

Od: PKN ORLEN S.A.
Wysłano: 30 listopada 2020 roku
Do: KNF, GPW, PAP
Temat: Strategia Grupy Kapitałowej ORLEN do 2030 roku

Raport bieżący nr 62/2020

PKN ORLEN S.A. („Spółka”) ogłasza strategię Grupy Kapitałowej ORLEN do 2030 roku („Strategia”). Ambicją Grupy jest stanie się liderem zrównoważonej transformacji energetycznej w Europie Środkowo-Wschodniej. W ramach Strategii Grupa planuje osiągnąć następujące cele do 2030 roku:

- wzrost wyniku operacyjnego EBITDA Grupy Kapitałowej ORLEN do 2030 roku do poziomu ok. 26 mld PLN;
- ponad 2,5 GW mocy w odnawialnych źródłach energii, posiadanych przez Grupę Kapitałową ORLEN;
- wzrost udziału specjalistycznych produktów petrochemicznych w portfelu Grupy Kapitałowej ORLEN do ok. 25%;
- wzrost liczby stacji benzynowych należących do Grupy Kapitałowej ORLEN do ponad 3 500 oraz liczby stacji szybkiego ładowania samochodów elektrycznych do ponad 1000;
- redukcja emisji CO₂ o 20% w segmencie rafineryjnym i petrochemicznym na obecnych aktywach oraz CO₂/MWh o 33% w segmencie energetyki, a w 2050 roku osiągnięcie neutralności emisyjnej;
- ponad 30 mld PLN inwestycji na zrównoważony rozwój;
- wypłata dywidendy na poziomie minimum 3,50 PLN na jedną akcję;
- dwucyfrowy wskaźnik ROCE Grupy Kapitałowej ORLEN począwszy od roku 2025.

Elementem Strategii Spółki są inwestycje w obszary zrównoważonego rozwoju do 2030 roku w wysokości 30 mld PLN, w tym ponad 25 mld PLN w projekty obniżające emisję CO₂. Celem tych inwestycji jest:

- dekarbonizacja i poprawa efektywności energetycznej,
- rozwój energetyki odnawialnej,
- rozbudowa mocy w biopaliwach i biomateriałach,
- rozwój w obszarze recyklingu,
- budowa pozycji w paliwach alternatywnych: elektromobilność, wodór, CNG/LNG.

Planowany, skumulowany wynik operacyjny EBITDA LIFO w latach 2020-2030 wyniesie ok. 195 mld PLN.

Planowane nakłady inwestycyjne w latach 2020-2030 wyniosą ok. 140 mld PLN.

PKN ORLEN planuje aktywnie zarządzać portfelem inwestycji, przeznaczając największą część nakładów na projekty mające największy wpływ na strategiczny rozwój Spółki. Podział planowanych nakładów inwestycyjnych do 2030 roku według założonej logiki strategicznej przedstawia się następująco:

Logika strategiczna nakładów inwestycyjnych	Obszar działalności	Nakłady inwestycyjne w latach 2020-2030
Maksymalizacja wyników	<ul style="list-style-type: none">• Wydobywanie - budowa portfela aktywów wydobywczych w gazie i rekonfiguracja obecnych aktywów,• Rafineria - poprawa efektywności i konsolidacja aktywów rafineryjnych oraz dalszy rozwój biopaliw i biokomponentów,• Detal paliwowy - rozbudowa sieci i oferty detalicznej,• Dystrybucja energii / gazu - optymalizacja inwestycji w infrastrukturę energetyczną.	ok. 55 mld PLN
Strategiczny rozwój	<ul style="list-style-type: none">• Petrochemia - rozwój aktywów petrochemicznych: produkty bazowe, zaawansowane i polimery,• Energetyka odnawialna - dynamiczny rozwój aktywów w morskiej i lądowej energetyce wiatrowej oraz fotowoltaice,• Energetyka gazowa - rozwój aktywów w nowoczesnej energetyce gazowej,• Detal pozapaliwowy - nowe kanały i zintegrowana oferta usług pozapaliwowych	ok. 75 mld PLN
Inwestowanie w przyszłość	<ul style="list-style-type: none">• Nowa mobilność - budowa pozycji w obszarach nowej mobilności,• Recykling - rozwój technologii i budowa mocy w recyklingu oraz biomateriałach,• Technologie wodorowe - zajęcie pozycji w transporcie i energetyce opartej na wodorze,• Badania, rozwój i innowacje oraz rozwiązania cyfrowe	ok. 10 mld PLN

PKN ORLEN szacuje, że zapotrzebowanie Grupy Kapitałowej ORLEN na środki pieniężne do 2030 roku wynikające z założeń strategicznych, wyniesie łącznie ok. 205 mld PLN, w tym:

- ok. 140 mld PLN na wydatki inwestycyjne
- ok. 40 mld PLN na wypłatę dywidendy i pokrycie kosztów podatkowych
- ok. 25 mld PLN na pozostałe wydatki

Możliwości finansowe Grupy Kapitałowej ORLEN do 2030 szacowane są na ok. 275 mld PLN, w tym:

- ok. 195 mld PLN przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej do 2030 roku,
- ok. 50 mld PLN w ramach dodatkowej przestrzeni dłużnej w perspektywie roku 2030, przy zachowaniu wskaźnika dług netto / EBITDA na poziomie nie wyższym niż 2,0 - 2,5x,
- ok. 30 mld PLN dzięki dostępnym alternatywnym sposobom finansowania takimi jak m.in. project finance bez regresu, finansowanie unijne, współfinansowanie wybranych projektów z partnerami zewnętrznymi oraz obligacje hybrydowe.

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

Cele strategiczne 2030	EBITDA 2030	Wydatki inwestycyjne (średnia 2021-2030)
Rafineria <ul style="list-style-type: none"> • Moc rafineryjna na kluczowych rynkach ok. 45 mln t/rok • Możliwości produkcyjne biopaliw ok. 2 mln t • Redukcja emisji CO₂ w rafinerii o 20% 	ok. 7 mld PLN	2,4 mld PLN
Petrochemia <ul style="list-style-type: none"> • Udział produktów specjalistycznych w portfelu ok. 25% • Moce recyklingu plastików ok. 0,3-0,4 mln t 	ok. 7 mld PLN	4,4 mld PLN
Energetyka <ul style="list-style-type: none"> • Moc w OZE ponad 2,5 GW • Moc w źródłach gazowych ok. 2 GW 	ok. 7 mld PLN	4,7 mld PLN
Detal <ul style="list-style-type: none"> • liczba stacji paliw na rynkach w Europie Środkowej >3 500 na 7 rynkach • liczba stacji szybkiego ładowania samochodów elektrycznych >1000 • Wzrost masy marży pozapaliwowej o min. 50% w stosunku do 2019 roku • Udział stacji zagranicznych w całkowitej liczbie stacji >45% 	ok. 5 mld PLN	1,1 mld PLN
Wydobycie <ul style="list-style-type: none"> • Pokrycie własnego zapotrzebowania na gaz ok. 20% • Dzielne wydobywanie węgla i węgla >50 tys. boe/d 	ok. 1 mld PLN	0,9 mld PLN

Strategia Spółki nie uwzględnia efektów planowanego przejęcia przez Grupę Kapitałową ORLEN kontroli kapitałowej nad Grupą PGNiG S.A.

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.