

Od: PKN ORLEN S.A.
Wysłano: 28 lutego 2023 roku
Do: KNF, GPW, PAP
Temat: Aktualizacja strategii Grupy Kapitałowej ORLEN do 2030 roku wraz z nową polityką dywidendową i wstępną rekomendacją wypłaty dywidendy za 2022 rok

Raport bieżący nr 10/2023

PKN ORLEN S.A. („Spółka”) ogłasza aktualizację strategii Grupy Kapitałowej ORLEN do 2030 roku („Strategia”). Strategia zakłada kontynuację kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej ORLEN, opublikowanych w 2020 roku, wyznaczając nowe cele do 2030 roku:

- W ramach maksymalizacji wyników w dotychczasowych obszarach działalności:
 - moce przerobowe rafinerii działających w ramach Grupy Kapitałowej ORLEN na poziomie ok. 42 mln t ropy naftowej rocznie;
 - ok. 3,8 GW mocy zainstalowanej w jednostkach parowo-gazowych (CCGT);
 - sieć sprzedaży detalicznej licząca 3,5 tys. stacji paliw, oferujących pełną gamę produktów energetycznych (paliwa transportowe, gaz, prąd).
- W ramach strategicznego rozwoju:
 - ponad 9 GW mocy zainstalowanej w odnawialne źródła energii;
 - 25% udziału petrochemikaliów specjalistycznych w portfelu produktowym;
 - produkcja ponad 3 mln t rocznego wolumenu produkcji biopaliw;
 - produkcja ponad 1 mld m³ biogazu rocznie;
 - ponad 10 tys. punktów ładowania pojazdów elektrycznych w Europie Środkowej;
 - ponad 12 mld m³/rok łącznego wydobycia gazu ziemnego w Polsce i za granicą.
- W ramach inwestowania w nowe, perspektywiczne obszary:
 - ponad 130 tys. t rocznie produkcji odnawialnego wodoru;
 - produkcja paliw syntetycznych na poziomie ponad 70 tys. t rocznie;
 - ok. 300 MW mocy zainstalowanej w blokach SMR (Małe Modułowe Reaktory Atomowe);
 - rozbudowa infrastruktury do wychwytywania dwutlenku węgla – ok. 3 mln t wychwyconych emisji dwutlenku węgla rocznie.

Planowane nakłady inwestycyjne („CAPEX”) w latach 2023-2030 wyniosą ok. 320 mld PLN, z czego ok. 40%, czyli ok. 120 mld PLN przeznaczone zostanie na tzw. inwestycje zielone.

Kierunkowa informacja nt. CAPEX w latach 2023-2030:

Segment	CAPEX w latach 2023-2030
Wydobycie i obrót gazem	70 mld PLN, z czego 0 mld PLN na inwestycje zielone
Rafineria	60 mld PLN, z czego 25 mld PLN na inwestycje zielone
Petrochemia	40 mld PLN, z czego 5 mld PLN na inwestycje zielone
Energetyka konwencjonalna i sieci	65 mld PLN, z czego 15 mld PLN na inwestycje zielone
Nowa energetyka, odnawialne źródła energii	70 mld PLN, z czego 70 mld PLN na inwestycje zielone
Detal	15 mld PLN, z czego 5 mld PLN na inwestycje zielone
Razem:	320 mld PLN, z czego ok. 120 mld PLN na inwestycje zielone

Realizacja inicjatyw w ramach Strategii umożliwi podwojenie zysku operacyjnego EBITDA Grupy Kapitałowej ORLEN w 2030 roku, do poziomu ok. 60 mld PLN z poziomu ok. 30 mld PLN w 2021 roku. Natomiast skumulowany zysk operacyjny EBITDA w latach 2023-2030 wyniesie ponad 400 mld PLN. Ponadto Strategia zakłada realizację ponad 10 mld PLN synergii wynikających głównie ze zrealizowanych przez PKN ORLEN transakcji przejęć i połączeń, w tym połączenie z Grupą Lotos S.A., PGNiG S.A. oraz przejęcie kontroli kapitałowej nad ENERGA S.A.

Główne cele operacyjne i finansowe dla poszczególnych segmentów działalności Grupy Kapitałowej ORLEN:

Cele strategiczne 2030 w danym segmencie działalności	EBITDA 2030	Wydatki inwestycyjne (średnia 2023-2030)
Wydobycie i obrót gazem: <ul style="list-style-type: none"> • utrzymanie poszukiwań i stabilnego poziomu wydobycia gazu w Polsce • inwestycje we wzrost wydobycia w Norwegii • zabezpieczenie nowych kontraktów na dostawy LNG do Polski • rozwój floty własnych i wycarterowanych statków gazowych 	16 mld PLN	8,3 mld PLN

Rafineria: <ul style="list-style-type: none"> • redukcja emisji przy wykorzystaniu CCSU i projektów efektywności energetycznej • wdrożenie programu doskonałości operacyjnej • wzrost produkcji biopaliw • budowa szerokiego portfela produktowego 	8 mld PLN	7,6 mld PLN
Petrochemia: <ul style="list-style-type: none"> • zwiększenie udziału produktów specjalistycznych w portfelu produktowym • wzrost udziału pochodnych olefin • budowa organizacji zakupowej ukierunkowanej na pozyskiwanie surowców bio i alternatywnych • rozwój recyklingu chemicznego 	6 mld PLN	5,1 mld PLN
Energetyka konwencjonalna i sieci: <ul style="list-style-type: none"> • rozbudowa niskoemisyjnych elektrowni gazowych • opracowanie rozwiązań optymalnych przyłączy OZE do sieci dystrybucji energii elektrycznej • modernizacja sieci gazowej • rozwój i eksploatacja reaktorów typu SMR, monitorowanie rynku technologii SMR 	15 mld PLN	8,5 mld PLN
Nowa energetyka, odnawialne źródła energii: <ul style="list-style-type: none"> • rozwój morskiej i lądowej energetyki wiatrowej, fotowoltaiki oraz energetyki wodnej • inwestycje w biogazownie i biometanownie oraz wsparcie budowy lokalnego łańcucha biogazu • budowa aktywów produkujących i dystrybuujących odnawialny wodór 	15 mld PLN	9,1 mld PLN
Detal: <ul style="list-style-type: none"> • wiodący dostawca produktów energetycznych na rynku środkowoeuropejskim • strategia elektromobilności z naciskiem na rynek polski, czeski i niemiecki • doskonałość operacyjna i integracja • zaspokojenie potrzeb paliwowych, energetycznych i zakupowych klientów z użyciem obecnych i nowych kanałów, w tym cyfrowych. 	7 mld PLN	1,8 mld PLN

Zgodnie ze Strategią Spółka przeznaczy do 2030 roku 3 mld PLN na innowacje oraz badania i rozwój w Grupie Kapitałowej ORLEN ze szczególnym naciskiem na rozwój zielonych technologii.

Spółka w ramach realizacji Strategii będzie korzystać ze zróżnicowanych źródeł finansowania, w tym z zielonego i zrównoważonego finansowania oraz alternatywnych źródeł finansowania. Planowane jest utrzymanie wskaźnika dług netto/EBITDA na poziomie maksymalnym 2,0-2,5x oraz koncentracja na projektach inwestycyjnych zapewniających Koncernowi dwucyfrowy wskaźnik ROACE w horyzoncie trwania strategii. Strategia zakłada, że możliwości finansowe Grupy Kapitałowej ORLEN do 2030 roku wyniosą ponad 575 mld PLN, na co składać się będzie planowany skumulowany zysk operacyjny EBITDA w latach 2022-2030 na poziomie ponad 400 mld PLN, dodatkowa pojemność dłużna w wysokości ok. 125 mld PLN oraz dostępne alternatywne sposoby finansowania w kwocie ok. 50 mld PLN.

PKN ORLEN przygotował także nową politykę dywidendy. Zgodnie z nowymi zasadami PKN ORLEN będzie wypłacać co roku dywidendę odpowiadającą wysokości 40% skorygowanych wolnych przepływów pieniężnych (tj. przepływy z działalności operacyjnej minus przepływy z działalności inwestycyjnej) wygenerowanych przez Grupę Kapitałową ORLEN w poprzednim roku obrotowym. Będzie to jednak nie mniej niż dywidenda bazowa (gwarantowana), której poziom został ustalony na 4,00 PLN na jedną akcję dla roku 2022 i będzie sukcesywnie rósł o 15 groszy co roku, aż do poziomu 5,20 PLN na jedną akcję w roku 2030. Oznacza to wzrost dywidendy bazowej (gwarantowanej) w skali dekady o 49%.

Zarząd podjął decyzję w ramach aktualizacji Strategii, by wstępnie zarekomendować wypłatę dywidendy z zysku osiągniętego w 2022 roku, w wysokości 5,50 PLN na jedną akcję. Ostateczna rekomendacja co do sposobu podziału zysku PKN ORLEN za 2022 rok wraz z proponowanymi datami dnia dywidendy oraz dnia wypłaty dywidendy zostanie opublikowana przez Spółkę w dniu podjęcia przez Zarząd finalnej decyzji w tej kwestii, co będzie wiązało się z zatwierdzeniem przez Zarząd jednostkowego raportu rocznego PKN ORLEN S.A. za 2022 rok.

Strategia wyznacza także zaktualizowane cele Grupy Kapitałowej ORLEN w zakresie dekarbonizacji i neutralności emisyjnej:

- do 2030 roku:
 - zmniejszenie emisji dwutlenku węgla w segmencie rafinerii, petrochemii i wydobycia o 25% w odniesieniu do roku bazowego - 2019;
 - obniżenie intensywności emisji dwutlenku węgla w segmencie energetyki o 40% w porównaniu do roku bazowego - 2019;
 - redukcja współczynnika emisyjności (NCI) o 15% w porównaniu do roku bazowego - 2019.
- po 2030 roku:
 - zakończenie produkcji energii z węgla do 2035 roku;
 - osiągnięcie neutralności emisyjnej w 2050 roku dla zakresów 1, 2, 3 zgodnie z Porozumieniem paryskim.

Szczegóły Strategii wraz z jej założeniami dotyczącymi wskaźników makroekonomicznych znajdują się w prezentacji załączonej do niniejszego raportu bieżącego.

Raport sporządzono na podstawie Art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Zarząd PKN ORLEN S.A.