

ZZPRC Elektrowni Bełchatów

PGE idzie na giełdę. Emisja za 5-7 mld zł.

Największa polska grupa energetyczna zaproponuje inwestorom prawie 260 mln akcji nowej emisji. Będzie to jedna z największych ofert w historii GPW. KNF zatwierdziła prospekt emisyjny PGE. 12 października Polska Grupa Energetyczna opublikuje prospekt emisyjny. Obecne wyceny wartość PGE sięgają 35-55 mld zł.

Po ofercie Skarb Państwa nadal będzie właścicielem 85-proc. akcji. Debiut giełdowy spółki spodziewany jest do 10 listopada. Pod koniec przyszłego roku resort skarbu nie wyklucza jednak sprzedaży części swoich akcji choć rząd chce zachować kontrolę nad firmą.

Według danych za 2008 rok udział PGE w produkcji energii elektrycznej wynosił 38,7 proc., w dystrybucji 28,4 proc. i około 25 proc. w sprzedaży. W ubiegłym roku grupa miała około 20,6 mld zł przychodów i zarobiła netto około 2,7 mld zł.

Ten rok PGE może zamknąć zyskiem operacyjnym w wysokości ok. 5,5 mld zł. (w 2008r było to ok. 3,2mld). W 2010 r. utrzyma się on na zbliżonym poziomie. W 2011 r. ma wynieść już ponad 8 mld zł. W następnych latach ma być jeszcze lepiej.

Jak podaje Parkiet cyt.

"Dzięki m.in. generowanemu przepływowi pieniężnym PGE zakłada, że do 2012 r. będzie mogła zainwestować prawie 39 mld zł. Część tej kwoty grupa może przeznaczyć na akwizycje. Najwięcej PGE zainwestuje w latach 2013-2016. W szczytowym momencie – nawet 9 mld zł w skali roku. Środki przeznaczy głównie na budowę nowych elektrowni. PGE już przygotowuje się do postawienia dwóch nowych bloków o mocy 1000 MW w Elektrowni Opole. Koszt jednego przedsięwzięcia szacuje się na 11 mld zł.

PGE zakłada, że oprócz pieniędzy pozyskanych z emisji akcji (dzięki podwyższeniu kapitału zakładowego maksymalnie o 15 proc. może zdobyć nawet 6-7 mld zł) jej budżet zasilą także środki ze sprzedaży 21 proc. walorów Polkomtela. Wstępnie szacuje się, że wartość transakcji wyniesie około 3,5 mld zł."

Oferta PGE ma być skierowana na rynek polski i do inwestorów zagranicznych. Taka struktura sprzyja zamknięciu oferty.

Od poniedziałku zarząd PGE rusza z roadshow. (1)

Półowa oferty może trafić za granicę. Spółka szybko powinna znaleźć się w WIG20 .

(1) Roadshow – bezpośrednie spotkania inwestorów z członkami zarządu podczas regularnych prezentacji, organizowanych przy emisji lub publikacji wyników.

Źródło: PGE, Parkiet