

Czat inwestorski z KGHM Polska Miedź S.A.



CZAT INWESTORSKI

Mateusz Wodejko
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

 **19 MAJA**
2023

 **12:00**






Link do relacji z czatu: [Relacja czatu z Wiceprezesem Zarządu KGHM ds. Finansowych, Mateuszem Wodejko: Jesteśmy zainteresowani zwiększeniem poziomu OZE w naszym miksie energetycznym \(strefainwestorow.pl\)](https://strefainwestorow.pl/relacja-czatu-z-wiceprezesem-zarzadu-kg hm-ds-finansowych-mateuszem-wodejko-jesteśmy-zainteresowani-zwiększeniem-poziomu-oze-w-naszym-miksie-energetycznym)

W piątek, 19 maja 2023 r. odbył się czat inwestorski z Wiceprezesem Zarządu KGHM ds. finansowych, Mateuszem Wodejko. Podczas spotkania rozmawialiśmy o wynikach finansowych za I kwartał 2023 roku. Inwestorzy zadawali również pytania o sytuację na rynku miedzi, politykę dywidendową oraz realizację strategii.














W spotkaniu wzięło udział 385 osób, a Wiceprezes Zarządu odpowiedział na blisko 20 pytań.

Zapraszamy do lektury całej relacji z czatu.

W tekście zachowano oryginalną pisownię.

	<p>Janusz Maruszewski</p> <p>Szanowni Państwo, witamy na czacie inwestorskim z Wiceprezesem Zarządu KGHM ds. finansowych, Mateuszem Wodejko. Zaczynamy spotkanie, zapraszamy do zadawania pytań i śledzenia dyskusji!</p>
	<p>Mateusz Wodejko</p> <p>Dzień dobry, witam Państwa na naszym czacie inwestorskim związanym z wynikami za I kwartał 2023 r. Podczas naszego dzisiejszego spotkania odpowiem na interesujące Państwa zagadnienia. Zapraszam do zadawania pytań.</p>
	<p>Inwestor</p> <p>Panie Prezesie, proszę o komentarz do wyniku netto. Dużo o przychodach, wyniku operacyjnym a mało o słabym zysku netto.</p>

	<p>Mateusz Wodejko Proszę zwrócić uwagę, że na wyniku netto istotnie zaważyły z jednej strony zdarzenia jednorazowe oraz różnice kursowe, a z drugiej strony presja kosztowa spowodowana czynnikami inflacyjnymi wynikającymi z agresji Rosji na Ukrainę.</p>	
	<p>Inwestor Chciałbym jeszcze dopytać kiedy można się spodziewać ogłoszenia i zwołania walnego?</p>	
	<p>Mateusz Wodejko Na ten moment nie ma jeszcze daty zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Zwyczajowo powinno się ono odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Proszę o obserwowanie naszej strony internetowej, za pośrednictwem której poinformujemy Państwa raportem bieżącym o planowanym terminie Walnego.</p>	
	<p>Gość Dzień dobry, jak wygląda sytuacja w Sierra Gorda i Chile ogólnie? Jak oceniacie ryzyka prawno/podatkowe dla tamtejszej kopalni?</p>	
	<p>Mateusz Wodejko Ryzyko podatkowe oceniamy, na podstawie aktualnie dostępnych informacji, jako ograniczone, stąd tak jak mówiliśmy podczas wczorajszej konferencji wynikowej, rozważamy wspólnie z partnerem australijskim dalsze inwestycje w rozwój kopalni Sierra Gorda.</p>	
	<p>Gość Jakie są Państwa oczekiwania w zakresie cen miedzi do końca 2023 roku?</p>	12:21
	<p>Mateusz Wodejko Pomimo spadków cen w ostatnich tygodniach, pozostajemy jak większość rynku optymistami, co do podtrzymania i wzrostu popytu. W krótkim terminie nie można wykluczyć jednak zmienności, co jest związane z sytuacją gospodarki światowej.</p>	
	<p>Inwestor I ostatnie pytanie o lokalizację atomu. W marcu mówił Pan ze zbieracie potencjalne lokalizacje. Czy już możecie powiedzieć więcej gdzie jest plan na budowę?</p>	12:22
	<p>Mateusz Wodejko Spółka w kwietniu br. złożyła wniosek o decyzję zasadniczą dla określonej lokalizacji, natomiast na chwilę obecną nie publikujemy informacji o szczegółach.</p>	
	<p>Gość Kiedy można spodziewać się wypłaty dywidendy?</p>	
	<p>Mateusz Wodejko Propozycja Zarządu została ogłoszona w raporcie bieżącym i przewiduje wypłatę dywidendy w wysokości 200 mln zł (1,00 zł/akcję), z dniem dywidendy zaproponowanym na 27 lipca 2023 r. oraz terminem wypłaty dywidendy na dzień 10 sierpnia 2023 r. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku KGHM Polska Miedź S.A. za rok 2022 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A.</p>	
	<p>Gość Dlaczego podjęliście decyzję, żeby wypłacić stosunkowo "skromną" dywidendę? Z czego to wynika?</p>	

	<p>Mateusz Wodejko Poziom rekomendowanej dywidendy wynika z oceny potrzeb kapitałowych związanych z realizacją Strategii w tym planowanych nakładów na projekty Rozwoju Bazy Zasobowej oraz transformacji energetycznej przy jednoczesnym utrzymaniu bezpiecznego poziomu zadłużenia Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.</p>
	<p>KM Jak na wyniki kolejnych kwartałów będą wpływać różnice kursowe? Złoty ostatnio znacząco umocnił się wobec dolara i euro?</p>
	<p>Mateusz Wodejko Kurs dolara ma istotne znaczenie dla Spółki ze względu na to, że większość przychodów referuje do dolara, ponadto w rachunku wyników rozpoznajemy także skutki zmiany wyceny walutowych aktywów i zobowiązań, z których główne pozycje to pożyczki udzielone i zobowiązania finansowe.</p>
	<p>Gość Jakie inicjatywy realizuje spółka, aby zabezpieczyć sobie rozsądny poziom cen energii?</p>
	<p>Mateusz Wodejko Zmodyfikowaliśmy proces zakupu nośników energii, wzmocniliśmy dedykowany Zespół, w szczególności o obszar analityczny i rynkowy. Mamy możliwość zakupu energii elektrycznej bezpośrednio na TGE oraz na rynku bilansującym.</p>
	<p>Gość Jakie działania oszczędnościowe podjęliście i chcecie podjąć, aby ograniczyć koszty w 2023 roku?</p>
	<p>Mateusz Wodejko Dążymy do obniżenia kosztów nośników energii oraz wzmocniamy dyscyplinę kosztową w pozostałych obszarach.</p>
	<p>Tomasz Czy spółka potrzebuje zwiększać zadłużenie w związku z realizacją strategii i transformacji energetycznej?</p>
	<p>Mateusz Wodejko Bierzemy pod uwagę okresowy wzrost wskaźnika zadłużenia, utrzymujący się jednak na bezpiecznym poziomie w stosunku do EBITDA Grupy Kapitałowej.</p>
	<p>Gość W jakiej wielkości projekty OZE chcecie Państwo celować? O jakiej mocy mówimy?</p>
	<p>Mateusz Wodejko Jesteśmy zainteresowani zwiększeniem poziomu OZE w naszym miksie energetycznym, zarówno poprzez własne zaangażowane w ich rozwój, akwizycje, jak zawieranie umów PPA. W każdym przypadku, a w szczególności jeśli chodzi o akwizycje, czynnikiem determinującym jest oczywiście poziom ceny oczekiwanej przez sprzedającego względem atrakcyjności aktywa.</p>
	<p>Adam Zakomunikowaliście Państwo rozwój kopalni Sierra Gorda i prace eksploracyjne. Mam dwa pytania: o jakim zwiększeniu potencjału tej kopalni możemy mówić? Jak to się ma do zapowiedzi opodatkowania chilijskich złóż?</p>
	<p>Mateusz Wodejko Kontynuujemy kompleksowe działania obejmujące kolejne etapy usprawniania pracy kopalni (debottlenecking), a z uwagi na sukces dotychczas wdrożonych rozwiązań,</p>

	przychylnie patrzymy na potencjał rozwojowy Sierra Gorda i kolejne projekty. Na podstawie aktualnie dostępnych informacji, ryzyko podatkowe oceniamy nadal jako niskie.
	KK Czy widać jakiś wzrost zapotrzebowania na miedź w związku z potencjalnym wychodzeniem świata z okresu spowolnienia gospodarczego?
	Mateusz Wodejko Przede wszystkim nie widzimy spadku zapotrzebowania na nasze produkty, natomiast w przypadku kwotowań cen miedzi obserwowana duża zmienność rynku nie pozwala na jednoznaczne przesądzenie co do trendów w realnej gospodarce.
	w.w. Jakie są perspektywy dotyczące wykonania i ewentualnego przekroczenia krajowych planów produkcyjnych KGHM w 2023 r.?
	Mateusz Wodejko Dotychczasowe wyniki dotyczące krajowej produkcji wskazują na wykonanie założeń budżetowych dla KGHM Polska Miedź S.A. na 2023 r.
	w.w. Jakie są główne cele strategiczne KGHM w kontekście produkcji metali w Polsce na przyszłość?
	Mateusz Wodejko Cele na 2030 rok: krajowa produkcja miedzi – około 600 tys. t miedzi elektrolitycznej (w tym na podstawie zwiększonego przerobu materiałów obcych i miedzi z recyklingu). Zagraniczna produkcja miedzi – zwiększenie produkcji z zagranicznych aktywów KGHM poprzez przedłużenie czasu życia czynnych kopalni, rozwój aktywów w ramach posiadanego portfela projektów górniczych oraz zwiększenie bazy zasobowej dzięki realizacji Strategii Eksploracji Zagranicznej.
	Gość Jak postępują prace nad wdrożeniem projektu małych modułowych reaktorów jądrowych?
	Mateusz Wodejko Jeżeli chodzi o projekt SMR, wśród zrealizowanych już zadań było złożenie przez Spółkę w Ministerstwie Klimatu i Środowiska wniosku o wydanie decyzji zasadniczej dla projektu budowy małej modułowej elektrowni jądrowej (SMR) w Polsce.
	Mateusz Wodejko Serdecznie dziękuję Państwu za udział w czacie i wszystkie zadane pytania. Zapraszam również do śledzenia informacji Spółki i kontaktu z nami – https://kgmh.com/pl/inwestorzy
	Janusz Maruszewski Dziękujemy wszystkim za udział w czacie i za zadane pytania, a naszemu Gościowi za udzielenie odpowiedzi. Pozdrawiamy i życzymy miłego popołudnia i weekendu.