

Od: ORLEN S.A.
Wysłano: 9 stycznia 2025 roku
Do: KNF, GPW, PAP
Temat: Strategia Grupy ORLEN do 2035 roku z nową polityką dywidendową

Raport bieżący nr 1/2025

ORLEN S.A. („Spółka”) ogłasza Strategię Grupy ORLEN do 2035 roku („Strategia”) pod hasłem „Energia jutra zaczyna się dziś”. Skuteczne wdrożenie inicjatyw strategicznych pozwoli na transformację Grupy ORLEN w kierunku zintegrowanej, zdywersyfikowanej i odpornej na cykle gospodarcze organizacji. Ambicją Grupy ORLEN jest zapewnienie stabilnego tempa wzrostu zysku operacyjnego i regularnej wypłaty rosnącej dywidendy.

Strategia „Energia jutra zaczyna się dziś” zbudowana jest na dwóch fundamentach:

- Dekarbonizacja aktywów i transformacja energetyczna rozumiana jako prowadzenie zrównoważonej działalności i budowanie zrównoważonego portfela aktywów;
- Ład korporacyjny budujący zintegrowaną, spójną i cyfrową organizację, prowadzący do jednolitej struktury organizacyjnej Grupy ORLEN.

Realizacja Strategii „Energia jutra zaczyna się dziś” oparta jest na czterech filarach:

- Maksymalizacja wartości – realizacja inwestycji w aktywa o najwyższym potencjale zwrotu, finansujące transformację energetyczną;
- Innowacyjne i zrównoważone portfolio produktów – rozwój nowych produktów i linii biznesowych napędzających transformację energetyczną w regionie i inwestycje w niskoemisyjne innowacje;
- Optymalizacja aktywów – optymalizacja portfela aktywów w celu zapewnienia ich strategicznego dopasowania i pozytywnych wyników finansowych;
- Zarządzanie kapitałem – zdyscyplinowane podejście do zarządzania nakładami inwestycyjnymi oraz rozwój partnerstw biznesowych w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

Strategiczną ambicją ORLEN jest:

- Zapewnienie stabilnego tempa wzrostu zysku operacyjnego EBITDA LIFO od 53 do 58 mld PLN w 2035 roku. Skumulowany zysk operacyjny EBITDA LIFO w latach 2025-2035 wyniesie od 500 do 550 mld PLN.
- Regularne dzielenie się wynikami finansowymi z akcjonariuszami w postaci dywidendy. Progresywna polityka dywidendowa zakłada coroczny wzrost dywidendy gwarantowanej o 0,15 PLN na jedną akcję. Poziom dywidendy gwarantowanej w 2025 roku zostanie podwyższony z 4,30 do 4,50 PLN na jedną akcję. Zarząd może zarekomendować wypłatę wyższej dywidendy, do poziomu 25% przepływów z działalności operacyjnej w danym roku pomniejszonych o koszty finansowania.

Grupa ORLEN przyjęła kryteria alokacji kapitału dla projektów inwestycyjnych uwzględniające minimalne stopy zwrotu w podziale na linie biznesowe oraz zróżnicowane pod kątem wpływu na emisje dwutlenku węgla. W latach 2025-2035 Grupa ORLEN planuje nakłady inwestycyjne związane z:

- działalnością o charakterze regulowanym (sieci dystrybucyjne energii elektrycznej i gazu) – ponad 60 mld PLN
- utrzymaniem aktywów operacyjnych – od 77 do 88 mld PLN
- rozwojem – od 132 do 143 mld PLN
- potencjalnymi inwestycjami kapitałowymi (M&A i partnerstwa) – do 85 mld PLN.

Skumulowane nakłady inwestycyjne z uwzględnieniem inwestycji kapitałowych w latach 2025-2035 mogą wynieść od 350 do 380 mld PLN, z czego od 270 do 290 mld PLN stanowią nakłady o elastycznym charakterze, umożliwiając Spółce aktywne zarządzanie budżetem inwestycyjnym.

W perspektywie do 2030 roku Spółka planuje utrzymanie wskaźnika zadłużenia dług netto/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 2,0 zakładając realizację założeń makroekonomicznych, projekcji budżetowych oraz całkowitych planowanych nakładów inwestycyjnych. Po 2030 roku i realizacji planowanych nakładów inwestycyjnych Spółka oczekuje dodatnich przepływów pieniężnych oraz stopniowego zmniejszania wskaźnika zadłużenia dług netto/ EBITDA do poziomu nie wyższego niż 0,5 w 2035 roku.

Na podstawie kluczowych trendów rynkowych Spółka wyznaczyła główne kierunki transformacji, które realizowane będą w ramach nowej struktury organizacyjnej i operacyjnej.

Segment	Kluczowy trend i kierunek rozwoju	Główne cele operacyjne do 2035 roku
Upstream & Supply Poszukiwanie i wydobycie węglowodorów, obrót hurtowy ropą naftową i gazem ziemnym	Kluczowa rola gazu jako paliwa przejściowego. Zapewnienie dostaw nośników energii umożliwiających długoterminowy rozwój gospodarki i bezpieczeństwo energetyczne.	– wzrost produkcji gazu ziemnego z 9,1 do 12 mld m ³ rocznie, – zapewnienie elastycznego portfela kontraktów LNG i wzrost zakontraktowania z 4,8 do 15 mld m ³ LNG rocznie, – zbudowanie zdolności w zakresie usług wychwytu, transportu i magazynowania do 4 mln ton CO ₂ rocznie.
Downstream Produkcja rafineryjna i petrochemiczna, obrót hurtowy produktami rafineryjnymi i petrochemicznymi	Dekarbonizacja transportu w połączeniu z utrzymującym się popytem na paliwa płynne. Transformacja koszyka paliw Grupy ORLEN w kierunku większego udziału energii odnawialnej w transporcie.	– wzrost udziału energii odnawialnej w koszyku paliw ORLEN z 8,5% do poziomu ponad 25%, – wykorzystywanie 210 tys. ton rocznie wodoru niskoemisyjnego i odnawialnego w produkcji rafineryjnej, – zwiększenie udziału w sprzedaży produktów petrochemicznych opartych o surowce odnawialne i o obiegu zamkniętym o 9 p.p. do poziomu 10% oraz polimerów i innych pochodnych o 7 p.p. do poziomu 70%, – zwiększenie mocy produkcyjnych recyklingu z 35 do 250 tys. ton rocznie.
Energy Wytwarzanie energii elektrycznej i ciepłej, dystrybucja energii elektrycznej i gazu ziemnego, handel energią elektryczną	Zapotrzebowanie na zeroemisyjne źródła energii. Wspieranie dekarbonizacji sektora energetycznego poprzez inwestycje w OZE, magazyny energii, SMR i CCGT.	– wzrost mocy zainstalowanej w OZE z 1,3 do 12,8 GW poprzez rozwój energetyki wiatrowej i fotowoltaiki, w tym w partnerstwach – rozwój do 1,4 GW mocy zainstalowanej magazynów energii (BESS), – rozbudowa mocy zainstalowanej w elektrowniach i elektrociepłowniach opalanych gazem (CCGT) z 1,8 do 4,3 GW, – wprowadzenie na rynek i wdrożenie technologii Małych Reaktorów Modułowych (SMR) o mocy zainstalowanej rzędu 0,6 GW, – przeznaczenie ponad 20 mld PLN na sieci dystrybucji gazu i 40 mld PLN na sieci dystrybucji energii elektrycznej.
Consumers & Products Sprzedaż detaliczna paliw, energii elektrycznej i gazu ziemnego, pozostałe usługi dla klientów detalicznych	Orientacja na klienta, który potrzebuje dostępnej i przystępnej cenowo energii. Integracja i cyfryzacja usług dla konsumenta.	– wzrost udziału w krajowym rynku energii elektrycznej dla samochodów elektrycznych o 22 p.p. do poziomu 33%, – rozbudowa krajowej sieci punktów ultraszybkiego ładowania prądem stałym o 5,8 tys. punktów, – podwojenie liczby aktywnych użytkowników systemu VITAY do 10 mln użytkowników.

Realizując cele Strategii „Energia jutra zaczyna się dziś” Spółka będzie stosować pragmatyczne podejście do dekarbonizacji aktywów i transformacji energetycznej Grupy ORLEN.

Do 2035 roku względem bazowego 2019 roku Spółka zamierza:

- ograniczyć emisje dwutlenku węgla w ujęciu absolutnym o 25% w segmentach Upstream & Supply oraz Downstream w zakresach 1 i 2, do poziomu 12,5 mln ton CO₂e
- zredukować intensywność emisji dwutlenku węgla w segmencie Energy o 55%, do poziomu 170 kg CO₂e/MWh,
- obniżyć intensywność emisji dwutlenku węgla (NCI) o 15%, do poziomu 67 g CO₂e/MJ.

Dodatkowo, do końca 2030 roku planowane jest zakończenie produkcji energii elektrycznej z węgla, natomiast do 2035 roku pełne odejście od produkcji energii z aktywów węglowych w ciepłownictwie. W efekcie Spółka podtrzymuje cel osiągnięcia neutralności emisyjnej w 2050 roku dla zakresów 1, 2, 3 zgodnie z Porozumieniem paryskim.

Strategia ORLEN S.A. została przyjęta przez Zarząd Spółki w dniu 8 stycznia 2025 roku, decyzja ta została uznana za informację poufną, której publikację Spółka opóźniła do czasu podjęcia decyzji przez Radę Nadzorczą Spółki, zgodnie z Art. 17 ust. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku 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.

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 ORLEN S.A.