

Plan Finansowy GK PGE na 2026 rok z perspektywą do 2030 roku

List Planistyczny

Spółki zależne i nadzorowana przez PGE GiEK S.A.
[raportujące w SAP FC]

wersja 2 (17.10.2025 r.)



Górnictwo i Energetyka
Konwencjonalna S.A.

Kluczowe wytyczne oraz ramowy harmonogram procesu planistycznego



Spis treści

1.	Kluczowe założenia organizacyjne procesu	slajd 4
2.	Kluczowe założenia merytoryczne procesu	slajd 5
3.	Ramowy harmonogram procesu planistycznego	slajd 7
4.	Plany cząstkowe wybranych grup wydatków	slajd 9
5.	Narzędzia planistyczne	slajd 10
6.	Kluczowe założenia makroekonomiczne i rynkowe	slajd 12
7.	Wytyczne do kalkulowania przychodów w transakcjach wewnątrzgrupowych	slajd 13
8.	Pozostałe wytyczne:	
	o zdarzenia jednorazowe	slajd 19
	o koszty KSK (poza kosztami osobowymi)	slajd 20
	o koszty działań marketingowych	slajd 21
	o koszty IT	slajd 22
	o wynik podatkowy	slajd 23
	o finansowanie Spółek	slajd 24
	o inwestowanie nadwyżek finansowych, dywidenda	slajd 26
9.	Wykaz Spółek GK PGE objętych procesem planistycznym	slajd 27
10.	Osoby do kontaktu w sprawach dot. procesu planowania finansowego	slajd 28
11.	Załączniki	slajd 29

Kluczowe założenia organizacyjne procesu

1. Proces **planowania finansowego** obejmuje **horyzont pięciu lat (2026-2030)**, w tym:
 - o lata 2026-2027 w granulacji miesięcznej
 - o lata kolejne w granulacji rocznej
2. W ramach procesu tworzona jest również **prognoza wykonania dla 2025 roku**. Bazą dla jednostkowej prognozy 2025 będzie:
 - o wykonanie **września 2025 r.**
 - o prognoza **październik-grudzień 2025 r.**
3. Proces planistyczny w GK PGE przewiduje realizację procesu w następujących krokach:
 - o Runda I: terminy określono na [slajdzie nr 7](#)
 - o Runda II: wstępne terminy określono na [slajdzie nr 8](#)
 - o Przyjęcie Planu Finansowego GK PGE przez Zarząd PGE S.A. w zakładanym terminie 20 stycznia 2026 r.
 - o Proces opiniowania planów finansowych, w tym:
 - Wydanie kart oceny planów finansowych przez PGE GiEK S.A. oraz PGE S.A.
 - Przyjęcie jednostkowych Planów Finansowych w Spółkach w zakładanym terminie do końca lutego
4. Narzędzia planistyczne wykorzystywane w Spółkach to:
 - o **SAP FC** w zakresie prognozy wykonania 2025 roku oraz Planu Finansowego na 2026 rok
 - o **formatki planistyczne xls** (listę formatów planistycznych opisano na [slajdach 10-11](#))
5. **Transakcje wewnątrzgrupowe** należy ująć w planach finansowych w oparciu o wytyczne (PGE S.A., PGE Systemy) oraz w oparciu o wzajemnie uzgodnione transakcje. Analogicznie jak w roku ubiegłym do uzgodnienia transakcji wzajemnych w Segmencie GiEK oraz z pozostałymi spółkami nadzorowanymi przez PGE GiEK S.A. obowiązuje formularz, który można również wykorzystać do uzgadniania transakcji z podmiotami spoza Linii Biznesowej GiEK (należy wówczas dodać załączkę z nazwą kontrahenta). W planach finansowych Spółek **nie mogą znaleźć się przepływy** wewnętrzne pomiędzy Spółkami GK PGE, **które nie zostały wcześniej uzgodnione**. W trakcie uzgadniania kosztów usług świadczonych przez Spółki na rzecz Oddziałów GiEK i pozostałych spółek GK, konieczne będzie uwzględnienie w kalkulacjach szacunkowych wartości kosztów usług (w tym: PGE Systemy, PGE S.A.), tj. należy przyjąć szacunki wg najlepszego stanu wiedzy.

Kluczowe założenia merytoryczne procesu (1 z 2)

1. Plany Spółek powinny uwzględniać efekty obecnie realizowanych oraz planowanych **programów efektywnościowych**.
2. Wynik finansowy brutto: uzależniony od zleceń na usługi oraz obowiązujących benchmarków, ale **nie niższy niż 0 PLN**.
3. Plany Spółek powinny się **bilansować**. Poziom kosztów operacyjnych powinien zostać dostosowany do poziomu pozyskanych zleceń i zakładać konieczność utrzymania **dyscypliny kosztowej**.
4. Oczekiwany jest efekt optymalizacji, polegający na wzroście produktywności pracy lub zastępowaniu dotychczasowych prac nowymi zadaniami
5. Koszty stałe kontrolowalne (poza kosztami osobowymi) zostały określone w GK PGE limitami. **Planowane przez Spółki koszty nie mogą być wyższe niż wskazany limit.**
6. Poziom etatyzacji w Spółkach powinien być dostosowany do zakresów zleceń pozyskiwanych z Oddziałów PGE GiEK S.A., innych podmiotów z GK PGE oraz z rynku zewnętrznego.
7. Utracone przychody w Grupie powinny być zrekompensowane zwiększeniem przychodów z rynku zewnętrznego. Wielkości sprzedaży na rynek zewnętrzny powinna być ujęta w Planie Finansowym na poziomie nie niższym niż określona w PF na 2025 r.
8. Rekomenduje się, aby w Planach Finansowych nie uwzględniać nowych obszarów planowanych do przekazania z Oddziału do Spółki z uwagi na brak uzgodnionych pomiędzy stronami warunków współpracy. Wyjątkiem są zadania, które znajdują się na końcowym etapie uzgodnień lub finalizowania umowy i obie strony zgadzają się co do ich zakresu i wartości.
9. Zasadą przy przekazywaniu obszarów z Oddziału do Spółki powinno być realizowanie nowych zadań **bez konieczności zwiększania etatyzacji**. Co do zasady wzrost etatyzacji jest również niezgodny z wytycznymi kierunkowymi do kosztów osobowych i zatrudnienia opracowanymi przez PGE S.A. W przypadku zakładanego wzrostu zatrudnienia Spółki wynikającego z projektu przejmowanego od Oddziału, należy zaprezentować biznesowy efekt dodatkowej etatyzacji, tj.:
 - opracować Business Case uzasadniający dodatkowy wzrost etatyzacji
 - uzasadnienie powinno zostać uzgodnione z Oddziałem w zakresie dotyczącym wpływu przekazania zadania Oddział → Spółka na działalność operacyjną Oddziału
 - Business Case powinien uzyskać wymagane zgody korporacyjne przed ujęciem projekcji w Planie Finansowym (w tym SAP, formatki planistyczne)

Kluczowe założenia merytoryczne procesu (2 z 2)

10. Przygotowywanie budżetów cząstkowych na poziomie operacyjnym (wewnętrznym) Spółek:

- Przygotowywanie planu wynagrodzeń i kosztów na poziomie budżetów cząstkowych oznacza **obligatoryjnie zmianę podejścia z planowania ogólnego do planowania szczegółowego** w kluczowych obszarach operacyjnych (w tym wydziały, kontrahenci, działalności wynikające z obowiązujących benchmarków).
- Wymagana jest współpraca służb merytorycznych HR oraz kontrolingu w kluczowym obszarze planowania, jakim są koszty osobowe.
- Analogicznie jak w ubiegłorocznym procesie planistycznym, istotnym elementem Planu Finansowego będzie planowanie analityczne z uwzględnieniem „**kluczowych zadań/umów**” planowanych do realizacji na rzecz PGE GiEK S.A. (z uwzględnieniem poszczególnych Oddziałów oraz Centrali). „Kluczowe zadanie/umowę” definiuje wartość budżetowa lub też specyfika transakcji, co w efekcie wpływa na późniejsze procedowanie umowy na posiedzeniu Zarządu PGE GiEK S.A.
- W planowaniu budżetów cząstkowych i/lub zadań, poziom szczegółowości powinien wynikać ze specyfiki kalkulowania stawek rozliczeniowych przez daną Spółkę nadzorowaną uwzględniając m.in.:
 - wydziały lub działy produkcyjne
 - wynagrodzenia na stanowiskach robotniczych, dozoru i pozostałych
 - koszty pośrednie (wydziałowe) w podziale na główne pozycje rodzajowe
 - koszty ogólnego zarządu uwzględniając strukturę udziału kosztów osobowych oraz pozostałych kosztów rodzajowych

11. Analogicznie jak w ubiegłorocznym procesie planistycznym, dla najbliższego roku planistycznego (2026), PGE S.A. będzie analizować prognozowany przez Spółki poziom kapitału obrotowego. Zarządy Spółek proszone są o weryfikację tego procesu.

12. Narzut zysku skalkulowany w oparciu o aktualnie obowiązujące benchmarki z uwzględnieniem szczegółowych wytycznych ujętych na [slajdach 13 -18](#)

UWAGA! Należy dokonać weryfikacji poziomu rentowności stawek / wysokości narzutów zysku na poszczególnych umowach w celu uporządkowania stawek i rentowności na poszczególnych umowach z Oddziałami PGE GiEK S.A. (włączając w to obniżenie i/lub wzrost stawek). Wszelkie korekty stawek powinny uwzględniać dyscyplinę kosztową i optymalizację procesów operacyjnych w spółkach. Stawki uzgodnione w procesie planistycznym (wzrosty / obniżenia) nie oznaczają ostatecznej akceptacji stawki. Stawki będą weryfikowane w toku postępowań zakupowych zgodnie z uregulowaniami obowiązującymi w PGE GiEK S.A. (w tym INST 10059).

13. **Za opracowanie Planów Finansowych uwzględniających wdrożenie programów optymalizacyjnych jak również zgodność projekcji z wytycznymi korporacyjnymi, odpowiedzialne są Zarządy Spółek.** Karty oceny Planów Finansowych zostaną wydane przez Departament Kontrolingu i Planowania Finansowego z uwzględnieniem oświadczenia Zarządów Spółek w zakresie zgodności z wytycznymi korporacyjnymi.

Ramowy harmonogram procesu planistycznego (1 z 2)

I Runda

09.09.2025		<u>Departament FC</u> : przekazanie informacji w zakresie kluczowych zmian w procesie planistycznym oraz ram czasowych procesu planistycznego
02.10.2025		<u>Departament FC</u> : przekazanie wstępnych informacji w zakresie: założeń, narzędzi, terminów oraz części formatek planistycznych
10.10.2025		<u>Departament PN</u> : przekazanie finalnego wykazu planowanych do wykonania przez Spółki zadań z PI i PKR w PGE GiEK S.A.
13.10.2025		<u>Departament FC</u> : przekazanie listu planistycznego dla Spółek nadzorowanych oraz kompletu formatek planistycznych (<u>podstawowy pakiet planistyczny</u>)
15.10.2025		<u>Departament PL</u> : przekazanie wytycznych oraz formatek w zakresie HR
		<u>Departament FC</u> : przekazanie formatek planistycznych obejmujących <u>uzupełniający pakiet planistyczny</u>
05.11.2025		<u>Spółki i Oddziały</u> : uzgodnienie transakcji wzajemnych
06.11.2025	(8:00)	<u>Spółki</u> : wypełnienie KOS w zakresie kosztów osobowych w SAP FC
06.11.2025	(10:00)	<u>Departament FC</u> : przesłanie do Spółek formatek planistycznych KOS (xls) zasilonych na podstawie danych wprowadzonych przez Spółki do SAP FC
06.11.2025		<u>Spółki</u> : przesłanie kompletu formatek w zakresie kosztów osobowych* z uzupełnionymi komentarzami oraz arkuszami dodatkowymi
07.11.2025	(12:00)	<u>Spółki</u> : wypełnienie KSK poza KOS w SAP FC
07.11.2025	(15:00)	<u>Departament FC</u> : przesłanie do Spółek formatek planistycznych KSK (xls) zasilonych na podstawie danych wprowadzonych przez Spółki do SAP FC
10.11.2025		<u>PGE Systemy</u> : przekazanie wytycznych w zakresie usług informatycznych
12.11.2025	(12:00)	<u>Spółki</u> : przesłanie kompletu formatek w zakresie KSK poza KOS* z uzupełnionymi komentarzami oraz danymi uzupełniającymi
19.11.2025		<u>Spółki</u> : przesłanie formatek dotyczących kosztów działań marketingowych, kosztów usług doradczych zewnętrznych przesłanie potwierdzenia uzgodnień transakcji z podmiotami nadzorowanymi (plik zbiorczy xls, pdf z podpisami)
20.11.2025		<u>PGE S.A.</u> : przekazanie wytycznych w zakresie umowy SLA, umowy wsparcia, umowy licencyjne, itp.
21.11.2025		<u>Spółki</u> : przekazanie pozostałych formatek w zakresie pakietu podstawowego, w tym MSSF bez Bilansu i Cash Flow
24.11.2025		<u>Spółki</u> : zakończenie prac nad uzupełnieniem danych w SAP FC
28.11.2025		<u>Spółki</u> : przekazanie formatki MSSF z uzupełnionym Bilansem i Cash Flow przekazanie formatki komentarz „short”

* **Uwaga!** W zakresie projekcji KSK planowane jest spotkanie z PGE S.A. (I/II dekada października) w celu omówienia zaprezentowanych projekcji. W przypadku dodatkowych zaleceń ze strony Centrum Korporacyjnego (w szczególności w przypadku niedostosowania się do wytycznych/limitów), Spółki będą zobowiązane do korekty KSK w zakresie kosztów osobowych i/lub KSK poza KOS jeszcze w ramach I Rundy planistycznej.

Departament FC: Departament Kontrolingu i Planowania Finansowego PGE GiEK S.A.

Departament PN: Departament Zarządzania Korporacyjnego PGE GiEK S.A.

Departament PL: Departament Zarządzania Kapitałem Ludzkim PGE GiEK S.A.

Ramowy harmonogram procesu planistycznego (2 z 2)

- W dniach **8-12 grudnia 2025 roku** zostały zaplanowane przez PGE S.A. **spotkania budżetowe** z Zarządami Spółek będących liderami poszczególnych Segmentów Biznesowych w celu omówienia projekcji planistycznych.
- Analogicznie jak w roku ubiegłym, materiałem uzupełniającym do danych planistycznych przed spotkaniami budżetowymi będzie komentarz w zakresie założeń ujętych przez Spółki do planu, jak również kluczowych odchyłeń w obszarze przychodów, kosztów i wyników będzie formatka „short” (*slajd 11*).
- Głównym celem spotkań jest zapoznanie Zarządu PGE S.A. z wynikami planistycznymi oraz uzyskanie akceptacji przedkładanych Planów Finansowych.
- W przypadku dodatkowych kierunkowych wytycznych odnośnie przygotowanych materiałów, Spółki będą zobowiązane do korekty Planów Finansowych w ramach **II Rundy planistycznej**.

II Runda

⇒ Ramy czasowe

I dekada grudnia	<u>GK PGE</u> : spotkania planistyczne z liderami Segmentów biznesowych
I/II dekada grudnia	<u>GK PGE</u> : ewentualne dodatkowe wytyczne do II rundy
II dekada grudnia	<u>Spółki</u> : finalne zakończenie prac nad wynikami (II runda)

Szczegółowe terminy dla Rundy II zostaną przekazane po spotkaniach budżetowych lub dodatkowych wytycznych z PGE S.A.

III Etap finalny

⇒ Ramy czasowe

III dekada stycznia	<u>Spółki</u> : formatki planistyczne uzupełniające <u>PGE S.A.</u> : przyjęcie Planu Finansowego GK PGE
II dekada lutego	<u>Spółki</u> : materiały finalne dla organów w GK PGE do przedłożenia finalnego Planu Finansowego
II/III dekada lutego	<u>PGE S.A./ PGE GiEK S.A.</u> : Karta oceny Planów Finansowych

Plany częściowe wybranych grup wydatków

Analogicznie jak w roku ubiegłym, w ramach prowadzonego procesu planistycznego przygotowywane będą plany częściowe wybranych grup wydatków, które posłużą przygotowaniu skonsolidowanych planów wydatków w tych obszarach z punktu widzenia GK PGE.

Dodatkowe harmonogramy planistyczne dla części z powyższych obszarów zostały rozesłane w ramach dedykowanych podprocesów m.in. proces planowania inwestycji.

Przygotowanie planów częściowych jest koordynowane przez Departament Kontrolingu i Planowania Finansowego PGE GiEK S.A. oraz poszczególne komórki merytoryczne odpowiedzialne za dany obszar wydatków.

Budżety częściowe prowadzone odrębnie (jak w latach ubiegłych)

- (1) **Wydatków związanych z utrzymaniem majątku** w zakresie planowania nakładów inwestycyjnych (Departament Zarządzania Majątkiem)
- (2) **Wydatków ICT** (Departament Informatyki i Telekomunikacji)
- (3) **Kosztów ubezpieczeń majątkowych** (Departament Skarbu, Ryzyka i Ubezpieczeń)

koordynowane przez Departament Kontrolingu i Planowania Finansowego PGE GiEK S.A.

- (4) **Kosztów osobowych i zatrudnienia** (przy udziale Departamentu Zarządzania Kapitałem Ludzkim, Departamentu Zarządzania Korporacyjnego-w ramach Business Case)
- (5) **Kosztów stałych kontrolowanych poza KOS**
- (6) **Kosztów działań marketingowych**, w tym również koszty sponsoringu (przy udziale Departamentu Komunikacji i Współpracy z Mediami)
- (7) **Kosztów usług prawnych zewnętrznych**

→ Osoby do kontaktu w procesie wskazano na *slajdzie nr 28*

Narzędzia planistyczne (1 z 2)

Podstawowy pakiet planistyczny

1. SAP FC

- ⇒ Podstawowe narzędzie dla GK PGE w procesie planistycznym dla prognozy wykonania 2025 roku oraz Planu Finansowego na 2026 rok. Pakiety planistyczne opublikowane w SAP FC:
- PROGNOZA-2025.09 Prognoza roku 2025 po wykonaniu 9 m-cy 2025 roku
 - BUDZET 2025.09 Plan na 2026 rok

2. MS Excel, w tym:

- **[Nazwa spółki]_PF_2026-2030_MSSF**
⇒ wzór przekazany w dn. 02.10.2025 r.
- **[Nazwa spółki]_PF_2026-2030_KSK bez KOS**
⇒ wzór przekazany w dn. 02.10.2025 r.
- **[Nazwa spółki]_PF_2026-2030_Tabele uzgodnień**
⇒ wzór przekazany w dn. 13.10.2025 r.

Formatka dla potwierdzenia wzajemnie uzgodnionych planowanych transakcji wewnątrzgrupowych dla okresu 2026-2030 oraz prognozowanych na 2025 rok.

Prosimy o jak najszybsze zakończenie uzgodnień z Oddziałami GiEK i Spółkami, co do planowanych zakresów prac, w celu dotrzymania kluczowych terminów określonych w harmonogramie planistycznym. W przypadku wystąpienia „wąskich” gardeł w zakresie uzgadniania zakresów rzeczowych zadań pomiędzy Spółkami a Oddziałami PGE GiEK S.A., zgodnie z komunikacją przekazaną w korespondencji w dn. 24 września br., problemy należy zgłaszać do Departamentu Zarządzania Korporacyjnego oraz Departamentu Zarządzania Majątkiem (do wiadomości Departamentu Kontrolingu i Planowania Finansowego).

• Formatki dedykowane dla kosztów osobowych

- ⇒ wzory zostaną przekazane przez Departament Zarządzania Kapitałem Ludzkim w terminie do 15.10.2025 r.
- [Nazwa spółki]_PF2026-2030_KOS i zatrudnienie
 - [Nazwa spółki]_PF2026-2030_KO KORDZ
 - [Nazwa spółki]_PF 2026-2030_Business Case
 - [Nazwa spółki]_PF 2026-2030_Wnioski etatyzacyjne

• Formatki dedykowane dla budżetów częściowych, w tym:

- ⇒ wzory przekazane w dn. 02.10.2025 r.
- [Nazwa spółki]_PF2026-2030_Koszty działań marketingowych
 - [Nazwa spółki]_KUD_PF_2026_Koszty Usług Doradczych Zewnętrzne

! Budżet kosztów zewnętrznych usług prawnych na 2026 r. wraz z prognozą wykonania 2025 r. powinien zostać zaplanowany zgodnie z rzeczywistym zapotrzebowaniem Spółki oraz wytycznymi co do poziomu KSK ogółem.

Narzędzia planistyczne (2 z 2)

I & II RUNDA

Pakiet planistyczny uzupełniający

⇒ wzory formatek zostaną przekazane w terminie do 15.10.2025 r.

- **[Nazwa Spółki] PF 2026-2030 komentarz short**

Formatka xls zawierająca kluczowe wielkości planistyczne z komentarzem do najistotniejszych odchyleń

- ~~**[Nazwa spółki] PF2026-2030 BS CF CIT (GK PGE)**~~

~~Formatka prezentująca planowany Bilans i Rachunek Przepływów Pieniężnych. Wynegocjowano z PGE S.A., że niniejsza formatka na obecnym etapie nie jest obowiązkowa dla Spółek zależnych/nadzorowanej przez PGE GiEK S.A. i będzie przesyłana na ewentualne dodatkowe życzenie ze strony PGE S.A. O ewentualnym terminie na przygotowanie tej formatki będziemy informować Państwa odrębnie.~~

III ETAP FINALNY

- **[Nazwa Spółki] PF 2026-2030 komentarz pełny**

Formatka WORD z pełnym opisem przyjętych w planie założeń w zakresie przychodów i kosztów, komentarzy do odchyleń

- **[Nazwa spółki] PF2026-2030 BR**

Formatka planistyczna na bazie skróconego raportu BR zawierająca: kluczowe wielkości, wyniki na kontrahenta oraz wyniki na benchmarki.

NOWOŚĆ! Z uwagi na potrzeby dotyczące procedowania i opiniowania postępowań na Zarządzie PGE GiEK S.A. w zakresie umów zawieranych przez Spółki z Oddziałami, wymagana jest analityka wyników w podziale na benchmarki oraz kontrahenta, w tym z wyszczególnieniem Oddziałów PGE GiEK S.A.

W procesie planistycznym nie będzie wymagane przedstawienie planów w podziale na działalność według branż/ MPK funkcjonujących w Spółkach, nie mniej jednak rekomendujemy przygotowywanie budżetów częściowych w tym zakresie z uwagi na ewentualne raportowanie działalności w roku 2026 r.

- **[Nazwa Spółki] planowanie na umowach**

Kluczowe założenia formatki:

- wyodrębnienie kluczowych umów cyklicznych lub umów okresowych realizowanych w 2025 r.
- wyodrębnienie kluczowych nowych zadań na 2026 r.
- kalkulowanie przychodu (stawka x wolumen, ewentualnie inne składniki cenotwórcze: w przypadku kosztorysowanych ryczałtów/materiałów/sprzętu)
- kalkulowanie kosztów: w oparciu o uzgodnione zakresy rzeczowe i/lub najlepszą wiedzę

Formatka planistyczna będzie wymagana do przedłożenia po zakończeniu ostatniej rundy planistycznej.

! UWAGA Założenia ujmowane w formacie planistycznej planowanie na zadaniach co do zasady powinno być zgodne z aktualnie procedowanymi postępowaniami na 2026 r. (część Spółek składa już oferty w trybie postępowania o wartość szacunkową z ujęciem wartości budżetowej). Zastrzegamy, że dane z postępowań zakupowych będą weryfikowane przez Departament Kontrolingu i Planowania Finansowego, a w przypadku istotnych odchyleń (w szczególności w zakresie kosztów bezpośrednich osobowych oraz kosztów pośrednich), rozbieżności zgodnie z oczekiwaniami Zarządu PGE GiEK S.A. będą wymagały wyjaśnienia od Spółek.

! UWAGA Rekomendujemy ujęcie nowych standardów budżetowania począwszy od uruchomienia prac planistycznych dla Rundy I z uwzględnieniem wytycznych w zakresie kosztów oraz cen transferowych (*slajdy 13-18*).

- **[Nazwa Spółki] Wykaz stawek [NOWOŚĆ]**

Formatka prezentująca zestawienie stawek obowiązujących na koniec 2025 r. oraz stawek planowanych na 2026 r. ujętych w Planie Finansowym na 2026 r.

Wykaz stawek obligatoryjnie obowiązuje zakres transakcji z Oddziałami PGE GiEK S.A. w podziale na umowy i/lub branże.

Kluczowe założenia makroekonomiczne i rynkowe

○ Kluczowe założenia makroekonomiczne

Prognoza kursu walutowego			2025	2026	2027	2028	2029	2030
EUR/PLN	nominalnie		4,26	4,26	4,31	4,35	4,40	4,45
USD/PLN	nominalnie		3,72	3,64	3,67	3,71	3,75	3,79
EUR/PLN'24	realnie		4,19	4,14	4,16	4,19	4,21	4,23
USD/PLN'24	realnie		3,69	3,61	3,63	3,66	3,70	3,72
Prognoza inflacji oraz stóp procentowych			2025	2026	2027	2028	2029	2030
Inflacja CPI Polska			3,75%	2,85%	2,60%	2,6%	2,60%	2,50%
Indeks inflacji CPI Polska			1,04	1,07	1,09	1,12	1,15	1,18
WIBOR 3M			5,4%	4,6%	3,7%	3,7%	3,3%	2,9%
WIBID 3M			5,3%	4,3%	3,6%	3,6%	3,2%	2,9%

Pełna tabela z założeniami została przekazana do Spółek w dniu 06.10.2025 r.

○ Rekomendowany koszt paliw na lata 2026-2030

Spółki GK PGE do oszacowania kosztów związanych z zakupem paliw w latach 2026-2030 powinny przyjąć stawki założone do szacowania wartości wniosków zakupowych do postępowania na dostawę paliw na lata 2026-2030. Do Prognozy wykonania IV kwartału 2025 należy przyjąć średnie ceny z Wykonania.

zł netto/ litr	Średnie ceny do szacowania Prognozy 10-12.2025	Ceny do szacowania Planu GK na lata 2026-2030*
ON	5,29	5,55
PB 95	5,07	5,32
PB 98	5,76	6,05

*ceny jednakowe dla całego okresu 2026-2030

Wytyczne do kalkulowania przychodów w transakcjach wewnątrzgrupowych (1 z 6)

Departament Rachunkowości i Podatków PGE GiEK S.A.

Zgodnie z wytycznymi PGE S.A. dotyczącymi przygotowania Skonsolidowanego Planu Finansowego GK PGE na rok 2026 i w perspektywie do 2030 roku w ramach rozliczeń wewnątrzgrupowych Spółki są zobligowane do stosowania aktualnie obowiązujących benchmarków.

Departament Rachunkowości i Podatków PGE GiEK S.A. rekomenduje, aby **narzut netto ze sprzedaży** w transakcjach wewnątrzgrupowych został zaplanowany **na poziomie narzutu referencyjnego**, wyznaczonego dla danej transakcji kontrolowanej o charakterze jednorodnym. Jednorodny charakter transakcji powinien być rozumiany jako podobieństwo przedmiotu transakcji oraz jej innych głównych cech różnicujących*.

Każda transakcja wewnątrzgrupowa powinna zostać zaplanowana indywidualnie, co oznacza, że narzut netto ze sprzedaży w pojedynczej umowie / transakcji powinien zostać określony z uwzględnieniem referencyjnego poziomu narzutu netto ze sprzedaży, określonego dla danej transakcji kontrolowanej o charakterze jednorodnym.

W transakcjach kontrolowanych o charakterze jednorodnym cena transferowa jest co do zasady weryfikowana jednym benchmarkiem. Dla Spółek zależnych PGE GiEK S.A. opracowane zostały benchmarki dla transakcji kontrolowanych o charakterze jednorodnym, obejmujące ich główną działalność (**benchmark podstawowy Spółki**).

Już na etapie planowania transakcji wewnątrzgrupowych należy dokonać analizy poszczególnych transakcji kontrolowanych w zakresie grupowania tych transakcji jako transakcji kontrolowanych o charakterze jednorodnym.

Transakcje wewnątrzgrupowe stanowiące główną działalność danej Spółki (tj. takie transakcje, których zakres wpisuje się w zakresy określone kodami PKD 2007 przyjętymi do sporządzenia benchmarku) powinny być zaplanowane zgodnie z referencyjnym poziomem narzutu netto ze sprzedaży dla tego benchmarku.

Jeżeli **benchmark podstawowy danej Spółki** nie obejmuje zakresu danej transakcji kontrolowanej (tj. w przypadku, kiedy zakres danej transakcji nie wpisuje się w zakresy określone kodami PKD 2007 przyjętymi do sporządzenia benchmarku), wówczas należy zastosować referencyjny narzut netto ze sprzedaży z innego benchmarku, obejmującego zakres tej transakcji.

* Transakcja kontrolowana o charakterze jednorodnym – grupa transakcji kontrolowanych zagregowanych co do podobieństwa przedmiotu transakcji oraz innych głównych cech transakcji, istotnych z punktu widzenia cen transferowych, spełniających kryteria jednorodności wskazane w art. 11k ust. 5 Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Wytyczne do kalkulowania przychodów w transakcjach wewnątrzgrupowych (2 z 6)

Departament Rachunkowości i Podatków PGE GiEK S.A.

Rekomendacje w zakresie poziomu narzutu netto ze sprzedaży dotyczą wyłącznie transakcji wewnątrzgrupowych, w których ceny transferowe ustalane (weryfikowane) są przy zastosowaniu metody marży transakcyjnej netto.

Wykaz aktualnie obowiązujących benchmarków, referencyjne poziomy wskaźników finansowych oraz przedziały międzykwartylowe wskaźników określonych w benchmarkach przedstawiono na *slajdach 15-17*.

W przypadku, gdy narzut netto ze sprzedaży zaplanowany zostanie na poziomie mieszczącym się w przedziale międzykwartylowym określonym w aktualnie obowiązującym benchmarku nie jest wymagane uzyskanie dodatkowej opinii Departamentu Rachunkowości i Podatków / Biura Podatków i Cen Transferowych.

Nie dopuszcza się przygotowania Planu Finansowego zakładającego narzut netto ze sprzedaży w transakcjach wewnątrzgrupowych (zarówno w poszczególnych transakcjach kontrolowanych, jak i w transakcjach kontrolowanych o charakterze jednorodnym) na poziomie poniżej dolnego kwartyłu lub powyżej górnego kwartyłu przedziału rynkowego narzutów określonych w aktualnie obowiązujących benchmarkach.

Nie dopuszcza się przygotowania Planu Finansowego zakładającego stosowanie w transakcjach wewnątrzgrupowych (zarówno w poszczególnych transakcjach kontrolowanych, jak i w transakcjach kontrolowanych o charakterze jednorodnym) **mechanizmu kompensowania korzyści**, o którym mowa w par. 9 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 21 grudnia 2018 r. w sprawie cen transferowych w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych.

Wytyczne do kalkulowania przychodów w transakcjach wewnątrzgrupowych (3 z 6)

Departament Rachunkowości i Podatków PGE GiEK S.A.

Transakcja kontrolowana o charakterze jednorodnym	Benchmark dla działalności podstawowej Spółki	Wskaźnik finansowy	Poziom referencyjny	Przedział międzykwartylowy			Przykładowy zakres prac stanowiący transakcję kontrolowaną o charakterze jednorodnym	Kody PKD przyjęte do analizy	
				Kwartył dolny	Mediana	Kwartył górny		PKD 2007	Opis
Roboty przemysłowe	ELMEN, ELTUR-SERWIS, RAMB	Narzut netto ze sprzedaży	4,17%	3,38%	6,54%	11,93%	Usługi remontowe, realizacja instalacji technologicznych i przemysłowych, usługi bieżącego utrzymania ruch	33.14.Z	Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych
							Konstrukcje stalowe, remonty, regeneracja, obróbka mechaniczna	42.22.Z	Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych
							Prace spawalnicze	43.21.Z	Wykonywanie instalacji elektrycznych
							Zabezpieczenie antykorozyjne	43.29.Z	Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych
							Budowa i remonty urządzeń i maszyn przemysłowych	43.99.Z	Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane
							Roboty elektryczne i elektroenergetyczne	43.99.Z	Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane
							Remonty i modernizacje urządzeń elektrycznych	25.62.Z	Obróbka mechaniczna elementów metalowych
							Roboty budowlano-inżynieryjne (w tym obsługa składowiska Lubień)	33.12.Z	Naprawa i konserwacja maszyn
							Remonty i eksploatacja obiektów przemysłowych		
Roboty przemysłowe	BESTGUM	Narzut netto ze sprzedaży	4,27%	3,38%	6,54%	11,93%	Prace w zakresie wulkanizacji i regeneracji taśm, regeneracji bębnow przesyłowych, wykonywania połączeń i naprawy taśm przesyłowych, gumowania bębnow i krążników; usługi w zakresie przeglądów okresowych, napraw, konserwacji, bieżących remontów eksploatacyjnych maszyn i urządzeń elektrycznych; remonty i budowy przesyłowych w górnictwie odkrywkowym, konstrukcji przesyłowych taśmowych, bębnow do przesyłowych taśmowych; usługi wymiany agregatów pompowych oraz usługi bieżącego utrzymania i eksploatacji urządzeń hydrotechnicznych; usługi montażu krążników oraz obróbki skrawaniem elementów krążników; kompleksowe roboty strzałowe oraz roboty w zakresie wiercenia otworów strzałowych, rozpoznawczych, obserwacyjnych; obsługę Zakładu Produkcji Kruszyw; obsługę betoniarni, usługi zbrojarskie i betoniarskie.	42.91.Z	Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej
								33.11.Z	Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych
								42.99.Z	Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
								25.61.Z	Obróbka metali i nakładanie powłok na metale
								42.21.Z	Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych
								33.20.Z	Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
								33.13.Z	Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych
								43.22.Z	Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych

Wytyczne do kalkulowania przychodów w transakcjach wewnątrzgrupowych (4 z 6)

Departament Rachunkowości i Podatków PGE GiEK S.A.

Transakcja kontrolowana o charakterze jednorodnym	Benchmark dla działalności podstawowej Spółki	Wskaźnik finansowy	Poziom referencyjny	Przedział międzykwartylowy			Przykładowy zakres prac stanowiący transakcję kontrolowaną o charakterze jednorodnym	Kody PKD przyjęte do analizy	
				Kwartył dolny	Mediana	Kwartył górny		PKD 2007	Opis
Transport pasażerski	BETRANS	Narzut netto ze sprzedaży	3,09%	1,90%	6,71%	15,55%	Usługa samochodem osobowym bez kierowcy (Wynajem/dzierżawa pojazdów różnego typu)	49.39.Z	Pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej niesklasyfikowany
							Przewóz pracowników autobusami oraz mikrobusami na określonych trasach wg rozkładu jazdy Przewozy lokalne, krajowe i zagraniczne (przewozy osób samochodami osobowymi, przewozy osób samochodami osobowo-terenowymi, przewozy osób samochodami osobowo-dostawczymi, przewozy osób autobusami)	77.11.Z	Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek
Transport towarowy	BETRANS	Narzut netto ze sprzedaży	3,09%	2,47%	4,81%	8,58%	Usługi transportowe z zakresu przewozu materiałów sypkich, lotnych, kruszyw czy paliw oraz przewozu odpadów, materiałów ponadgabarytowych i niebezpiecznych (ADR)	49.41.Z	Transport drogowy towarów
Usługi sprzętowe	BETRANS	Narzut netto ze sprzedaży	3,09%	1,57%	6,37%	16,50%	Usługi sprzętowe ładowarkami, koparkami, spycharkami Usługi dźwigowe oraz podnośnikami montażowymi Usługi sprzętowe ciągnikami rolniczymi	43.99.Z	Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane
							Inne usługi sprzętowe – wibrowalce, zagęszczarką, polewaczką, piaskarką itp.	43.12.Z	Przygotowanie terenu pod budowę
Usługi kolejowe	BETRANS	Narzut netto ze sprzedaży	3,09%	1,77%	5,26%	9,71%	Obsługa bocznic kolejowych, prowadzenie ruchu kolejowego i prac manewrowych na terenie infrastruktury kolejowej Podstawianie wagonów Utrzymanie infrastruktury kolejowej na terenie bocznic kolejowej	49.20.Z	Transport kolejowy towarów
							Odbiór wagonów z punktów ładunkowych, obsługa lokomotywą wagonów na punktach ładunkowych, ważenie wagonów Przetaczanie – manewrowanie wagonów z punktu ładunkowego na inny wskazany punkt ładunkowy Zestawianie i formowanie składów pociągowych w zwartych grupach wg relacji, kierunków i rodzajów Świadczenia innych usług z zakresu transportu kolejowego, ujętych doraźnymi uzgodnieniami	52.21.Z	Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy

Wytyczne do kalkulowania przychodów w transakcjach wewnątrzgrupowych (5 z 6)

Departament Rachunkowości i Podatków PGE GiEK S.A.

Transakcja kontrolowana o charakterze jednorodnym	Benchmark dla działalności podstawowej Spółki	Wskaźnik finansowy	Poziom referencyjny	Przedział międzykwartylowy			Przykładowy zakres prac stanowiący transakcję kontrolowaną o charakterze jednorodnym	Kody PKD przyjęte do analizy	
				Kwartył dolny	Mediana	Kwartył górny		PKD 2007	Opis
Usługi warsztatowe	BETRANS	Narzut netto ze sprzedaży	3,09%	3,08%	7,29%	13,91%	Usługi serwisowe (naprawa pojazdów i przyczep)	45.20.Z	Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli
							Usługi wulkanizacyjne Usługi ładowania akumulatorów Usługi myjni	71.20.B	Pozostałe badania i analizy techniczne
Usługi serwisowe	MegaSerwis	Narzut netto ze sprzedaży	3,34%	2,49%	4,31%	9,98%	Sprzątanie obiektów biurowych	81.10.Z	Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach
							Specjalistyczne sprzątanie powierzchni przemysłowych	81.22.Z	Specjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych
							Utrzymanie dróg, placów, parkingów oraz ciągów komunikacyjnych, utrzymanie i pielęgnacja terenów zieleni, odśnieżanie w czasie trwania "Akcji Zima",	81.30.Z	Działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni
							Usługi serwisowe czyszczeniowo-porządkowe w obiektach przemysłowych (usuwanie pyłów węgla i biomasy oraz popiołów w obiektach, w których może wystąpić atmosfera wybuchowa, również z wykorzystaniem technik alpinistycznych)	96.01.Z	Pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich
							Kompleksowe usługi pralnicze		
Usługi gastronomiczne	MegaSerwis	Narzut netto ze sprzedaży	4,50%	3,69%	5,56%	9,10%	Kompleksowa obsługa żywienia procowników firm	56.21.Z	Przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering)
							Usługi mobilnego cateringu Organizowanie spotkań firmowych, spotkań biznesowych, lunchy i przerw kawowych, imprez integracyjnych	56.29.Z	Pozostała usługowa działalność gastronomiczna
Usługi porządkowe	ELKOM	Narzut netto ze sprzedaży	5,48%	5,01%	7,88%	17,93%	Zagospodarowanie odpadów (załadunek, transport, odzysku, unieszkodliwianie)	37.00.Z	Odprowadzanie i oczyszczanie ścieków
							Zagospodarowanie osadów	38.11.Z	Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne
							Całoroczne utrzymanie dróg i chodników	38.21.Z	Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne
							Usługi w zakresie utrzymania czystości w budynkach i obiektach	81.10.Z	Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach
							Konserwacja terenów zielonych i rowów	81.21.Z	Niespecjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych
							Świadczenie usług sprzątania przemysłowego obiektów, w tym usuwanie ptasich odchodów i martwych ptaków z urządzeń i traktów komunikacyjnych oraz czyszczenie rynien wraz ze spustami dachowymi	81.22.Z	Specjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych
								81.30.Z	Działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zielonych

Wytyczne do kalkulowania przychodów w transakcjach wewnątrzgrupowych (6 z 6)

Departament Rachunkowości i Podatków PGE GiEK S.A.

KOREKTA
uzupełnienie wskaźników
Elbest Security

Chronione

Transakcja kontrolowana o charakterze jednorodnym	Benchmark dla działalności podstawowej Spółki	Wskaźnik finansowy	Poziom referencyjny	Przedział międzykwartylowy			Przykładowy zakres prac stanowiący transakcję kontrolowaną o charakterze jednorodnym	Kody PKD przyjęte do analizy	
				Kwartył dolny	Mediana	Kwartył górny		PKD 2007	Opis
Usługi ochrony osób i mienia	Elbest Security	Narzut operacyjny	---	2,21%	4,84%	8,88%	Usługi ochrony fizycznej osób i mienia	80.10.Z	Działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów bezpieczeństwa
								80.20.Z	Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa
Usługi zabezpieczenia technicznego	Elbest Security	Narzut operacyjny	---	2,21%	4,84%	8,88%	Doradztwo w zakresie nowoczesnych systemów ochrony i zabezpieczenia, analiza potencjalnych zagrożeń, modernizacje i rozbudowy istniejących systemów bezpieczeństwa, dostawa urządzeń, montaż i uruchomienie nowych systemów, obsługa serwisowa, diagnostyczna i konserwacyjna systemów zabezpieczenia technicznego.	80.10.Z	Działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów bezpieczeństwa
								80.20.Z	Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa

Wytyczne do zdarzeń jednorazowych

Zdarzenia jednorazowe (tzw. one-off), które mają wpływ na wynik finansowy powinny zostać ujęte w kalkulacji wyniku EBITDA z należytą starannością w planowaniu. Prosimy o zachowanie szczególnej staranności przy klasyfikowaniu i raportowaniu, z uwzględnieniem:

- **Zdarzenia historyczne, w tym:**

- Rezerwy aktuarialne np. dotyczące nagród jubileuszowych
- Rezerwy rekultywacyjne np. zmiana stopy dyskonta
- Rekompensaty KDT np. przychody, spory
- Odpisy zapasów strategicznych
- Rezerwa na prosumentów

- **Inne, w tym:**

- Koszty PDO – Program Dobrowolnych Odejść
- Korekty z lat ubiegłych dotyczące np. rezerw aktuarialnych, rekompensat, korekty cen transferowych
- Rezerwy restrukturyzacyjne
- Inne istotne zdarzenia jednorazowe

Wytyczne do kosztów stałych poza kosztami osobowymi

○ **NOWOŚĆ!** Limity wyznaczone przez PGE S.A.

Dla kosztów KSK poza KOS zostały wyznaczone w GK PGE limity na rok 2026 oraz lata kolejne. Limity zostały przydzielone indywidualnie dla poszczególnych Segmentów operacyjnych.

Planowane przez spółki koszty nie mogą być wyższe niż wskazany limit. Alokacja limitów przyznanych Spółkom z Segmentu Energetyka Węglowa zostanie określony przez Departament Kontrolingu i Planowania Finansowego PGE GiEK S.A.

Wykorzystanie limitów powinno być racjonalne, tj. w przypadku zakładanej redukcji działalności w 2026 r. i latach kolejnych (spadek wolumenów/ przychodów) w odniesieniu do prognozowanych na 2025 r. przychodów, zaplanowany poziom kosztów powinien być relatywnie niższy od wyznaczonych limitów i dostosowany do wielkości sprzedaży.

Wielkości limitów przyznanych dla poszczególnych Spółek, zostaną przekazane indywidualnie w odrębnej korespondencji.

○ **NOWOŚĆ!** Plan kosztów stałych kontrolowanych zgodnie z wytycznymi PGE S.A. odmiennie od poprzednich procesów planistycznych, ma zostać zrealizowany na **dedykowanej formatce planistycznej** w terminie „**pośrednim**” (I dekada listopada), tj. przed zakończeniem prac nad Rundą I

→ formatka: *[Nazwa spółki]_PF_2026-2030_KSK bez KOS)*

○ **Wytyczne szczegółowe do kosztów KSK poza KOS**

• **Zużycie materiałów pozostałych:** dodatkowa analityka dotycząca kosztu zużycia paliw do środków transportu oraz wolumenu i ceny zużytych paliw.

• **Zużycie energii elektrycznej:** dodatkowa analityka dotycząca wolumenu oraz zużytej energii.

• **Usługi obce pozostałe:** dodatkowe analityki dotyczące kosztów: usług ochrony mienia, usług utrzymania czystości, odczytu układów pomiarowych, usług poligraficznych, outsourcingu pracowniczego. W przypadku usług ochrony mienia oraz usług utrzymania czystości podstawą wzrostu kosztu jest wzrost płacy minimalnej (od stycznia 2026 roku wzrost o 140 PLN brutto, tj. wzrost z 4 666 PLN brutto do 4 806 PLN brutto).

• **Pozostałe** – dodatkowe analityki dotyczące kosztów: delegacji krajowych, delegacji zagranicznych, organizacji spotkań biznesowych, składki z tyt. przynależności do organizacji krajowych i zagranicznych.

Wytyczne do kosztów działań marketingowych

Departament Komunikacji i Współpracy z Mediami PGE GiEK S.A

Wytyczne:

- Prosimy o nie ujmowanie sponsoringu i darowizn w budżecie na rok 2026
- **Koszty zw. z wydatkami marketingowymi i wizerunkowymi należy zaplanować na niezbędnym minimalnym poziomie, uwzględniającym tylko konieczne wydatki:**
 - Usługi poligraficzne
 - Ogłoszenia prasowe (życzenia, nekrologi, kondolencje, oferty pracy)
 - Koszty reprezentacji (kwiaty, wydarzenia branżowe, stroje sportowe, upominki świąteczne),
 - Reklama w mediach (o ile występuje uzasadniona potrzeba)
 - Materiały wizerunkowe (rollupy, banery, ścianki)
 - Upominki biznesowe oraz gadżety
 - Kalendarze
 - Działania CSR
 - Produkcja materiałów wideo oraz fotograficznych (np. promocja usług/towarów)
 - Udział w targach, sympozjach, kongresach
 - Komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej (z wyszczególnieniem planowanych działań)

UWAGA! Wszystkie koszty należy zaplanować zgodnie z zasadą efektywności i racjonalności wydatków, mając na uwadze aktualną sytuację finansową Spółki.

Wytyczne w zakresie kosztów IT

Departament Informatyki i Telekomunikacji PGE GiEK S.A

- Departament OI zaleca zmniejszanie nakładów finansowych na zawarte i wymagane do odnowienia umowy w obszarze ICT (tzw. umowy utrzymaniowe, odnowienie subskrypcji/licencji itp.) oraz zakupy sprzętu informatycznego, zgodnie z przyjętym przez poszczególnych pracodawców Spółek zależnych planami etatyzacyjnymi.
- Departament OI rekomenduje dokonanie dokładnej analizy zasadności zawierania oraz zakresu i warunków finansowych nowych umów, a w przypadku wątpliwości skonsultowanie wyników analizy z OI.
- Dla pozytywnie zweryfikowanych zadań w PF DIT rekomenduje, aby na etapie ich realizacji zawarte umowy miały klauzule dające możliwość przedterminowego ich rozwiązania (np. z zachowaniem 3-miesięcznego okresu) lub umowy były zawierane (w przypadku umów długoterminowych) na okres 1 roku, o ile nie wpływa to znacząco na zwiększenie kosztów takiej umowy. W przypadku trudności w realizacji tej rekomendacji zalecany jest kontakt z OI.
- Departament OI rekomenduje udział w postępowaniach wspólnych z obszaru ICT na poziomie GK PGE, co może przełożyć się na wymierne korzyści finansowe ze względu na wykorzystanie efektu skali grupy kapitałowej dla uzyskania lepszych ofert cenowych.

Założenia dotyczące planowania wyniku podatkowego

Wydział Podatkowy PGE S.A.

○ **Założenia ogólne**

Wynik podatkowy Spółek powinien być zaplanowany we współpracy z komórką Spółki odpowiedzialną za podatki.

○ **Założenia szczegółowe**

Przy planowaniu wyniku podatkowego należy wziąć pod uwagę w szczególności:

- Limitowanie kosztów finansowania (Spółki, które od 2026 r. będą w Podatkowej Grupie Kapitałowej (PGK), nie uwzględniają finansowania wewnątrz PGK);
- Podział dochodu podatkowego na koszyki;
- Wyłączenie z przychodów dywidend zwolnionych z opodatkowania;
- Różnicę w amortyzacji bilansowej i podatkowej, od 2026 r. zmniejszony do 100 tys. limit amortyzacji nowoprzyjętych samochodów osobowych;
- Wyłączenie rezerw i wydatków niestanowiących kosztów uzyskania przychodów np. darowizn;
- Różnice w uwzględnieniu przychodów i kosztów w czasie;
- Weryfikację, czy pozycje uwzględnione w Planie Finansowym w postaci salda nie powinny być w planie podatkowym w szyku rozwartym;
- Dodanie pozycji nieuwzględnionych w Planie Finansowym jako refakturowane (np. usługa dystrybucyjna).
- Prawdopodobne zmiany przepisów podatkowych po ich konsultacji z Wydziałem Podatkowym w PGE S.A.

Założenia w zakresie finansowania Spółek GK PGE (1 z 2)

Departament Skarbu, Ryzyka i Ubezpieczeń PGE GiEK S.A.

Wytyczne w zakresie pozyskiwania środków finansowych

Pozyskiwanie środków finansowych ze źródeł zewnętrznych przez Spółki opiera się na jednolitych kryteriach dla wszystkich podmiotów i ze względu na konieczność weryfikacji z warunkami umów finansowania zawartymi przez PGE GiEK S.A. musi być zgodne z zasadami przedstawionymi poniżej:

- Spółki Grupy PGE są indywidualnie odpowiedzialne za planowanie i utrzymanie **płynności bieżącej**, która regulowana jest głównie przy pomocy:

Obszar	Opis
Instrumentów wewnątrzgrupowych – limitu zadłużenia wobec PGE S.A. w cash pooling i/lub	Spółka - uczestnik cash pooling zobowiązana jest do wyznaczenia limitów dziennych i planowanych limitów zadłużenia wobec PGE S.A. i uzyskania zgody Departamentu Skarbu (dalej „DTR”) na wyznaczone limity po ówczesnym uzyskaniu opinii Departamentu Skarbu, Ryzyka i Ubezpieczeń PGE GiEK S.A.;
Kredytów obrotowych/ faktoringów (finansowanie zewnętrzne)	W przypadku pozyskiwania kredytów obrotowych / w rachunku bieżącym/ faktoringu i innych zobowiązań finansowych zewnętrznych, Spółka zobowiązana jest do uzyskania zgody Departamentu Skarbu, Ryzyka i Ubezpieczeń PGE GiEK S.A. a w dalszej kolejności zgody DTR na pozyskanie i odnowienie poszczególnych zobowiązań lub zwiększenie limitów takiego zadłużenia oraz na udzielenie potencjalnych zabezpieczeń takiego finansowania (indywidualne uzgodnienia i zgody Departamentu Skarbu, Ryzyka i Ubezpieczeń PGE GiEK S.A. a w dalszej kolejności zgody DTR);

Oprocentowanie zaprognozowanego wykorzystania limitu zadłużenia wobec PGE S.A. w cash pooling powinno zostać zaplanowane po stawce: WIBOR3M (prognoza założeń globalnych) + odpowiednia marża dla Spółki (zgodna z umową CP w Banku w którym jest prowadzony rachunek)

Założenia w zakresie finansowania Spółek GK PGE (2 z 2)

Departament Skarbu, Ryzyka i Ubezpieczeń PGE GiEK S.A.

- Pozyskiwanie finansowania średnio i długoterminowego

Zwłaszcza przeznaczonego na finansowanie inwestycji na bilansie GK PGE organizowane jest przez PGE S.A. i udostępniane podmiotom w ramach instrumentów wewnętrzgrupowych po cenach rynkowych (dla Spółek zależnych PGE GiEK S.A. finansowanie udostępniane przez PGE GiEK S.A.)

- Pożyczki preferencyjne oraz z fundusze pomocowe

Pozyskiwane bezpośrednio przez Spółki po poinformowaniu DTR oraz Biura Zarządzania Projektami i Instrumentami Pomocowymi PGE GiEK S.A. i uzyskaniu zgody DTR na niniejsze działania (przed wystąpieniem z wnioskiem o takie finansowanie i przed zawarciem dokumentacji finansowania) w celu monitorowania tych finansowań (poziom zadłużenia, zabezpieczenia) w zakresie całej Grupy Kapitałowej PGE. W wybranych finansowaniach np. KPO, finansowanie pozyskuje PGE S.A. z redystrybuowaniem finansowania do Spółek realizujących projekty. Spójne z planem wpływów dotacji koordynowanym przez Biuro ds. Instrumentów Pomocowych.

- **Pozostałe wytyczne w zakresie finansowania Spółek GK PGE**

Wszelkie potrzeby gotówkowe powinny być realizowane w pierwszej kolejności w formie pożyczek.

Dopuszczamy możliwość zaplanowania dokapitalizowania w uzasadnionych okolicznościach, po uzyskaniu wcześniejszej zgody PGE GiEK S.A.

Każde potencjalne wystąpienie o finansowanie ze źródeł zewnętrznych powinno zostać uzgodnione wcześniej z Departamentem Skarbu, Ryzyka i Ubezpieczeń PGE GiEK S.A. i w dalszej kolejności wymaga zgody Departamentu Skarbu, Ryzyka i Ubezpieczeń PGE GiEK S.A. oraz Departamentu Skarbu PGE S.A.

Założenia dotyczące nadwyżek finansowych oraz dywidendy

Departament Skarbu, Ryzyka i Ubezpieczeń PGE GiEK S.A., Departament Zarządzania Korporacyjnego PGE GiEK S.A. (dywidenda)

o Inwestowanie nadwyżek finansowych

L.p.	Obszar	Założenia
I.	Spółki będące w cash pooling GK PGE	Nadwyżki środków pieniężnych Spółek są lokowane w ramach cash pooling; Oprocentowanie środków dodatnich Spółek powinno zostać zaplanowane po stawce: WIBID3M* 0,85 (prognoza założeń globalnych)
II.	Spółki niebędące w cash pooling GK PGE	Nadwyżki środków pieniężnych Spółek: - do 1 miesiąca mogą być jedynie utrzymywane na rachunkach lub lokatach bankowych; - powyżej 1 miesiąca mogą być inwestowane jedynie w depozyty i inne instrumenty finansowe płynne po uprzednim uzgodnieniu ich z PGE S.A.

o Dywidenda

L.p.	Obszar	Założenia
	Dywidenda	Przeznaczenie zysku za 2025 r. w całości na wypłatę dywidendy ze wszystkich Spółek poza spółką ELTUR-SERWIS, gdzie zysk powinien zostać przeznaczony na pokrycie strat w z lat ubiegłych . Wypłata dywidendy nie później niż do 30 września 2026 r.

Spółki GK PGE objęte procesem planistycznym

dotyczy pótek raportujących w SAP FC

Segment Operacyjny	Spółki						
Energetyka Węglowa	PGE GiEK	MegaSerwis	ELMEN	ELTUR-SERWIS	BETRANS	RAMB	BESTGUM POLSKA
Energetyka Kolejowa	PKPE Holding	PGE Energetyka Kolejowa	PGE EK Operator	PGE Energetyka Centrum Usług Wspólnych			
Energetyka Gazowa	PGE Gryfino Dolna Odra	PGE Nowy Rybnik 2050	Spółki projektowe PGE Inwest ²				
Ciepłownictwo	PGE Energia Ciepła	ZEW Kogeneracja	EC Zielona Góra	PGE Toruń	PGE Gaz Toruń	MEGAZEC	
Energetyka Odnawialna	PGE EO wraz ze Spółkami zależnymi				PGE Baltica wraz ze Spółkami zależnymi		
Dystrybucja	PGE Dystrybucja						
Obrót	PGE S.A.	PGE Dom Maklerski	PGE Obrót	ENESTA	PGE Paliwa		
Pozostałe	ELBIS	PGE Ventures	ESP ¹	Spółki projektowe PGE Inwest ²	PGE Ekoservis		
	PGE Systemy	PGE Synergia	PGE Asekuracja	ELBEST Security	Zower		

Osoby do kontaktu w PGE GiEK S.A. w procesie planistycznym

Formatki planistyczne kierowane do Departamentu Kontrolingu i Planowania Finansowego prosimy wysłać na dedykowaną skrzynkę e-mail: kontroling-raporty.gieksa@gkpge.pl
Ewentualne pytania w zakresie procesu planistycznego prosimy kierować na [skrzynki imienne](#) pracowników Departamentu Kontrolingu i Planowania Finansowego zgodnie z poniższą listą.
Kontakt z pozostałymi komórkami merytorycznymi w procesie planowania finansowego, zgodnie z poniższą listą.

L.p.	Obszar	Osoba do kontaktu	e-mail	nr telefonu
1.	Koordinacja procesu	<u>Departament Kontrolingu i Planowania Finansowego</u> Krystyna Celińska-Kaczmarek (koordynacja)	krystyna.celinska-kaczmarek@gkpge.pl	+48 44 737 74 26 / +48 885 660 490
2.	Koordynatorzy Spółek	<u>Departament Kontrolingu i Planowania Finansowego</u> Aneta Soncińska (Bestgum, Megaserwis) Magdalena Olszewska (Elmen, Eltur-Serwis) Renata Jasińska (Elbest-Security) Piotr Leśniak (Ramb, Betrans)	aneta.soncinska@gkpge.pl magdalena_olszewska@gkpge.pl renata.jasinska@gkpge.pl piotr_lesniak@gkpge.pl	+48 44 737 75 40 / +48 691 592 368 +48 44 737 71 19 / +48 667 150 322 +48 44 737 76 77 / +48 663 120 182 +48 44 737 74 10 / +48 667 150 291
3.	Plan kosztów osobowych i zatrudnienia	<u>Departament Zarządzania Kapitałem Ludzkim:</u> Michał Kochański Bogusława Markowiak-Chałupka <u>Departament Kontrolingu i Planowania Finansowego</u> Aneta Soncińska Renata Jasińska	michal.kochanski@gkpge.pl boguslawa.markowiak-chalupka@gkpge.pl kontroling-raporty.gieksa@gkpge.pl	+48 44 737 71 22 / +48 663 996 115 +48 44 737 71 24 / +48 665 953 510 +48 44 737 75 40 / +48 691 592 368 +48 44 737 76 77 / +48 663 120 182
4.	Business Case	<u>Departamentu Zarządzania Korporacyjnego</u>	nadzor.gieksa@gkpge.pl	
5.	Plan kosztów działań marketingowych	<u>Departament Kontrolingu i Planowania Finansowego</u> Magdalena Olszewska	kontroling-raporty.gieksa@gkpge.pl	+48 44 737 71 19 / +48 667 150 322
6.	Plan usług doradczych	<u>Departament Kontrolingu i Planowania Finansowego</u> Renata Jasińska	kontroling-raporty.gieksa@gkpge.pl	+48 44 737 76 77 / +48 663 120 182
7.	MSSF	<u>Departament Kontrolingu i Planowania Finansowego</u> Aneta Soncińska	kontroling-raporty.gieksa@gkpge.pl	+48 44 737 75 40 / +48 691 592 368
8.	Planowanie na umowach	<u>Departament Kontrolingu i Planowania Finansowego</u> Piotr Leśniak	kontroling-raporty.gieksa@gkpge.pl	+48 44 737 74 10 / +48 667 150 291
9.	Ceny Transferowe	<u>Departament Rachunkowości i Podatków</u> Tomasz Mrówka	tomasz.mrowka@gkpge.pl	+48 44 737 74 33 / +48 663 221 232

Załączniki

1. Definicje KSK
2. Definicje KSK gr 1
3. Definicje KSK gr 2



KSK definicje

Koszty rodzajowe

Amortyzacja

Koszty zmienne, w tym:

- Koszty zużycia paliw, materiałów i energii na potrzeby produkcyjne
- Zużycie energii na pokrycie różnicy bilansowej (dot. również ciepła) i na potrzeby pompowania
 - Usługi przesyłowe OSP stałe i zmienne
- Koszty opłat za emisję CO2 i opłat środowiskowych, umorzenie praw majątkowych, podatek akcyzowy, prowizje handlowe
 - Usługi zagospodarowania UPS, rezerwa na rekultywację w kopalni, odpis na fundusz likwidacji zakładu górniczego
 - Inne koszty o charakterze zmiennym specyficzne dla danego segmentu (transport itp.)

Koszty ponoszone na rzecz podmiotów z GK PGE

Koszty stałe kontrolowalne (KSK)

KSK Grupa I KOS

=

- Koszty osobowe, skorygowane o:
- Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne
 - Zmiana stanu rezerwy aktuarialnej
 - Koszty PDO
 - Fundusz bezosobowy dot. wynagrodzeń RN

KSK Grupa II poza KOS

=

- (KSK - Koszty osobowe), skorygowane o:
- Koszty koncesji
 - Kontrakty menadżerskie, w części dot. Zarządu
 - Inne rodzaje kosztów indywidualnie uzgodnione z DK PGE SA

KSK pozostałe

=

- Korekty w obszarze KSK Grupa I KOS
- +
- Korekty w obszarze KSK Grupa II poza KOS

KSK Grupa I wg definicji KPI

	Koszty pracy (wynagrodzenia, narzuty, PPE)	0,0
{AC=OSWA21611110}+{AC=OSWA21611120}	Płace zasadnicze i stałe elementy wynagrodzenia	
AC=OSWA21611130	Premie i nagrody o charakterze stałym	
AC=OSWA21611140	Premie i nagrody o charakterze motywacyjnym	
AC=OSWA21611150	Pozostałe składniki wynagrodzeń	
AC=OSWA21621100	Narzuty na wynagrodzenia	
AC=OSWA21621200	PPE	
{AC=OSWA21621600}+{AC=OSWA21612100}	Rezerwy aktuarialne (fundusz wynagrodzeń oraz pozostałe)	
	Pozostałe koszty osobowe	0,0
	Fundusz Wynagrodzeń Bezosobowych	
AC=OSWA21611210	Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	
AC=OSWA21611220	Pozostałe wynagrodzenia bezosobowe	
AC=OSWA21621300	ZFŚS	
AC=OSWA21621400	Ubezpieczenia	
AC=OSWA21621500	Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	
{AC=OSWA21621700}+{AC=OSWA21621800}	Koszty PDO	
AC=OSWA21622000	Szkolenia	
{AC=OSWA21612200}+{AC=OSWA21612900}	Pozostałe rezerwy	
	Koszty osobowe	0,0
	Wyłączenia do kosztów osobowych wg def. KPI	0,0
{AC=OSWA21611153}+{AC=OSWA21611155}	Nagrody jubileuszowe + odprawy emerytalne	
AC=RRW021610330	Rezerwa aktuarialna (z k.rodzajowych)	
AC=OSWA21611210	Fundusz Wynagrodzeń Bezosobowych, w części dot. RN	
{AC=OSWA21621700}+{AC=OSWA21621800}	Koszty PDO	
Koszty osobowe wg def. KPI		0,0

Koszty wyłączone z kosztów osobowych wg def. KPI

z uwzględnieniem korekty o koszty aktywowane w PGE Dystrybucja (AC=RRW023000000)

KSK Grupa II wg definicji KPI

	Zużycie materiałów i energii	0	
AC=RRW021210110	Zużycie materiałów remontowo-eksploatacyjnych		
AC=RRW021210400	Zużycie materiałów inwestycyjnych		
AC=RRW021219900	Zużycie materiałów pozostałych		
AC=RRW021310100	Zużycie e.e. na własne potrzeby		
AC=RRW021319900	Zużycie e.e. pozostałe		
	Usługi obce	0	
AC=RRW021410100	Usługi obce remonty i eksploatacja		
AC=RRW021410200	Usługi doradcze		
AC=RRW021410300	Usługi informatyczne		
AC=RRW021410400	Usługi telekomunikacyjne		
AC=RRW021410500	Czynsze i dzierżawy		
AC=RRW021410510	Usługi obce - Leasing zwolnienie niska wartość		
AC=RRW021410520	Usługi obce - Leasing zwolnienie krótki termin		
AC=RRW021410530	Usługi obce - Leasing opłata zmienna		
AC=RRW021410610	Usługi transportowe		
AC=RRW021411200	Rekultywacja bieżąca (kopalnie)		
AC=RRW021419900	Usługi obce pozostałe		
	Podatki i opłaty	0	
AC=RRW021512000	Podatek od nieruchomości		
AC=RRW021519000	Pozostałe podatki i opłaty		
	Pozostałe	0	
AC=RRW021700000	Ubezpieczenia		
AC=RRW021919910	Kontrakty menadżerskie		
AC=RRW021910100	Koszty reprezentacji i reklamy		
AC=RRW021919920	Świadczenia emeryci		
AC=RRW021919990	Pozostałe koszty		
	Koszty stałe kontrolowalne poza KOS	0	
	Wyłączenia do KSK Grupa II wg def. KPI	0	
	Koszty koncesji (w ramach Pozostałych podatków i opłat)		
AC=RRW021919910	Kontrakty menadżerskie (w zakresie kosztów Zarządu i RN)		
	KSK Grupa II wg def. KPI	0	

- z wyłączeniem kosztów zmiennych transportu w PGE EC i Spółkach Segmentu GOZ (AC=RRW921410620 AN 1=SKLZMIENNY)
- z wyłączeniem kosztów bocznic kolejowej w PGE GiEK

- z wyłączeniem podatku od majątku sieciowego OSD oraz podatków i opłat przenoszonych w taryfie 1:1

- z wyłączeniem pozostałych kosztów reklamy w PGE Obrót (AC=RRW021910125)
- Z wyłączeniem kosztów dotyczących obowiązków informacyjnych w PGE Obrót

- z uwzględnieniem korekty o koszty aktywowane w PGE Dystrybucja (AC=RRW023000000)

Koszty wyłączone z kosztów KSK Grupa II wg def. KPI