



AB „KLAIPĖDOS NAFTA“

ILGALAIKĖ STRATEGIJA

2023–2050 M.

2023 m. birželio mėn.
Vilnius



TEISINĖ PASTABA

AB „Klaipėdos nafta“ (toliau – KN) parengė šį strategijos pristatymo dokumentą išimtinai informaciniais tikslais. Pažymėtina, kad šis dokumentas nėra finansinė ar investicinė rekomendacija atlikti vertybinių popierių operacijas ir šiuo dokumentu vadovautis nederėtų priimant investicinius sprendimus.

Šiame dokumente pateikta informacija yra pagrįsta KN teiginiais pagal dabartinį supratimą, prielaidas ir lūkesčius.

Pateiktame dokumente teiginiai yra nukreipti į ateitį, atspindintys dabartinius KN ketinimus, lūkesčius, prognozes ir įsitikinimus apie ateities įvykius. Šiuos teiginius gali sąlygoti rizikos, netikslumai ar prielaidos, kurioms KN neturi įtakos. Faktiniai rezultatai gali iš esmės skirtis nuo teiginių pateiktų parengtame dokumente.

KN neįsipareigoja atnaujinti ar peržiūrėti jokių į ateitį orientuotų pareiškimų dėl naujos informacijos, būsimų įvykių ar kitos informacijos, išskyrus kai tokia pareiga yra numatyta teisės aktais.

Esant neatitikimams tarp parengto dokumento versijų lietuvių ir anglų kalbomis, prašome vadovautis dokumentu parengtu anglų kalba.

KN, jos vadovai ir darbuotojai nėra atsakingi už jokią tiesioginę, netiesioginę ar atsitiktinę žalą, atsirandančią dėl pristatyto dokumento pateikiamos arba su juo susijusios informacijos naudojimo.

TERMINAI IR SUTRUMPINIMAI

TERMINAS IR (ARBA) SUTRUMPINIMAS	APIBRĖŽTIS
Kapitalo išlaidos (CAPEX)	Kapitalo išlaidos
CCS	Anglies dvideginio sugaudymas ir saugojimas
EBITDA	Pelnas prieš palūkanas, mokesčius, nusidėvėjimą bei amortizaciją
ASV	Aplinkosauginiai, socialiniai ir valdysenos kriterijai
FSRU	SGD laivas-saugykla su pakartotinio dujinimo įrenginiu
ŠESD	Šiltnamio efektą sukeliančios dujos. Žemės atmosferoje esančios dujos, kurios sulaiko šilumą
Vandenilio nešikliai	Tai cheminis elementas, pagamintas naudojant vandenilį, arba galintis absorbuoti ar išskirti vandenilį, toks kaip amoniakas, metanolis ar sintetinis metanas.
KN	AB „Klaipėdos nafta“
KPI	Pagrindiniai veiklos rodikliai
KNT	Klaipėdos naftos terminalas
LT	Lietuva

TERMINAS IR (ARBA) SUTRUMPINIMAS	APIBRĖŽTIS
Skystieji energijos produktai	Skystieji energijos produktai – tai kuras arba energijos nešiklis, gaunamas iš iškastinių arba atsinaujinančiųjų šaltinių, kuris saugomas, transportuojamas arba kraunamas, kai yra skystos būsenos. Tai apima rafinuotus naftos produktus, žaliavas, naudojamas rafinavimo procesuose, chemines medžiagas, biodegalus, sintetinį kurą, vandenilio nešiklius ir pan.
SGD	Suskystintos gamtinės dujos
Ilgalaikis	Laikotarpis iki 2050 m.
Vidutinio laikotarpio	Laikotarpis iki 2040 m.
Naujų rūšių energija	Energijos išteklių, išskyrus iškastinį kurą
O&M	Eksplotacija ir techninė priežiūra
PL	Lenkija
AEI	Atsinaujinantieji energijos išteklių
Trumpalaikis	Laikotarpis iki 2030 m.
SNT	Subačiaus naftos terminalas
Mažos apimties SGD terminalas (ssLNG)	SGD paskirstymo stotis



IŽANGA

KN siekia būti energetikos transformacijos priešakyje, suteikdama savo klientams galimybę siekti tvaraus augimo ir išlaikyti jų ilgalaikį konkurencingumą, apsirūpinant svarbiausiais energijos ištekliais. Siekiame svariai prisidėti kuriant ateitį, paremtą tvaria energetika, ir kartu prisidėti prie klientų sėkmės ir atsparumo.

KN ateitis neapsiriboja tik naftos produktų ar gamtinių dujų krova. Bendrovė yra pasirengusi didžiausiam iššūkiui – iki 2050 m. savo veiklą paversti klimatui neutraliu verslu, pereiti nuo iškastinio kuro prie kitų energijos rūšių ir kartu toliau sėkmingai kurti vertę energetikos sektoriuje – tiek energetinio saugumo, tiek finansinės gražos akcininkams ir visai Lietuvai prasme. KN yra pasirengusi ne tik dalyvauti Lietuvos ir regiono energetikos

transformacijos procese, bet ir dalytis savo visame pasaulyje sukaupta praktine patirtimi ir kompetencija.

Atsižvelgdami į tai, turime žvelgti į ateitį, tobulinti dabartinį verslo modelį, kad ateityje užtikrintume konkurencinį pranašumą ir didesnę veiklos pelningumą. Naujosios strategijos sėkmė priklausys nuo KN gebėjimo pelningai augti vystant šiuo metu aktualias pagrindines veiklos sritis, kartu plėtojant pajėgumus dirbti su naujomis energijos rūšimis ir stebint pramonės pažangą.

1

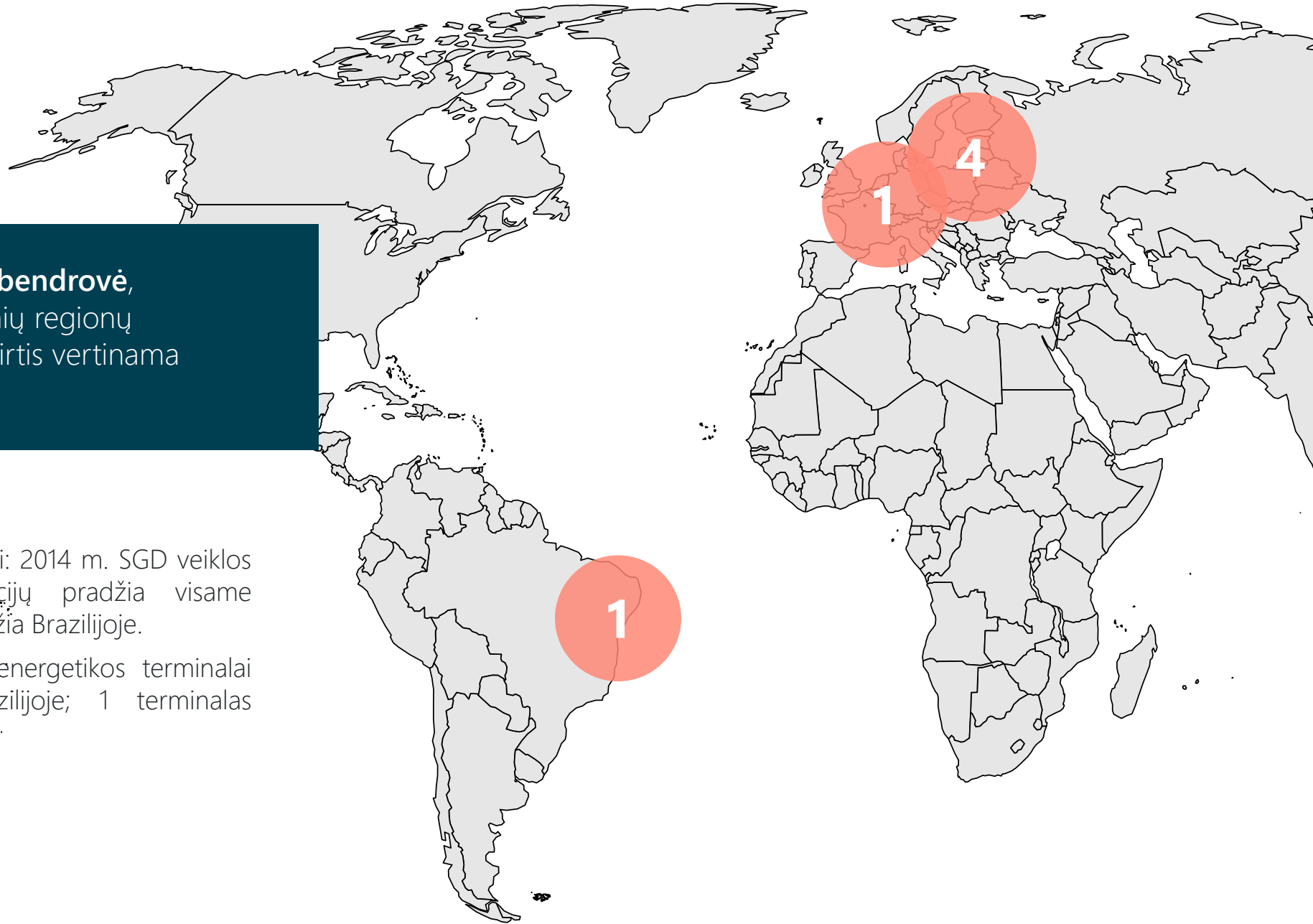
ESAMA
SITUACIJA



APIE KN

KN yra strateginės reikšmės bendrovė, užtikrinanti Lietuvos ir kaimyninių regionų energetinį saugumą, kurios patirtis vertinama tarptautiniu mastu.

- Veiklą vykdo nuo 1959 m.
- Pagrindiniai strateginiai pokyčiai: 2014 m. SGD veiklos pradžia, 2016 m. konsultacijų pradžia visame pasaulyje, 2020 m. veiklos pradžia Brazilijoje.
- Dabartinė veiklos apimtis: 4 energetikos terminalai Lietuvoje; 1 terminalas Brazilijoje; 1 terminalas Vokietijoje.
- >340 darbuotojų



PAGRINDAI ATEIČIAI

KN yra sukaupusi daugiau kaip **60 metų** patirtį skystųjų energetikos produktų krovos ir saugojimo srityje. Tai svarus pagrindas tobulinti dabartinę veiklą ir ieškoti galimybių augančiose srityse



Pažangus skystųjų energetikos produktų terminalas Klaipėdoje suteikiantis galimybę lanksčiai krauti įvairius produktus



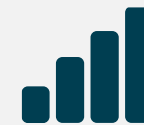
Aukšta kompetencija SGD terminalų valdymo srityje, orientuojantis į plaukiojančius SGD terminalus (FSRU technologijos pagrindu).



Klaipėdos uostas - strategiškai svarbi vieta esamiems ir naujiems energijos produktams / paslaugoms, tokiems kaip anglies dioksido surinkimas ir vandenilio nešikliai.



Įtvirtinta partnerystė dėl naujų rūšių energijos šaltinių



Svarbūs pagrindinės veiklos pinigų srautai iš pajamų diversifikuotose verslo kryptyse



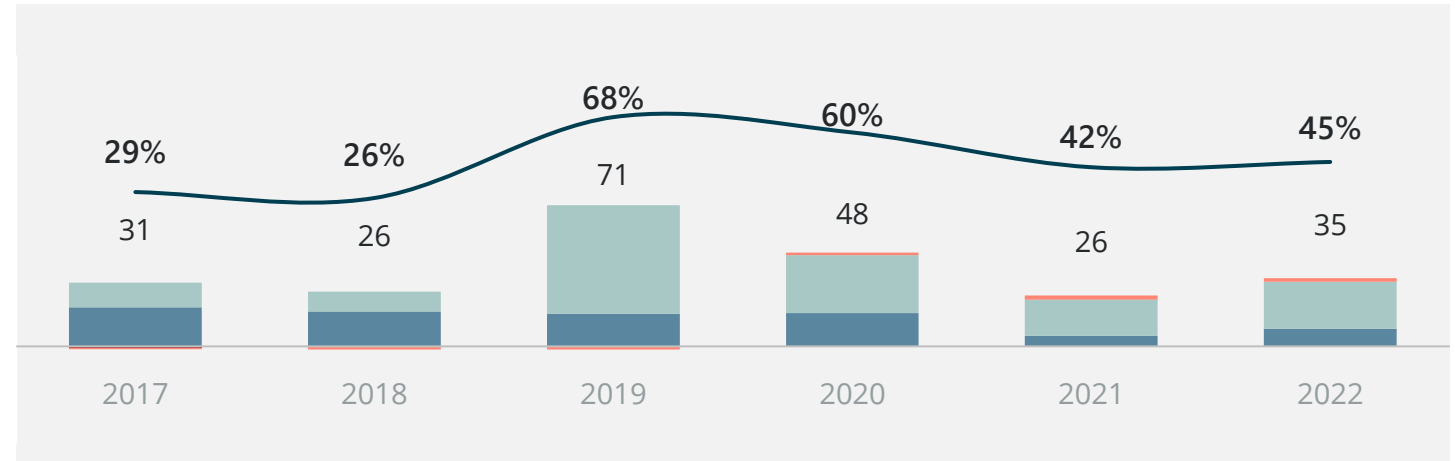
Solidi pasaulinės SGD terminalų rinkos dalyvė: tvirtas FSRU savininkų ir SGD prekybininkų tinklas; nepriklausoma atviros trečiųjų šalių prieigos FSRU terminalų operatorė ir investuotoja.

SGD – DIDŽIAUSIAS PELNINGUMO VEIKSNYS NUO 2017 M.

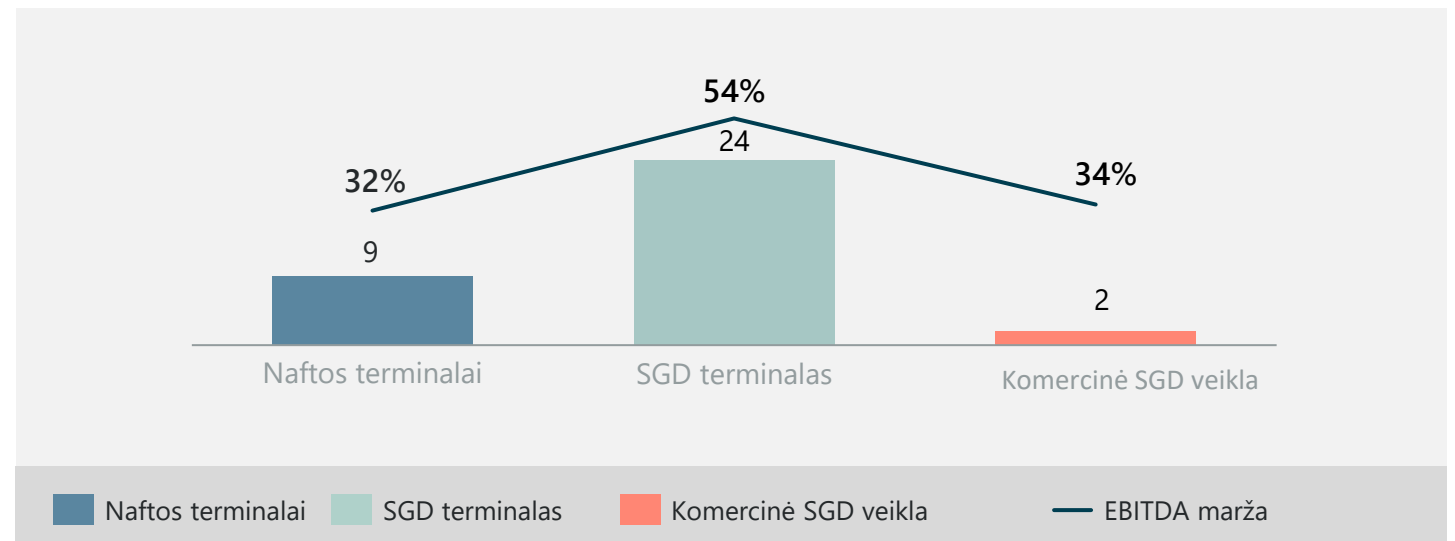
2017–2022 m. KN įmonių grupė išlaikė stiprią vidutinę EBITDA maržą, t. y. **45,2 %**. KN grupės EBITDA 2022 m., palyginti su ankstesniais metais, išaugo **35 %**.



GRUPĖS EBITDA IR EBITDA % PAGAL SEGMENTUS 2017–2022 M. (MLN. EUR)



EBITDA IR EBITDA % PAGAL SEGMENTUS 2022 M. (MLN. EUR)



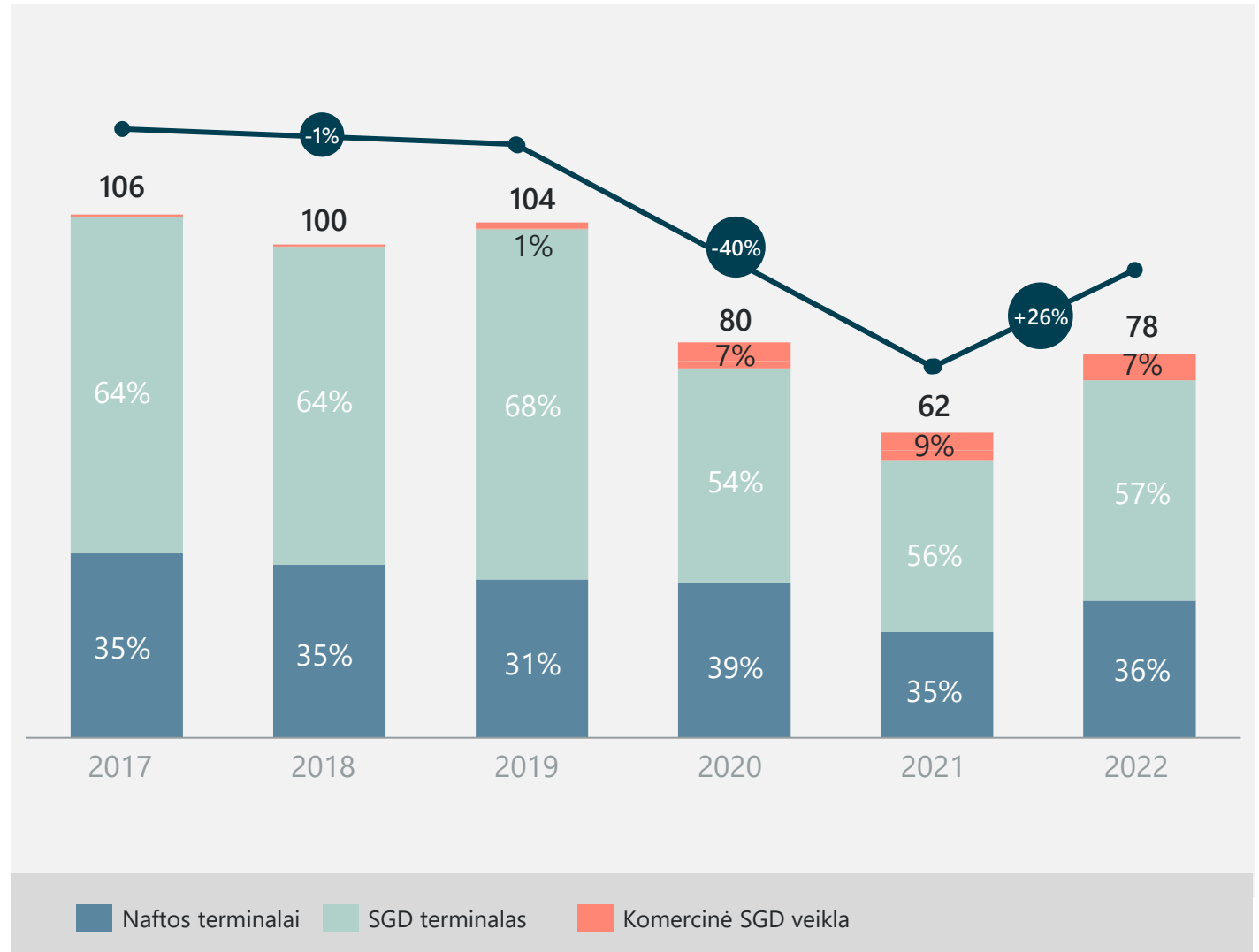
■ Naftos terminalai
 ■ SGD terminalas
 ■ Komerčinė SGD veikla
 — EBITDA marža

SĖKMINGA VEIKLOS DIVERSIFIKACIJA AUGINO PAJAMAS

Net ir sudėtingu rinkoje metu KN pasiekė reikšmingą proveržį ir užtikrino pajamų lygio augimą 2022 m. (+26 % vs 2021 m.)



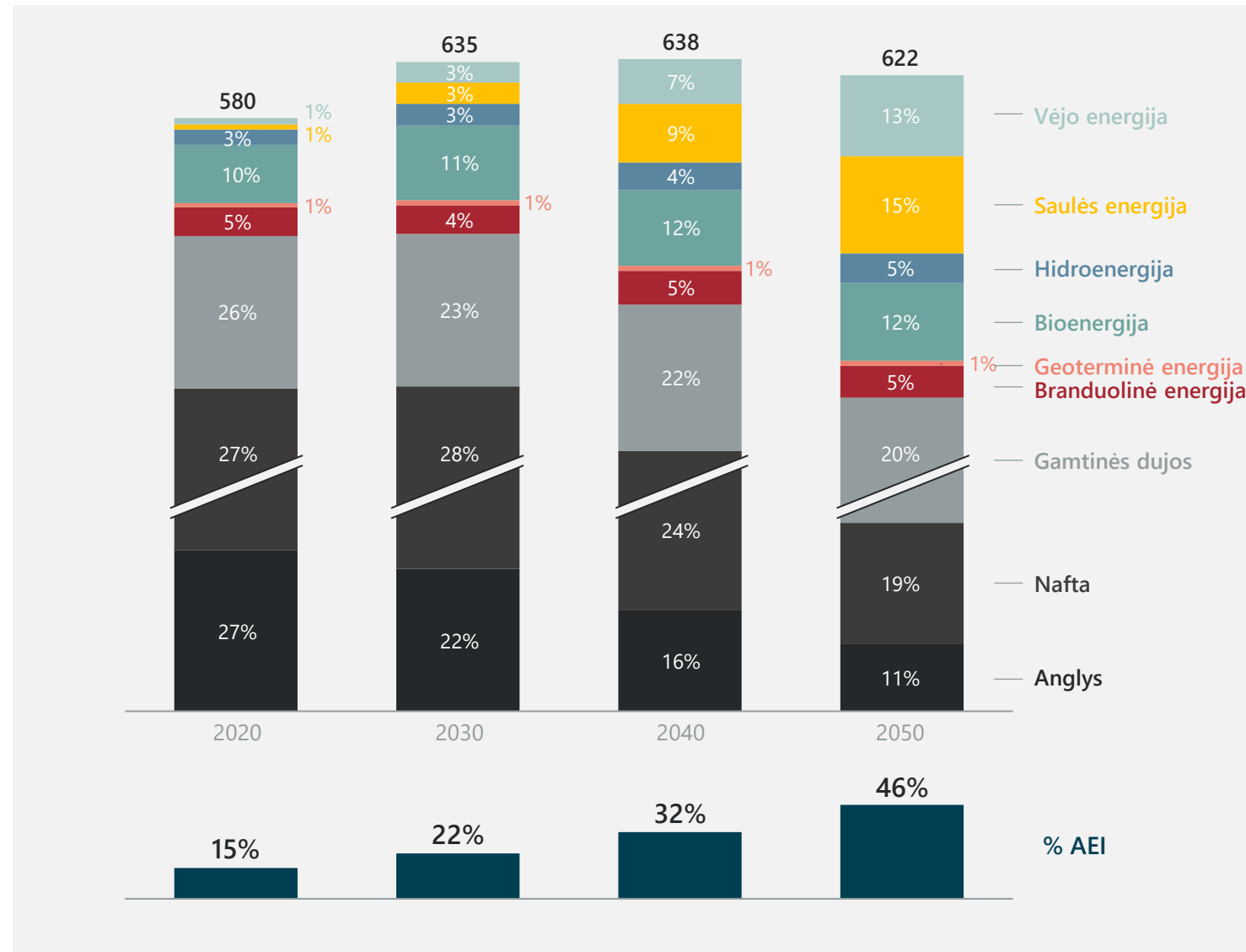
GRUPĖS PAJAMOS PAGAL SEGMENTUS 2017–2022 M. (MLN. EUR)



NAFTA IR DUJOS IŠLIKS SVARBIAIS ENERGIJOS IŠTEKLIAIS PASAULYJE IKI 2050 M.

- Prognozuojama, kad **2050 m. atsinaujinanti energija** visame pasaulyje sudarys ~50 %.
- Atsinaujinančios energijos srityje sparčiausiai augs **saulės (+11 % 2019–2050 m.) ir vėjo (+10 % 2019–2050 m.)** energijos segmentai, kurie, kaip prognozuojama, **iki 2050 m. sudarys ~30 % energijos rūšių derinio.**
- Prognozuojama, kad **2050 m. nafta ir gamtinės dujos**, nors jų dalis ir mažėja, **sudarys apie 40 % energijos rūšių derinio** (palyginti su 53 % 2020 m.)

PASAULINĖ PIRMINĖS ENERGIJOS PASIŪLA PAGAL KURO RŪŠĮ 2020–2050 M. (EJ)



An aerial night photograph of a large offshore supply vessel docked at a port. The vessel is illuminated with bright lights, and its complex structure, including cranes and various platforms, is clearly visible. The water reflects the lights, and the background shows an industrial port area with other vessels and buildings under a dark, cloudy sky. A dark teal semi-transparent box is overlaid on the left side of the image, containing a large orange number '2' and the text '2050 M. STRATEGIJA'. A diagonal orange bar is located in the bottom right corner.

2

2050 M.
STRATEGIJA

VIZIJA

KN mato pasaulį, kuriame tvariais skystosios energijos, chemijos bei žaliavų sprendimais pramonei ir visuomenei suteikiama galimybė kurti švaresnę, saugesnę ir turtingesnę ateitį visiems.

Nuolat diegdami naujoves ir plėsdami savo paslaugų portfelį, siekiame būti energetinės transformacijos priešakyje, kad galėtume prisidėti prie pasaulinės energetikos pertvarkos ir 2050 m. pasiekti neutralaus poveikio klimatui tikslą.

MISIJA

Užtikriname saugius ir patikimus skystosios energijos srautus, chemijos ir žaliavų krovą Baltijos jūros regiono vartotojams:

- **siūlydami įvairių skystosios energijos produktų**, skirtų regiono poreikiams ir eksportui į pasaulinę rinką, saugojimo ir krovos sprendimus;
- **prisidėdami prie regiono dekarbonizacijos**, pasitelkiant tvarius sprendimus ir energijos nešiklius;
- **stiprindami Lietuvos energetinį saugumą** skystosios energijos ir elektros energijos srityse.

Klientams visame pasaulyje teikiame žinias ir gebėjimus, susijusius su plaukiojančių SGD saugyklų ar kitų tvarios energetikos infrastruktūros projektų kūrimu ir eksploatavimu.

KN RUOŠIASI PERMAINŲ KELIONEI, TRUKSIANČIAI IKI 2050 M.



PAGRINDO SUKŪRIMAS

- **Pagerinti vertės pasiūlymą**, siekiant sustiprinti pinigų srautus ir išplėsti skystųjų energijos produktų perkrovimo rinką Pietvakarių kryptimi
- **Plėsti SGD verslo vystymo veiklą pasauliniu mastu**
- Sukurti **pagrindus naujų rūšių energijos veikloms** užsitikrinant tinkamus pajėgumus ir rengiant bandomuosius projektus
- **Apsvarstyti SGD paskirstymo stoties strategiją**, siekiant gauti papildomų lėšų investicijoms į naujų rūšių energijos šaltinių veiklą

NAUJŲ RŪŠIŲ ENERGIJOS ŠALTINIŲ KOMERCIALIZAVIMAS

- Sutelkti dėmesį į **anglies dioksido krovos ir energijos saugojimo bandomųjų projektų komercializavimą**
- **Padaryti pasaulinę SGD verslo vystymo veiklą didesne pajamų ir maržos dalimi**
- **Išlaikyti ir gerinti SGD ir skystųjų energijos produktų terminalo veiklą** tiek naftos produktų, tiek atsinaujinančiosios energijos, kuri kraunama terminale, atžvilgiu
- **Pasinaudoti išryškėjusiomis vandenilio nešiklių** galimybėmis, ir ištirti tolesnes galimybes vėjo energijos gamybos srityje (pvz., elektra į dujas)

VEIKLOS PLĖTRA

- Priimti sprendimą dėl **SGDT ateities Klaipėdoje**
- **Išplėsti atsinaujinančiųjų išteklių energijos veiklą platesniame regione**
- Perorientuoti skystųjų energijos produktų terminalą į **atsinaujinančią energetiką**
- **Plėtoti pasaulinę SGD verslo vystymo veiklą atsižvelgiant į rinkos pokyčius**

SAVALAIKIS IR NUOSAIKUS VEIKLOS PERĖJIMAS NAUJŲ ENERGIJOS ŠALTINIŲ LINK

TEIGIAMŲ PINIGŲ SRAUTŲ VERSLAI

Skystųjų energijos produktų terminalai
Klaipėdos SGD terminalas

- Pinigų srautų stiprinimas leis investuoti į vidutinio laikotarpio ir ilgalaikio augimo sritis.

VIDUTINIO LAIKOTARPIO AUGIMAS

Pasaulinė SGD terminalų veikla
Diversifikavimas

- Siekti augimo tarptautinėse SGD rinkose pasinaudojant turimomis kartinėmis kompetencijomis
- Vertikali skystųjų produktų krovos verslo diversifikacija padės išplėsti rinką
- Vykdomas diversifikavimas siekiant įsitvirtinti naujuose augimo segmentuose ir pasirengti naujoms veikloms, pvz., vandenilio nešiklių srityje

INVESTICIJOS Į NAUJUS ENERGIJOS ŠALTINIUS

CCS, energijos kaupimas, vandenilio nešikliai

- CCS, energijos kaupimas ir vandenilio nešikliai geriausiai atitinka KN galimybes atsižvelgiant į reguliavimo apribojimus.
- CCS ir vandenilio nešikliai yra ypač aktualūs Lietuvai
- Veiklos diversifikavimas gali sumažinti technologinių ir reguliavimo pokyčių riziką ir pagerinti finansinius rezultatus

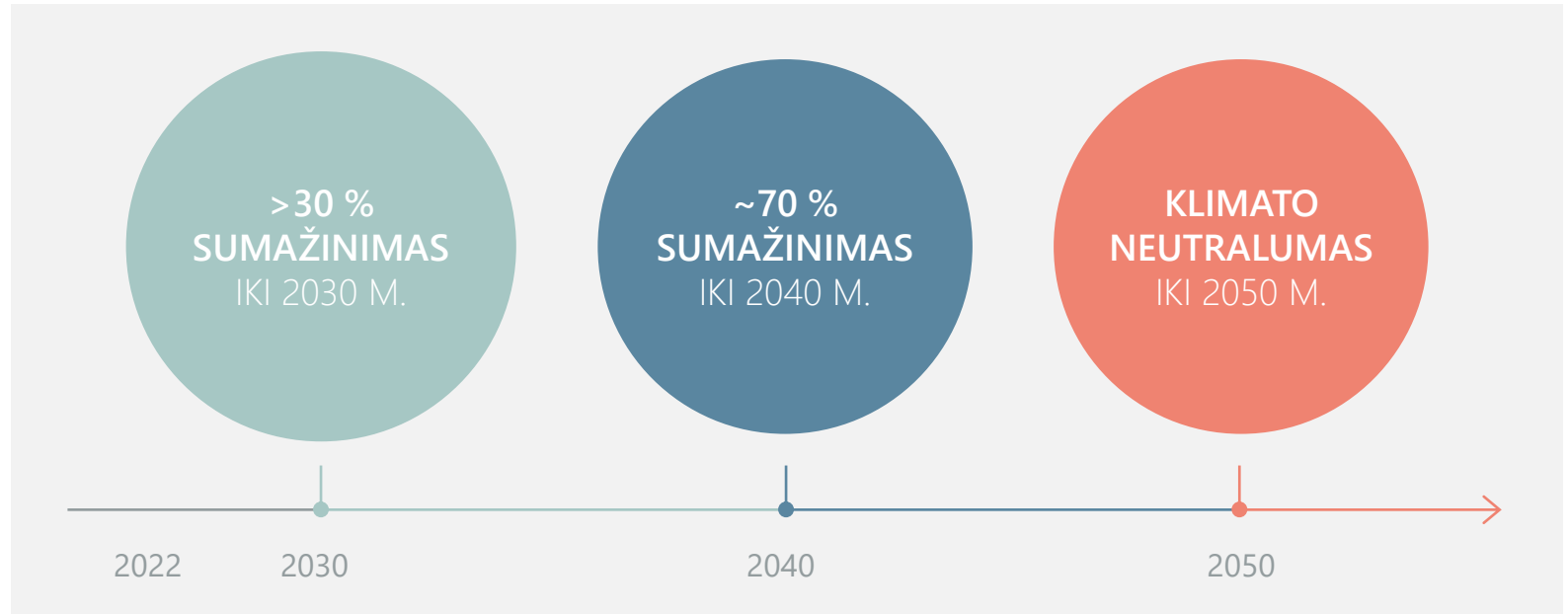


Strategija užtikrins vidutinės trukmės augimą ir diversifikuotą naujų energijos šaltinių portfeli

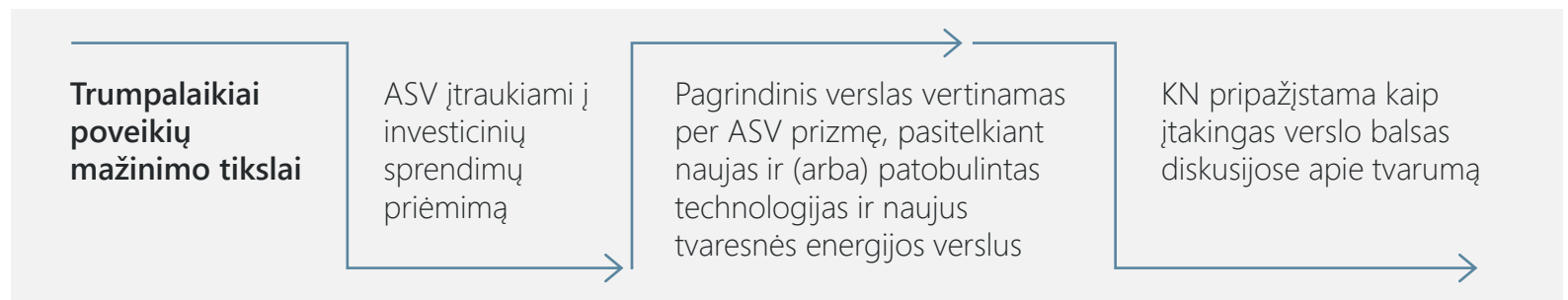
ILGALAIKIS POŽIŪRIS: IKI 2050 M. UŽTIKRINTI POVEIKIO KLIMATUI NEUTRALUMĄ

Pagrindinis įsipareigojimas – padidinti energetinį ir veiklos efektyvumą, sumažinant išmetamo CO₂ kiekį ir pereinant prie mažai anglies dioksido į aplinką išskiriančių produktų portfelio, siekiant užtikrinti klimatui neutralią veiklą

PERĖJIMAS PRIE KLIMATO NEUTRALUMO

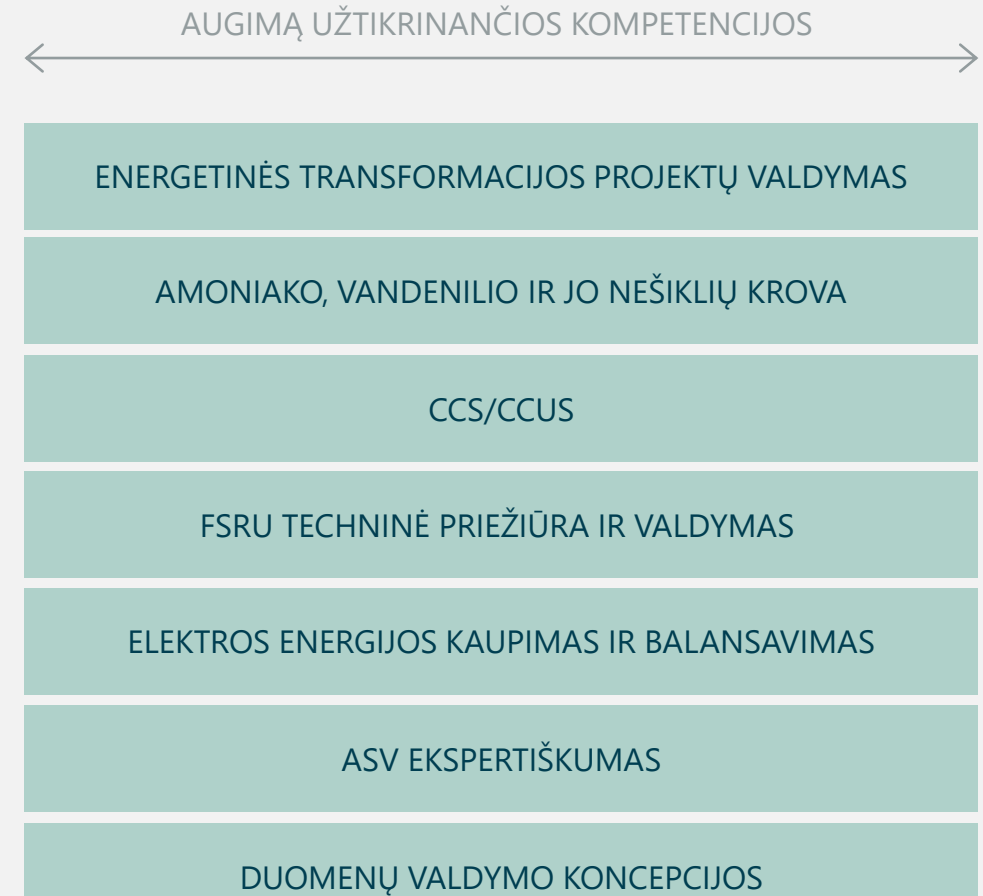


ASV INTEGRAVIMO Į KN VERSLĄ KELIAS


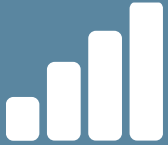





ŽMONĖS: ĮGALINTI ŽMONES KURTI ATEITIES SPRENDIMUS ENERGETIKOS RINKOSE

KN aktyviau investuos į savo darbuotojus, su tvarumu susijusias temas ir užtikrins nuolatinį darbuotojų ugdymą bei procesų tobulinimą



KN STRATEGIJA GRINDŽIAMA BENDROS VERTĖS KONCEPCIJA

 <p>KN DARBUOTOJAI IR JIEMS ATSTOVAUJANČIOS ORGANIZACIJOS</p>	 <p>AKCININKAI</p>	 <p>VERSLO PARTNERIAI IR KLIENTAI</p>	 <p>VALSTYBĖS IR SAVIVALDYBIŲ INSTITUCIJOS</p>	 <p>VISUOMENĖ</p>
<p>Žmogiškojo potencialo įgalinimas ateities sprendimams energetikos rinkose ir novatoriškos erdvės suteikimas augti kartu su KN</p> <ul style="list-style-type: none"> • SAUGUMAS • AUGIMAS • ĮTRAUKTIS 	<ul style="list-style-type: none"> • Stabilus pelnas • Tvarus įmonės vertės augimas • ASV reikalavimus atitinkantis verslas 	<ul style="list-style-type: none"> • Saugios, patikimos ir veiksmingos paslaugos • Patikimas energetikos perėjimo partneris 	<ul style="list-style-type: none"> • Indėlis į Lietuvos energetinį saugumą • Energijos šaltinių konkurencingumo užtikrinimas Lietuvoje 	<ul style="list-style-type: none"> • Tvari veikla • Dėmesio skyrimas su ASV susijusioms investicijoms ir socialinėms iniciatyvoms



3

TRUMPOJO
LAIKOTARPIO
PERSPEKTYVA

NAUJOSIOS STRATEGIJOS PAGRINDAS - PELNINGAS AUGIMAS VYKDANT PAGRINDINĘ VEIKLĄ

KN 2030 m. strategijoje, pagrįstoje 2050 m. vizija, bus siekiama **tobulinti veiklą** ir padėti **pagrindus naujų rūšių energijos šaltinių bendrovėms**.



SKYSTŪJŲ ENERGIJOS PRODUKTŲ TERMINALAS
Diversifikuoti ir didinti veiklos apimtis bei pelningumą

SGD
Kurti tvarius sprendimus ir sutelkti dėmesį į verslo vystymą tarptautiniu mastu

NAUJOS ENERGIJOS RŪŠYS
Padėti pamatus perėjimui prie žaliosios energijos regione

Parengti tradicinio verslo perėjimo prie naujų rūšių energijos šaltinių organizacinę struktūrą

Vykdyti laipsniškus ASV veiklos pokyčius

Investuoti į žinias ir kompetencijas naujos energijos šaltinių srityje

Skaitmenizuoti verslo procesus, siekiant geriau pasiruošti ateičiai



**IKI 2030 M. PADIDINTI
PAJAMAS > 50 % IR
PADĖTI PAGRINDUS
NAUJŲ ENERGIJOS RŪŠIŲ
VEIKLOMS**



**VERSLO IR SOCIALINĖ
KOMPETENCIJA**

Mažinti išmetamųjų emisijų kiekį ir kartu sukurti tinkamą platformą naujų rūšių energijos šaltinių verslams spartinti

SKYSTŪJŲ PRODUKTŲ TERMINALAS: DIVERSIFIKACIJOS IR PELNINGUMO DIDINIMAS

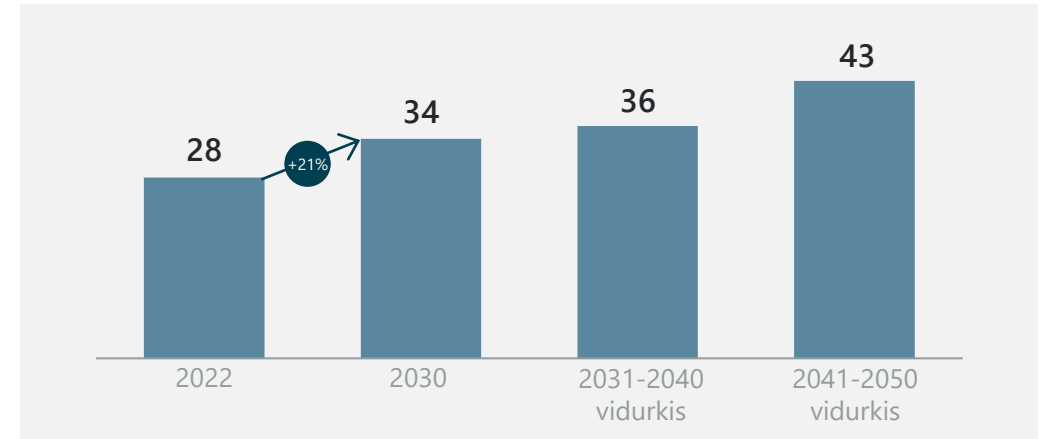
Naftos terminalo transformacija į skystųjų ir chemijos produktų terminalą

Didinti pajamas ir stiprinti EBITDA maržą diversifikuojant produktų ir klientų portfelį, tobulinant veiklą ir stiprinant vertės pasiūlymą klientams

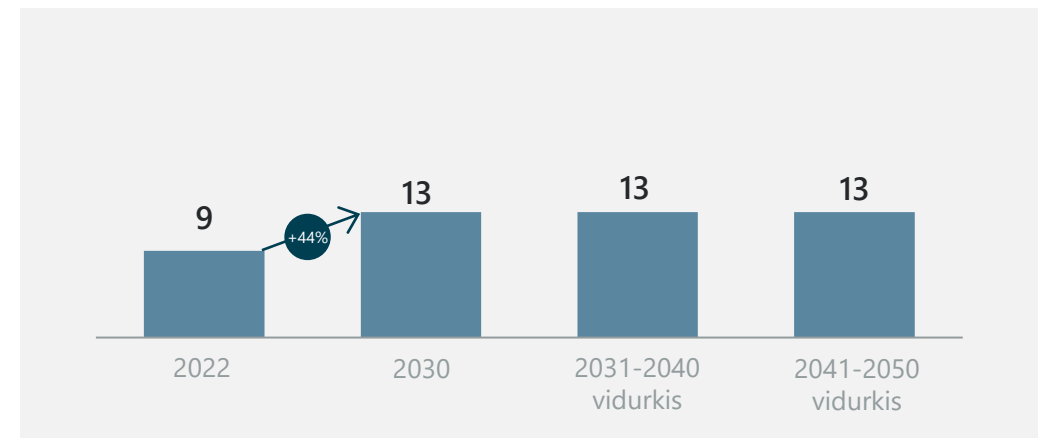
Iki 2030 m.:

1. Didinti biodegalų krovą ir įžengti į chemijos produktų (metanolio ir kt.) saugojimo ir krovos rinką.
2. Užtikrinti vertikalųjį skystųjų energijos ir chemijos produktų krovos verslo diversifikavimą.
3. Gerinti vertės klientams pasiūlymą ir nepriekaištingą veiklos vykdymą.

SKYSTŪJŲ PRODUKTŲ TERMINALO PAJAMOS (€m)



SKYSTŪJŲ PRODUKTŲ TERMINALO EBITDA (€m)



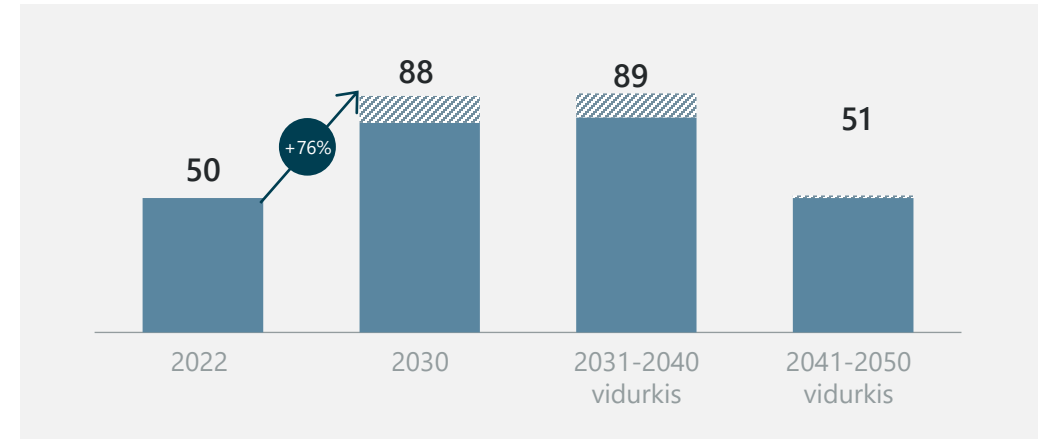
SGD : KAPITALIZUOTI ATSIKANDANČIAS GALIMYBES IR PLĖSTI TARPTAUTINĘ VEIKLĄ

Dėmesys vertės kūrimui regioniniame SGD versle ir augimui trumpuoju laikotarpiu pasaulinėje SGD rinkoje

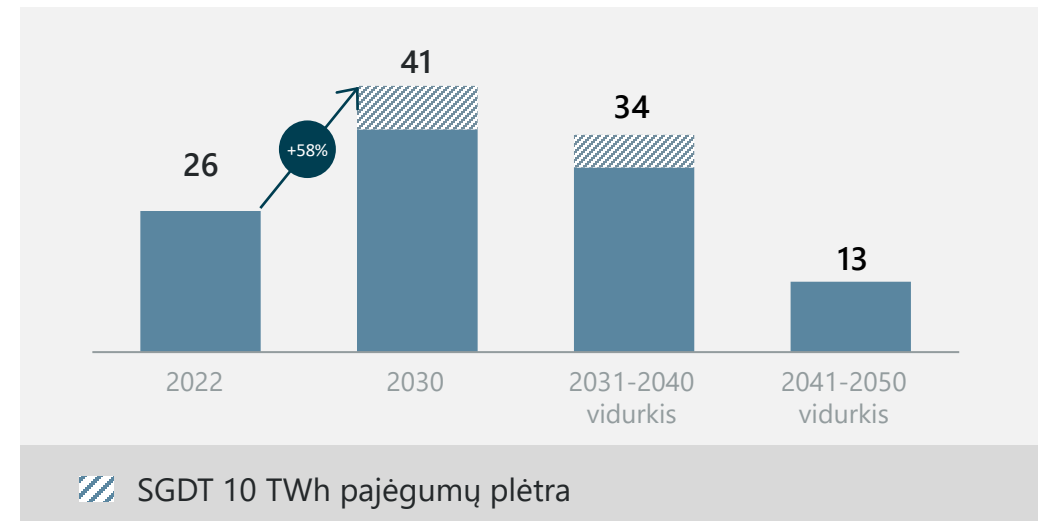
Iki 2030 m.:

1. Apsispręsti dėl Klaipėdos SGD terminalo išdujinimo pajėgumų plėtros, atsižvelgiant į rinkos paklausą
2. Papildomų paslaugų siūlymas ir Klaipėdos SGD paslaugų centro vertės didinimas
3. Įvertinti SGD paskirstymo stoties strategiją
4. Plėsti SGD verslo vystymo veiklą augančiose rinkose (1-2 investicijos; 3 papildomi kontraktai dėl eksploatacijos ir techninės priežiūros paslaugų).

SGD PAJAMOS (€M)



SGD EBITDA (€m)



NAUJŲ RŪŠIŲ ENERGIJA: IŽENGTI Į NAUJŲ ENERGIJOS RŪŠIŲ ŠALTINIŲ RINKAS

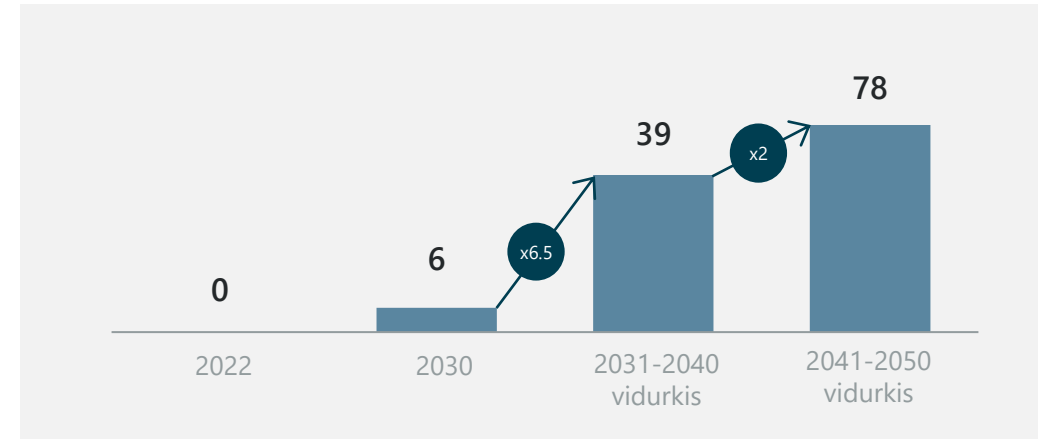
Naujų energijos šaltinių galimybių išnaudojimas padės pereiti prie žaliosios ekonomikos

KN investicijos į naujas energijos rūšis reikšmingos siekiant plėtoti naujus pajėgumus/kompetencijas šiame verslo segmente

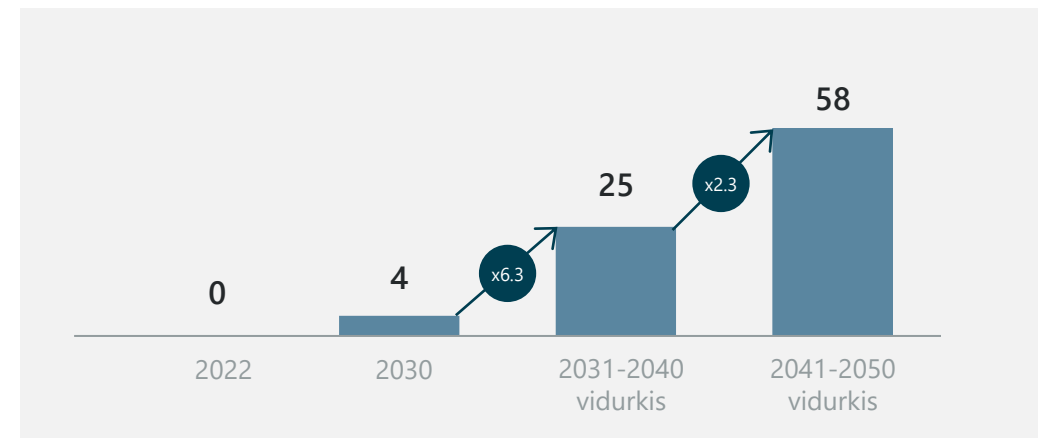
Iki 2030 m.:

1. Išplėtoti bent 3 brandžias verslo galimybes, siekiant įžengti į vandenilio nešiklių krovos ir saugojimo rinką.
2. Sukurti CO2 saugojimo ir krovos verslą, padedantį kontroliuoti ir mažinti išmetamo anglies dioksido kiekį.
3. Įgyvendinti bandomąjį baterijų projektą regione ir išvystyti tvarų verslo modelį, kad KN taptų energijos saugojimo / balansavimo rinkos dalimi.

NAUJŲ ENERGIJOS RŪŠIŲ PAJAMOS (€m)



NAUJŲ ENERGIJOS RŪŠIŲ EBITDA (€m)



4

FINANSAL



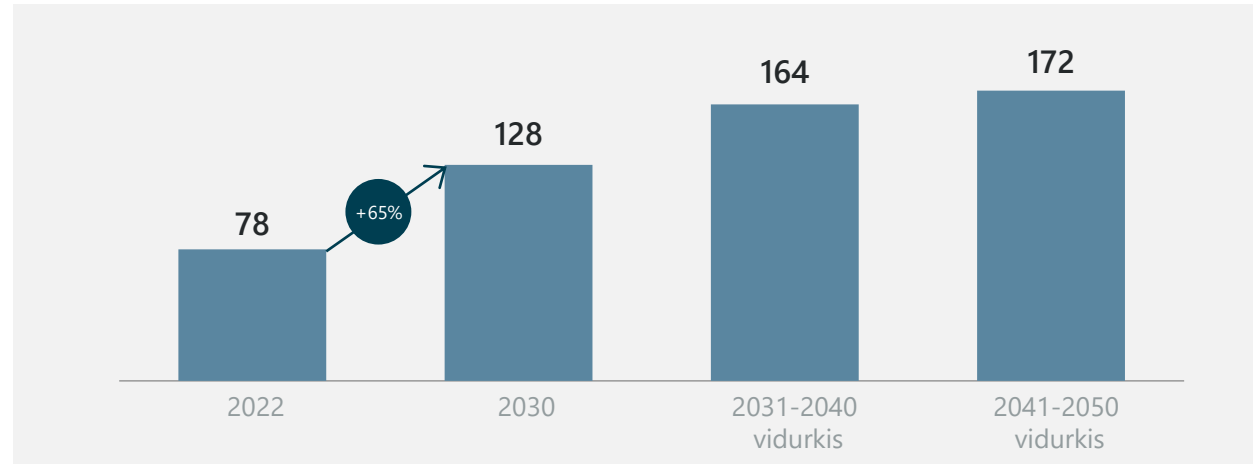
SIEKIAMSI ILGALAIKIAI FINANSINIAI RODIKLIAI

Siekama ilgojo laikotarpio panaudoto kapitalo grąža **(ROCE) yra** ~8%, reikšmingai didesnė lyginant su 4.4% rodikliu 2022 metais.

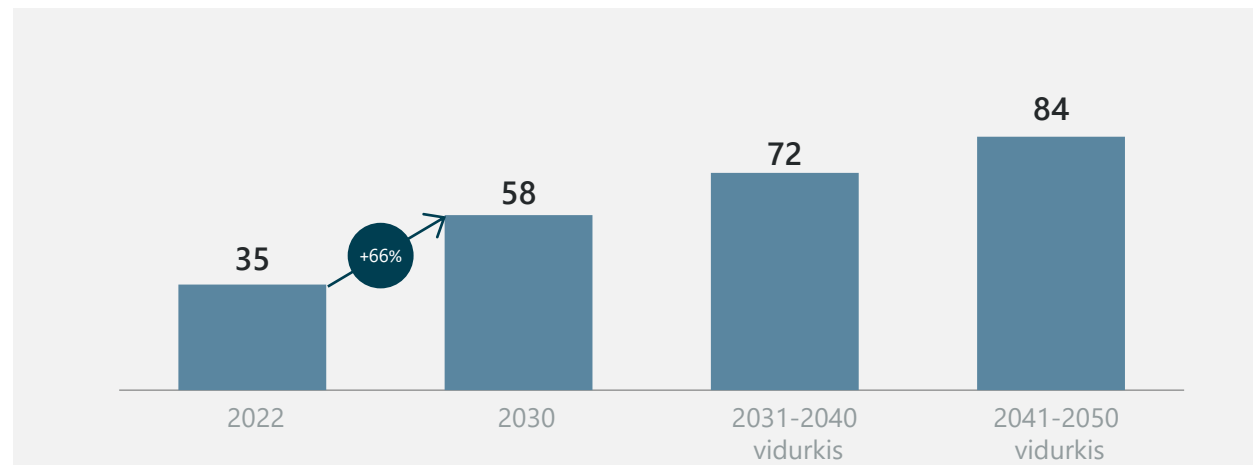
ILGALAIKIAI FINANSINIAI AUGIMO TIKSLAI (NUO 2022)

	2030	2040	2050
Pajamų augimas	65%	138%	122%
EBITDA augimas	66%	143%	172%
EBITDA marža	45%	46%	55%

GRUPĖS PAJAMOS (€m)



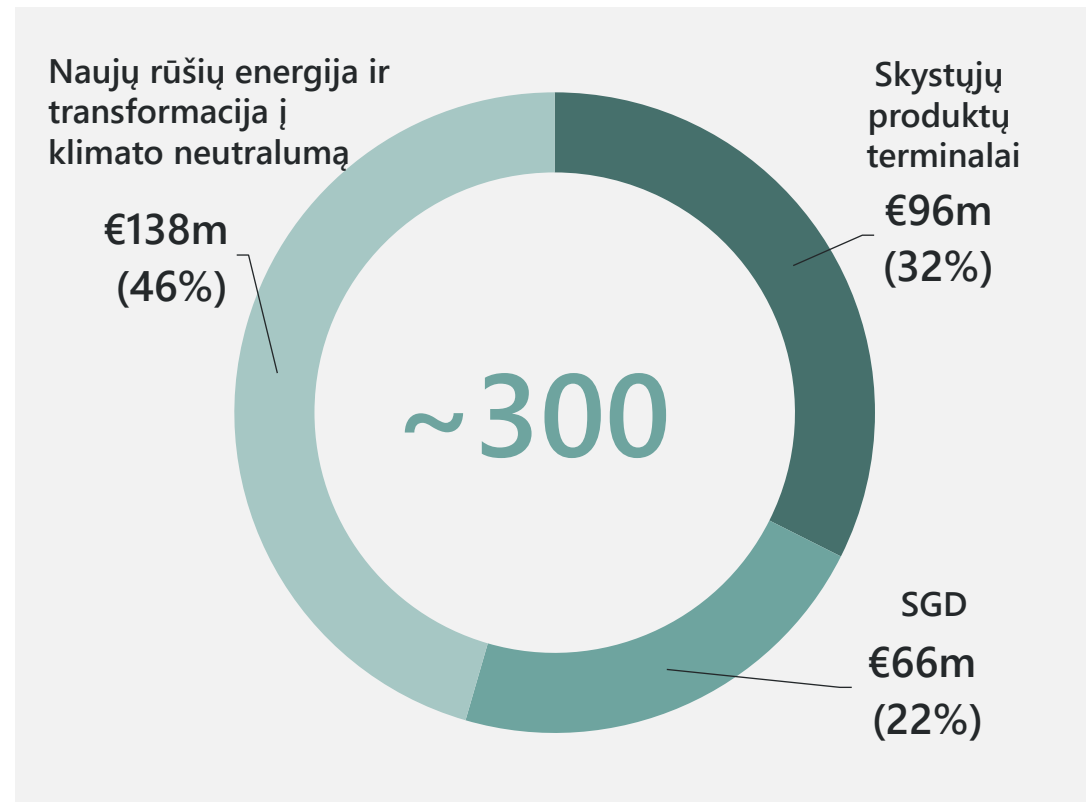
GRUPĖS EBITDA* (€m)



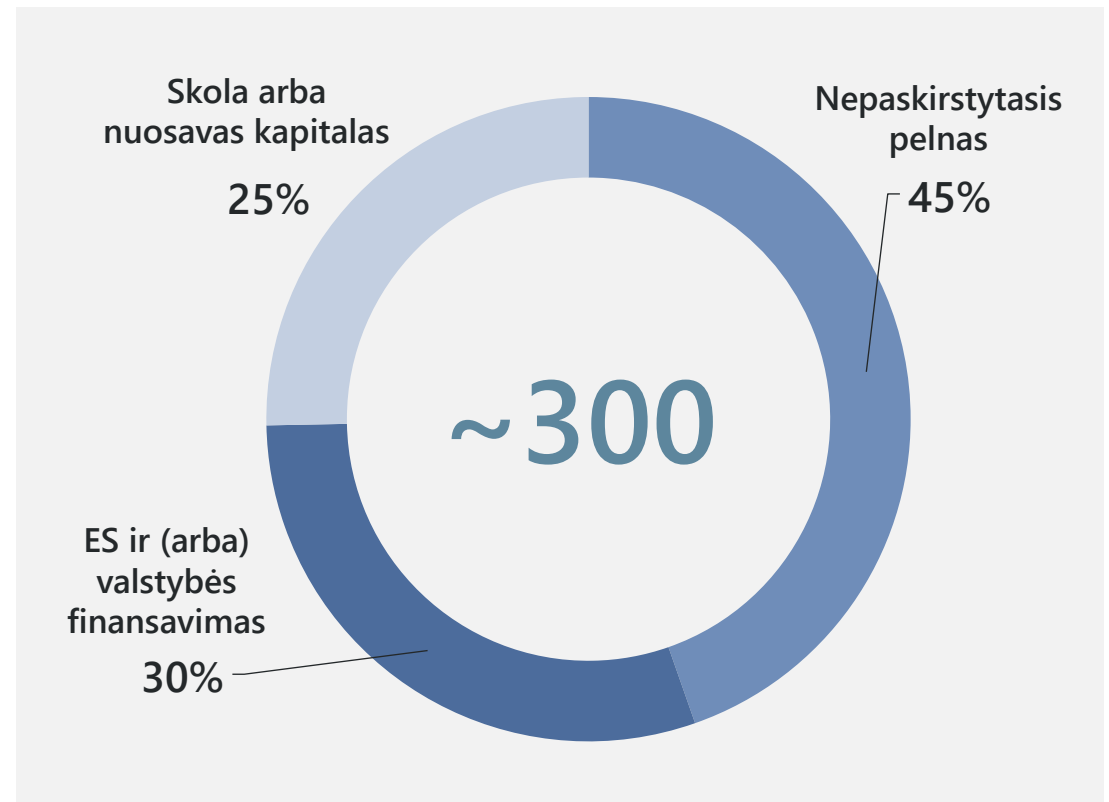
VIRŠ 45% KAPITALO INVESTICIJŲ IKI 2030 M. SKIRTOS NAUJOMS ENERGIJOS RŪŠIMS IR EMISIJŲ INTENSIVUMUI MAŽINTI

Investicijos mln. Eur, neįtraukiant ~140 mln. Eur FSRU Independence įsigijimo, finansuojamo skolintomis lėšomis

GERAI SUBALANSUOTOS INVESTICIJOS Į PAGRINDINIUS VERSLO SEGMENTUS IKI 2030 M.



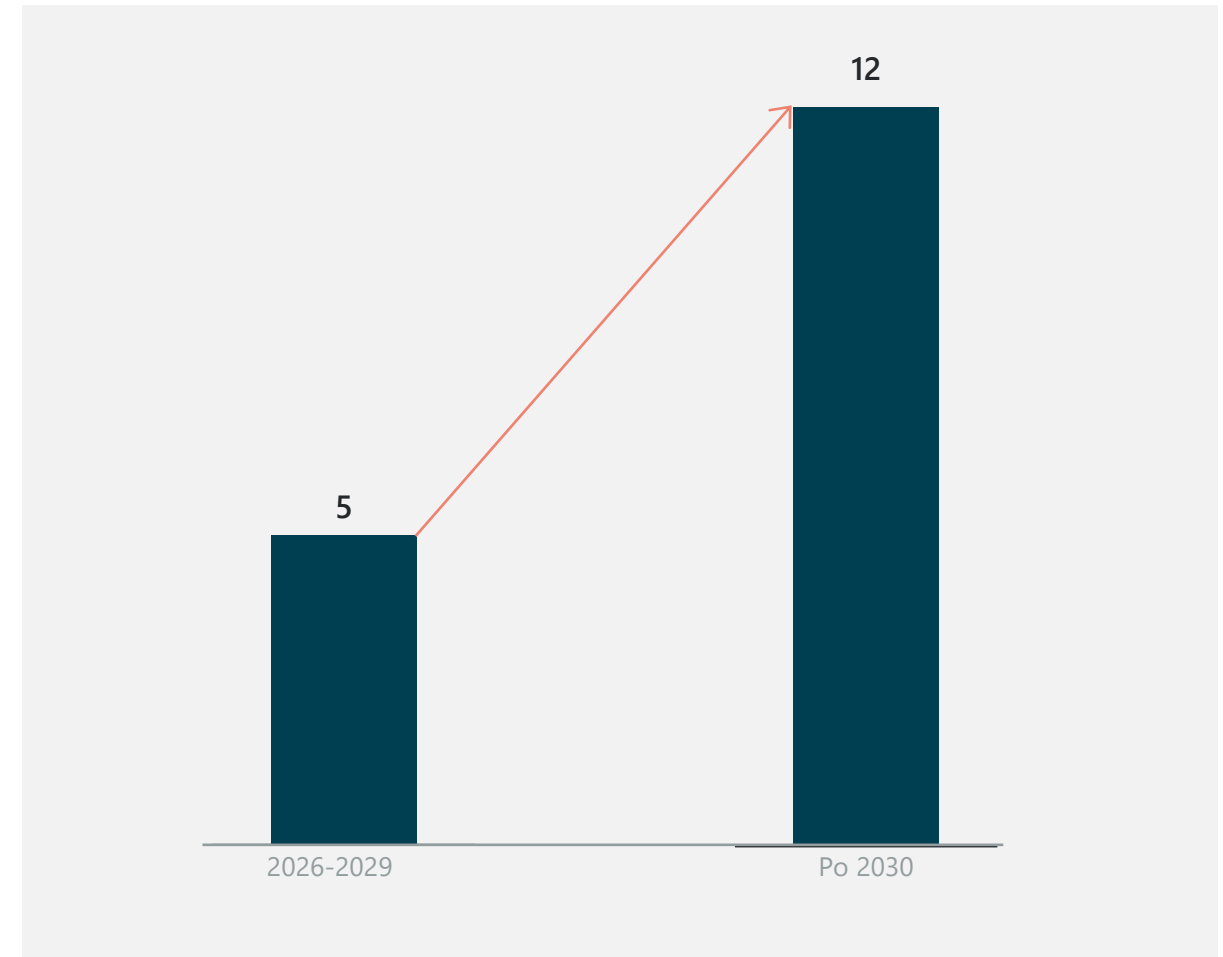
SIEKIAMA PRITRAUKTI 30% INVESTICIJŲ ES IR (ARBA) VALSTYBĖS FINANSAVIMAS



PROGNOZUOJAMA, KAD IKI 2030 M. DIVIDENDAI IŠAUGS DAUGIAU NEI DVIGUBAI

- KN siekia, išmokėti **mažiausiai 5 mln. EUR dividendų kasmet**, pradedant 2026 m., tai yra, tikslinis **dividendų pajamingumas** bus **~5 proc.**
- Prognozuojama, kad 2031–2050 m. **iš viso** bus išmokėta mažiausiai **240 mln. Eur** dividendų

TIKSLINIAI MINIMALŪS METINIAI DIVIDENDAI



KODĖL TIKIME, KAD MŪSŲ KELIONĖ 2050 BUS SĖKMINGA?



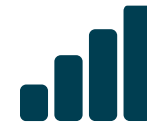
PLANETA

- Iki 2050 – veiklos neutralumas klimato atžvilgiu



ŽMONĖS

- Lietuvos energetinis saugumas
- Su ASV susijusios investicijos ir socialinės iniciatyvos
- Novatoriškas ir prasmingas darbas



PELNAS

- Patikimas partneris energetikos pertvarkoje
- Stabili grąža akcininkams
- Tvarus įmonės vertės augimas



AČIŪ