedaży lub zachęta lub zaproszenie do dokonania lub subskrypcji papierów wartościowych Spółki, którejkolwiek spółki holdingowej lub któregośkolwiek z jej podmiotów zależnych w jakiegokolwiek jurysdykcji oraz nie stanowi zachęty do rozpoczęcia działalności inwestycyjnej. Żadna część tej prezentacji, ani fakt jej dystrybucji, nie powinny stanowić podstawy, i nie można się na nią powoływać, w związku z jakąkolwiek umową lub zobowiązaniem lub decyzją inwestycyjną.

Działamy w branży, dla której trudno jest uzyskać precyzyjne informacje dotyczące rynku. Dane rynkowe oraz niektóre dane ekonomiczne oraz branżowe, jak i wykorzystane prognozy, oraz poczynione tutaj oświadczenia dotyczące naszej pozycji w branży, zostały oszacowane lub zaczerpnięte w oparciu o założenia uznane przez nas za uzasadnione i w oparciu o nasze własne badania, analizy przeprowadzone na nasze zlecenie przez osoby trzecie lub pochodzą z publicznie dostępnych źródeł, branżowych lub ogólnych publikacji, takich jak gazety.

Niniejsza prezentacja nie stanowi rekomendacji dotyczącej papierów wartościowych Spółki.

Niniejsza prezentacja i wszelkie materiały rozprowadzane w związku z niniejszą prezentacją nie są skierowane do, lub przeznaczone do dystrybucji, lub do wykorzystania przez jakąkolwiek osobę fizyczną lub prawną, która jest obywatelem lub rezydentem lub która znajduje się w dowolnej jurysdykcji lokalnej, miejscowości, państwa, kraju lub innej, gdzie taka dystrybucja, publikowanie, udostępnianie lub wykorzystanie byłoby sprzeczne z prawem lub rozporządzeniami lub wymagałoby rejestracji lub licencji w ramach danej jurysdykcji. Niniejsza prezentacja zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości. Stwierdzenia takie zawierają m.in. słowa „przewidywać”, „uważać”, „zamierzać”, „szacować”, „oczekiwać” oraz inne słowa o podobnym znaczeniu. Wszelkie zawarte w niniejszej Prezentacji stwierdzenia inne niż stwierdzenia faktów, jakie wystąpiły w przeszłości, w tym stwierdzenia dotyczące m.in. sytuacji finansowej Spółki, jej strategii biznesowej oraz planów i celów kierownictwa w zakresie działalności Spółki w przyszłości (w tym celów i planów w zakresie rozwoju usług i produktów Spółki) są stwierdzeniami dotyczącymi przyszłości. Stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się do znanych i nieznanych kwestii obarczonych ryzykiem i niepewnością i innych istotnych czynników, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki i osiągnięcia Spółki będą istotnie odbiegać od wyników i osiągnięć przewidywanych w takich stwierdzeniach lub z nich wynikających. Podstawą stwierdzeń dotyczących przyszłości jest szereg założeń dotyczących obecnej i przyszłej strategii działalności Spółki oraz otoczenia, w którym Spółka będzie prowadzić działalność w przyszłości. Takie stwierdzenia są aktualne jedynie na dzień sporządzenia niniejszej Prezentacji. Spółka wyraźnie zastrzega, że nie ma obowiązku ani zamiaru przekazywać do publicznej wiadomości aktualizacji lub weryfikacji jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości zamieszczonych w niniejszej Prezentacji, w przypadku zmiany oczekiwań Spółki w powyższym zakresie lub w związku ze zmianą sytuacji, okoliczności lub warunków stanowiących podstawę takich stwierdzeń. Spółka zwraca uwagę, że stwierdzenia dotyczące przyszłości nie stanowią gwarancji osiągnięcia określonych wyników w przyszłości oraz że jej faktyczna sytuacja finansowa, strategia biznesowa oraz plany i cele kierownictwa w zakresie działalności Spółki w przyszłości mogą się istotnie różnić od sytuacji finansowej, strategii biznesowej oraz planów i celów kierownictwa określonych w lub wynikających z zawartych w niniejszej Prezentacji stwierdzeń dotyczących przyszłości. Ponadto, nawet jeżeli sytuacja finansowa Spółki, jej strategia biznesowa oraz plany i cele kierownictwa w zakresie działalności Spółki w przyszłości będą zgodne ze stwierdzeniami dotyczącymi przyszłości zawartymi w niniejszej Prezentacji, takie wyniki lub zdarzenia nie stanowią prognozy wyników lub zdarzeń w przyszłych okresach. Spółka nie zobowiązuje się do weryfikowania ani potwierdzania stwierdzeń dotyczących przyszłości, ani publikowania jakichkolwiek zmian dotyczących stwierdzeń dotyczących przyszłości, w celu odzwierciedlenia zdarzeń lub okoliczności, jakie wystąpią po dacie sporządzenia niniejszej prezentacji.



Energia Ciepła S.A.

PGE Energia Ciepła S.A.
firma ciepłownicza pierwszego
wyboru



Myślisz:
Komfort ciepły



Mówisz:
PGE Energia Ciepła!