



Vision 2025

Έκτακτη Γενική Συνέλευση
10 Δεκεμβρίου 2021



**HELLENIC
PETROLEUM**

- Υλοποίηση **εταιρικού μετασχηματισμού (Vision 2025)**, λόγω των **ραγδαίων μεταβολών στο περιβάλλον**:
 - **Ενίσχυση της αξίας του Ομίλου**, με αναβάθμιση στις παραδοσιακές μας δραστηριότητες και με **ανάπτυξη σε ΑΠΕ και καθαρή ενέργεια**
- Σημαντική **πρόοδος** σε όλους τους **πυλώνες του Vision 2025**, με επόμενο βήμα την υλοποίηση της απόσχισης κλάδου στις αρχές Ιανουαρίου 2022
- Βασικές **προτεραιότητες** για το επόμενο διάστημα
 - **Ολοκλήρωση διάσπασης της ΕΛΠΕ ΑΕ**
 - **Οριστικοποίηση της νέας εταιρικής ταυτότητας**
- Ημερήσια διάταξη Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης
 - 1) **διάσπαση** της ΕΛΠΕ ΑΕ
 - 2) **Σχέδιο Πράξης Διάσπασης**
 - 3) **καταστατικό της επωφελούμενης νέας εταιρείας**
 - 4) **τροποποιημένο καταστατικό της Διασπώμενης**

- I Πλάνο μετασχηματισμού Vision 2025
- II Πρόοδος μέχρι σήμερα
- III Χρονοδιάγραμμα απόσχισης
- IV Θέματα προς έγκριση της ΕΓΣ:
 - Διάσπαση της Εταιρείας δι' απόσχισης κλάδου
 - Σχέδιο Πράξης Διάσπασης
 - Καταστατικό της Επωφελούμενης νέας εταιρείας και παροχή εξουσιοδοτήσεων
 - Τροποποίηση του Καταστατικού της Διασπώμενης και παροχή εξουσιοδοτήσεων

① Πλάνο
μετασχηματισμού
Vision 2025



Σημαντικές αλλαγές στο περιβάλλον ενέργειας



ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

Η κοινωνική και ρυθμιστική πρόθεση να αντιμετωπιστεί η κλιματική αλλαγή αυξάνεται...

- Διάρκης αυστηροποίηση του ρυθμιστικού πλαισίου για την μείωση εκπομπών άνθρακα
- **Αύξηση του κόστους άνθρακα** και μείωση των ETS allowance της ΕΕ (π.χ. CBAM), επιστροφή των ΗΠΑ στη συμφωνία του Παρισιού, υιοθέτηση κλιματικών στόχων από Κίνα
- Η **Ελληνική** κυβέρνηση έχει ανακοινώσει την **απαγόρευση πώλησης κινητήρων εσωτερικής καύσης από το 2030**
- Προτεραιοποίηση της **βιώσιμης ανάπτυξης** (αδειοδότηση, κ.λπ.)



ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΜΟΝΤΕΛΟ

...επιτάχυνση της ενεργειακής μετάβασης γρηγορότερα από ποτέ...

- **Μείωση ζήτησης ορυκτών καυσίμων** την επόμενη δεκαετία
- **Ραγδαία αύξηση** ζήτησης ηλεκτρικής ενέργειας
- **Κυριαρχία ΑΠΕ** στις μελλοντικές επενδύσεις ηλεκτρικής ενέργειας
- **Ανάδειξη νέων πηγών ενέργειας και τεχνολογιών**
- **Σύγκλιση** μεταξύ **παραγωγών** πετρελαίου και φυσικού αερίου, **επιχειρήσεων ηλεκτρισμού** και φυσικού αερίου και **επιχειρήσεων ΑΠΕ**



ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΕΣ

..τα θέματα ESG γίνονται επιτακτικός παράγοντας για τους επενδυτές...

- **ESG προτεραιότητα** για τους επενδυτές
- **Μετατόπιση κεφαλαιαγορών** προς επενδύσεις ESG
- Παγκόσμια περιουσιακά στοιχεία **ESG αναμένεται να ξεπεράσουν τα \$ 53τρις.** μέχρι το 2025 (>1/3 των συνολικών κεφαλαίων)
- Υπερεθνικοί χρηματοπιστωτικοί οίκοι **δεν χρηματοδοτούν επενδύσεις σε πετρέλαιο** (και όλο και περισσότερο φυσικό αέριο). Αναμένεται να ακολουθήσουν και εμπορικές τράπεζες



ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΑΛΛΑΓΗΣ

...άλλες πετρελαϊκές εταιρίες δρουν γρήγορα και βλέπουν αποτελέσματα...

- **Μεγάλες και μικρές εταιρίες O&G** δεσμεύονται σε απαιτητικούς στόχους μείωσης εκπομπών άνθρακα και υιοθέτησης της ενεργειακής σύγκλισης
- **Εκστρατείες rebranding** από τις περισσότερες εταιρίες O&G επηρεάζουν τόσο τις κεφαλαιαγορές όσο και τους καταναλωτές
- **Οι κεφαλαιαγορές προσδίδουν υψηλότερα multiples και χαμηλότερο κόστος δανεισμού σε εταιρίες με συγκεκριμένους στόχους βιωσιμότητας**
- Αυξημένη έμφαση από **ελληνικές εταιρίες** σε θέματα ESG

Ο COVID-19 έχει επιταχύνει τις εξελίξεις σε όλα τα μέτωπα

Το πλάνο μετασχηματισμού θέτει τις προτεραιότητες σε 5 πυλώνες

Από τα
ΕΛΠΕ...



- I. Επαναπροσδιορισμός της στρατηγικής για το ESG και των στόχων για τα αέρια του θερμοκηπίου ως βασικοί πυλώνες του Ομίλου
- II. Αναπροσαρμογή επιχειρηματικής στρατηγικής και κατανομής κεφαλαίων
- III. Αναβάθμιση εταιρικής διακυβέρνησης
- IV. Καθιέρωση κατάλληλης εταιρικής δομής
- V. Υιοθέτηση νέας εταιρικής ταυτότητας



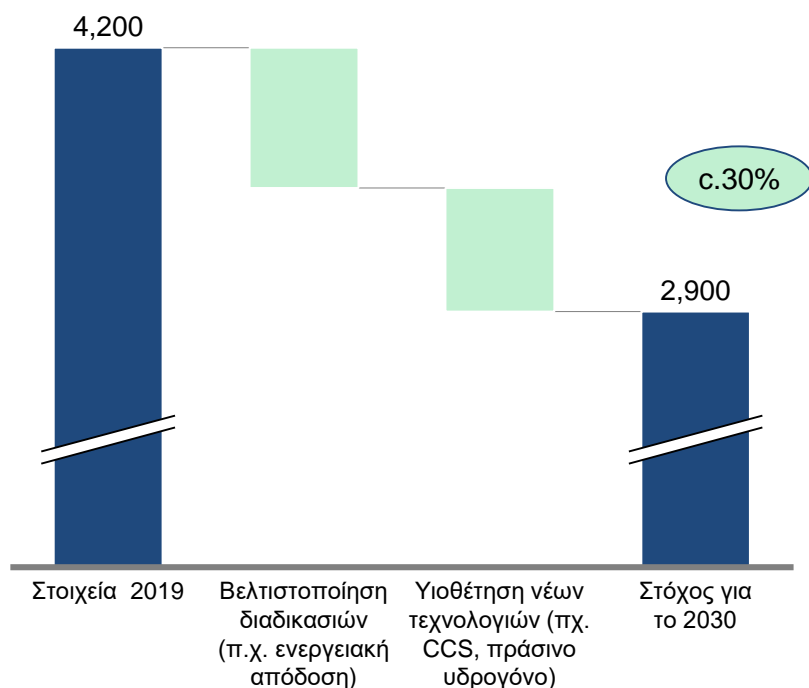
...στον νέο Όμιλο

I Βελτίωση των εκπομπών Score 1,2 κατά 50% μέχρι το 2030 και ανάπτυξη επιλογών για περαιτέρω μείωση του Score 3

Μείωσης από τις τρέχουσες (2019) εκπομπές

Μείωση εκπομπών Score 1,2 κατά ~30%

Εκπομπές Score 1,2 - ktCO2



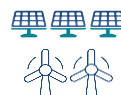
Αντιστάθμιση πρόσθετου ~20% των εκπομπών μέσω ΑΠΕ

Αντισταθμίσεις (Offsets) - ktCO2, 2030

c.20%



Αντιστάθμιση εκπομπών λόγω αύξησης των ΑΠΕ



Βελτίωση των έμμεσων περιβαλλοντικών επιπτώσεων

Πρωτοβουλίες Score 3

Μείωση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων των τελικών μας προϊόντων και συμβολή στην κυκλική οικονομία μέσω:

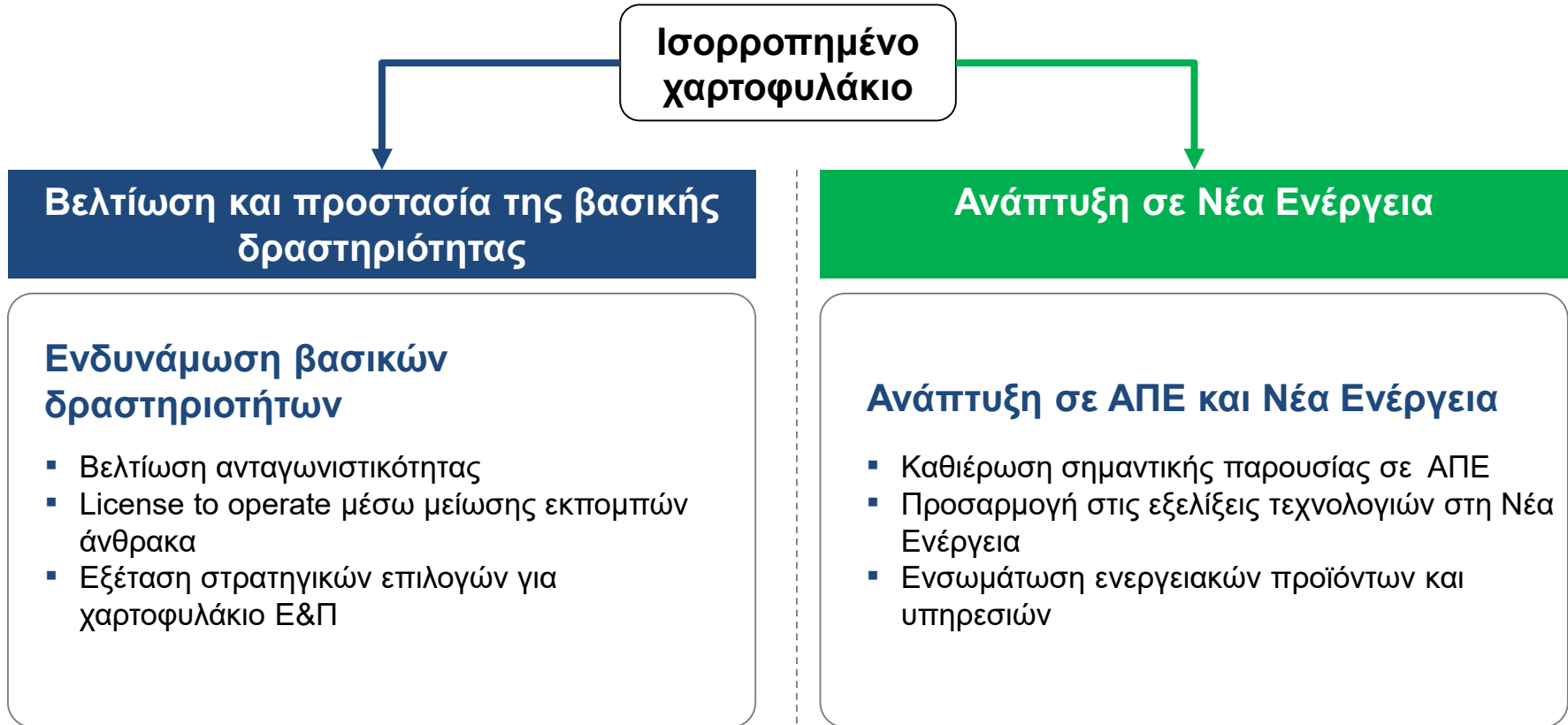
Μεσοπρόθεσμα:

- Ανάπτυξης υποδομής **φόρτισης ηλεκτρικών αυτοκινήτων**
- Υιοθέτησης **βιώσιμων πρώτων υλών** στις μονάδες διύλισης

Μακροπρόθεσμα:

- Ανακύκλωσης πλαστικών** στα διυλιστήρια και τα πετροχημικά μας προϊόντα

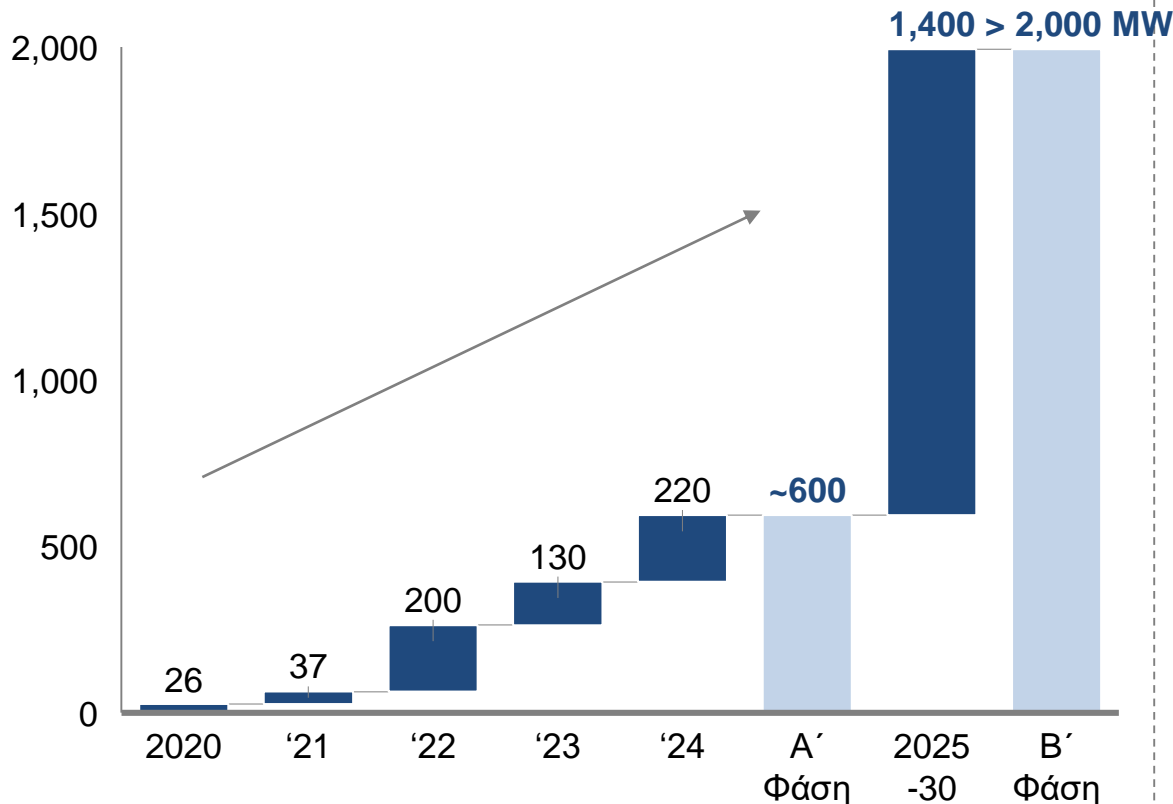
II Ανάδειξη αξίας και επίτευξη στόχων ESG μέσω ισχυροποίησης των διυλιστηρίων και ανάπτυξης πυλώνα καθαρής ενέργειας



II Πυλώνας καθαρής ενέργειας με στόχο > 2 GW αλλά και συνέργειες με το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο Ομίλου

Στόχοι ΑΠΕ

Εγκατεστημένη ισχύς ΑΠΕ, MW



Πώς θα το επιτύχουμε

- **Διαφορετικές τεχνολογίες ΑΠΕ:**
 - Αρχική εστίαση σε onshore αιολικά και φωτοβολταϊκά
 - Μεσοπρόθεσμη εστίαση σε offshore αιολικά, αποθήκευση ενέργειας, υδρογόνο
- **Συνδυασμός οργανικής ανάπτυξης και εξαγορών:** Εστίαση σε ανάπτυξη χαρτοφυλακίου ομίλου, εξαγορές για επιτάχυνση στόχων
- Διαφοροποιημένο **γεωγραφικό αποτύπωμα**, λαμβάνοντας υπόψη κρατικές ρυθμίσεις και πλαίσια, ωριμότητα κάθε αγοράς, αποδόσεις και αντίκτυπο στο χαρτοφυλάκιο
- **Δυνατότητα συνεργασιών** εκτός από 100% ιδιοκτησία θα ληφθούν υπόψη για την επίτευξη ταχύτερης ανάπτυξης και εισόδου σε διαφορετικές αγορές (π.χ. JVs)

III Ευθυγράμμιση με τον νόμο 4706/2020 και νόμο 4548/2018, καθώς και σημαντικές βελτιώσεις εταιρικής διακυβέρνησης

Αλλαγές στην εταιρική διακυβέρνηση για ευθυγράμμιση με τους ν. 4706/2020 και ν. 4548/2018¹

Καταστατικό

Τροποποιήσεις καταστατικού σύμφωνα με το Ν 4706/2020, όσον αφορά τη σύνθεση και διαδικασία εκλογή ΔΣ

- Ανάδειξη νέου ΔΣ 11 μελών
- Αύξηση ανεξαρτήτων μελών όπως απαιτείται
- Εισαγωγή ελάχιστης ποσόστωσης ανά φύλο

Καταλληλότητα μελών ΔΣ

- Υιοθέτηση πολιτικής ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας
- Σύσταση επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων

Άλλες βελτιώσεις εταιρικής διακυβέρνησης

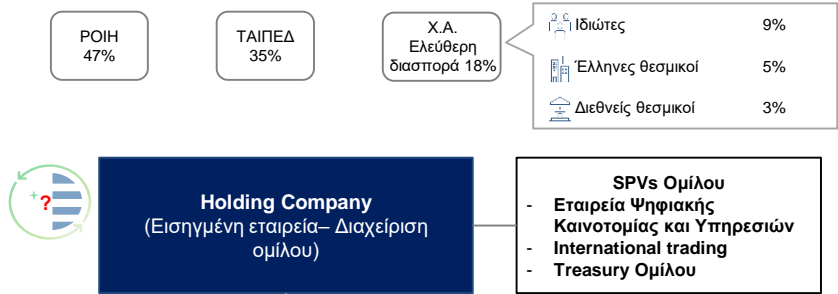
Τροποποιήσεις υφιστάμενων πολιτικών και υιοθέτηση νέων πολιτικών και κανονισμών, ιδίως:

- Επικαιροποίηση του κανονισμού λειτουργίας
- Υιοθέτηση κανονισμών λειτουργίας σημαντικών θυγατρικών
- Υιοθέτηση νέων πολιτικών/διαδικασιών εταιρικής διακυβέρνησης
- Ουσιαστική αναβάθμιση και εφαρμογή πολιτικής σύγκρουσης συμφερόντων
- Επικαιροποίηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου, διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης σε επίπεδο Ομίλου

¹ Έγκριση από την ΕΓΣ στις 28/05

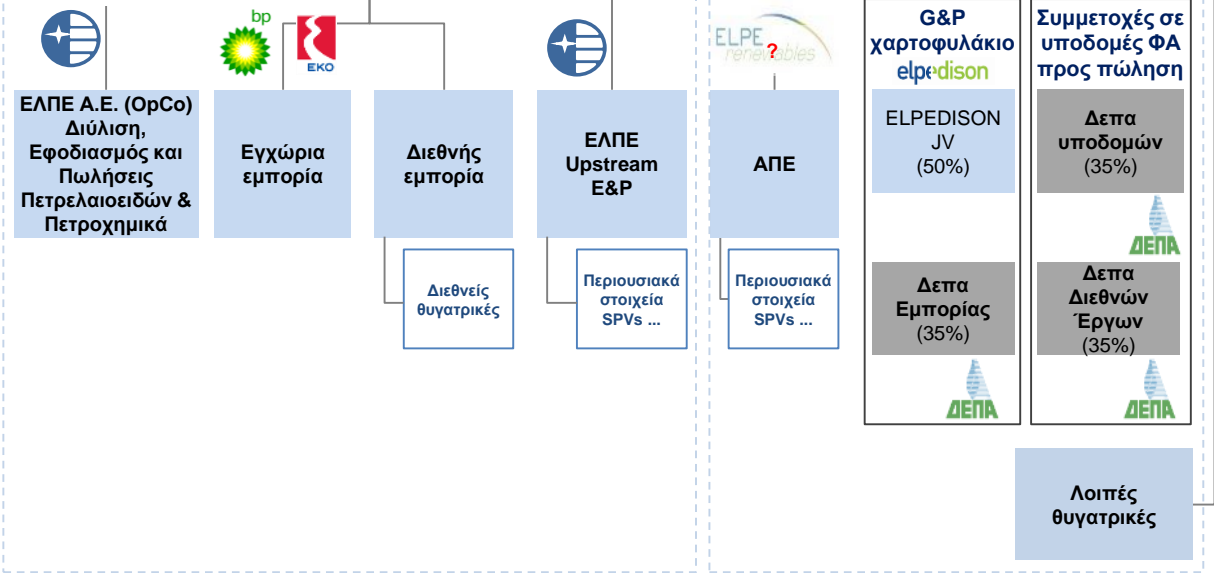
IV Η προτεινόμενη βελτιωμένη Ομιλική δομή είναι η κατάλληλη για την προσαρμογή στο νέο περιβάλλον και τη στρατηγική του Ομίλου

Νέα δομή Ομίλου μετά την απόσχιση



Απόσχιση κλάδου βάσει Ν. 4601/2019 σε συνδυασμό με Ν.4172/2013

Εμπορία



Βασικά οφέλη

- Ανάδειξη αποτιμήσεων** διαφορετικών δραστηριοτήτων
- Βελτίωση** ευελιξίας ανάπτυξης
- Βελτιστοποίηση διαχείρισης** κίνδυνων διαφορετικών επιχειρηματικών μονάδων
- Προσαρμοσμένες** στρατηγικές χρηματοδότησης για διαφορετικούς κλάδους
- Βελτιστοποίηση** διανομής μερισμάτων

V Επαναπροσδιορισμός εταιρικής ταυτότητας και ESG ατζέντας και βελτίωση εικόνας θυγατρικών, όπως η ΕΛΠΕ και η ΕΚΟ

Ποιος είναι ο στόχος μας



- **Δημιουργία** νέας ομιλικής ταυτότητας, νέου ονόματος, και εικόνας **εναρμονισμένη με το νέο μας Όραμα**
- Δημιουργία νέας **υπό-ταυτότητας για ΑΠΕ / ηλεκτρική ενέργεια**
- Διατήρηση και αναβάθμιση **των εμπορικών σημάτων ΕΛΠΕ και ΕΚΟ** στις αντίστοιχες υφιστάμενες **δραστηριότητές τους**
- Δημιουργία **μέγιστης ορατότητας** της νέας μας κατεύθυνσης και της προστιθέμενης αξίας μας σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέλη

Τι θα αντιπροσωπεύει η νέα μας ταυτότητα



- Έναν οργανισμό που διατηρεί και συνεχίζει την ισχυρή **κληρονομιά του** με καθαρή οπτική για το μέλλον
- Μια εταιρεία που παρέχει **ενεργειακές λύσεις χαμηλών εκπομπών** διοξειδίου του άνθρακα
- Μια **καθετοποιημένη εταιρεία ενέργειας** με ισχυρή έμφαση στους πελάτες
- Ένας **ευέλικτος** οργανισμός με σαφή προσθήκη αξίας σε πελάτες και επενδυτές

Τι θα περιλαμβάνει το Rebranding



- Προώθηση του **νέου λογότυπου και ονόματος** της εταιρίας
- Προσέγγιση και ενημέρωση **αγορών** και όλων των ενδιαφερόμενων μερών
- **Μετασχηματισμός της εταιρικής μας εικόνας** και αποτελεσματική επικοινωνία προς το κοινό γενικότερα

II Πρόοδος μέχρι
σήμερα



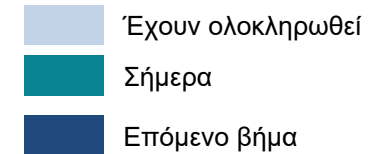
Επίτευξη σημαντικής προόδου σε όλους τους πυλώνες του Vision 2025

		Πρόοδος
I	Εκπομπές GHG	<ul style="list-style-type: none"> Ενσωμάτωση ολιστικής προσέγγισης στη στρατηγική (π.χ. αντιστάθμιση ΑΠΕ, έργα CCS, υδρογόνο) με συγκεκριμένο σχέδιο δράσεων
II	Αναπροσαρμογή επιχειρηματικής στρατηγικής και κατανομής κεφαλαίων	<ul style="list-style-type: none"> Ψηφιακός μετασχηματισμός σε εξέλιξη Σχεδιασμός μεγάλης κλίμακας έργων μείωσης εκπομπών στο διυλιστήριο Ελευσίνας σε εξέλιξη Σχεδιασμός για έργα αναβάθμισης της ενεργειακής απόδοσης Ενίσχυση των δραστηριοτήτων κυκλικής οικονομίας (νέα μονάδα ΗVΟ, ανακύκλωση πλαστικών, κλπ.)
	Νέα ενέργεια	<ul style="list-style-type: none"> Ολοκλήρωση κατασκευής φωτοβολταϊκού πάρκου 204MW στην Κοζάνη Εξαγορά δύο νέων πάρκων ΑΠΕ ισχύος 37M σε λειτουργία Σε λειτουργία 0.3GW ήδη από αρχές 2022 Διασφάλιση ροής έργων/ευκαιριών με πρόσθετα έργα >1,5GW σε προχωρημένα στάδια
	Ανταγωνιστικότητα διύλισης	<ul style="list-style-type: none"> Ολοκλήρωση της επιστροφής των παραχωρήσεων από τα χερσαία blocks Σε εξέλιξη η επιστροφή της παραχώρησης του Πατραϊκού Πώληση συμμετοχής ΔΕΠΑ Υποδομών και υπό εξέταση η συμμετοχή στη ΔΕΠΑ Εμπορίας Πρόοδος στο σχεδιασμό της επένδυσης σε νέα μονάδα CCGT (826MW)
III	Αναβάθμιση εταιρικής διακυβέρνησης	<ul style="list-style-type: none"> Νέος τρόπος καθορισμού Δ.Σ. Συνολική αναβάθμιση του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης σε όλο τον Όμιλο και τις θυγατρικές
IV	Καθιέρωση κατάλληλης εταιρικής δομής (μέσω της απόσχισης)	<ul style="list-style-type: none"> Ολοκλήρωση της απόσχισης στις αρχές του 2022 Ολοκλήρωση της επικοινωνίας με αγορές και πιστωτές και έγκριση των συναλλαγών
V	Υιοθέτηση νέας εταιρικής ταυτότητας	<ul style="list-style-type: none"> Νέο όνομα, λογότυπο και εταιρική ταυτότητα σύμφωνα με το Vision 2025 Διατήρηση των εμπορικών σημάτων ΕΛ.ΠΕ. και ΕΚΟ

III Χρονοδιάγραμμα απόσχισης



Χρονοδιάγραμμα απόσχισης με στόχο τον Ιανουάριο 2022



29 Ιουλ. '21

30 Σεπτ. '21

Οκτ. '21'

17 Νοε. '21

24 Νοε. '21

10 Δεκ. '21

Ιαν. '22

Δ.Σ.

Έγκριση για την έναρξη της διαδικασίας της απόσχισης

Δ.Σ.

Έγκριση του σχεδίου σύμβασης διάσπασης με απόσχιση κλάδου

Περίοδος προστασίας πιστωτών

Δ.Σ.

Σύγκλιση ΕΓΣ

Συναίνεση ομολογιούχων² στις αλλαγές που σχετίζονται με το Vision 2025

ΕΓΣ

Έγκριση της απόσχισης από τους μετόχους

Ολοκλήρωση απόσχισης κλάδου και ίδρυση νέας εταιρείας

1 Περίοδος 30 ημερών με αρχή τη 12^η Οκτωβρίου

2 Με 91% απαρτία και 99,6% θετικές ψήφους –των ομολογιούχων του Ομόλογου λήξεως 2024

III Βασικά θέματα προς έγκριση της ΕΓΣ



Τέσσερα βασικά θέματα προς έγκριση σε σχέση με την απόσχιση από τη σημερινή Γενική Συνέλευση

Προτείνεται η **λήψη απόφασης από τη Γενική Συνέλευση** της Εταιρείας για την έγκριση των **κάτωθι**:

- ① Της **διάσπασης της ΕΛΠΕ ΑΕ** δι' απόσχισης του κλάδου διύλισης, εφοδιασμού και πωλήσεων πετρελαιοειδών και πετροχημικών **με σύσταση νέας εταιρείας**¹
- ② Του από 30.9.2021 **Σχεδίου Πράξης Διάσπασης**, περιλαμβανομένης και της από 30.6.2021 Λογιστικής Κατάστασης του αποσχιζόμενου κλάδου
- ③ Του **καταστατικού της επωφελούμενης** (OpCo) νέας εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του ορισμού του πρώτου Διοικητικού Συμβουλίου και του τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή αυτής
- ④ Του **τροποποιημένου καταστατικού της Διασπώμενης** (HoldCo) συνέπεια της διάσπασης δι' απόσχισης του κλάδου διύλισης, εφοδιασμού και πωλήσεων πετρελαιοειδών και πετροχημικών. Καθώς και η παροχή εξουσιοδοτήσεων σε στελέχη της εταιρείας για την διενέργεια των αναγκαίων πράξεων μέχρι την ολοκλήρωση της διάσπασης.

¹ Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 57 και 59-74 του ν. 4601/2019 και του άρθρου 52 του ν. 4172/2013

Κύρια σημεία καταστατικών επωφελούμενης (OpCo) και διασπώμενης (HoldCo)

Σύνταξη **καταστατικού επωφελούμενης (OpCo)** κατά τις προβλέψεις του **ν. 4548/2018**, με απαραίτητες προσαρμογές για την καλύτερη λειτουργία και διακυβέρνηση:

- Το **Δ.Σ.** της επωφελούμενης (OpCo) θα αποτελείται από **7-13 μέλη**, εκ των οποίων τα **2 θα** αναδεικνύονται με ψηφοφορία **από τους εργαζομένους**, θα προτείνονται από την πλέον αντιπροσωπευτική πρωτοβάθμια συνδικαλιστική οργάνωση των εργαζομένων και θα εκλέγονται από τη Γ.Σ. σύμφωνα με αντίστοιχες προβλέψεις σε άλλες εταιρείες του Ομίλου

Απαραίτητες Προσαρμογές **καταστατικού της διασπώμενης (HoldCo)** :

- Τροποποίηση** της επωνυμίας σε **«ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Συμμετοχών Α.Ε.¹»**
- Τροποποίηση** του σκοπού, ώστε να συνάδει με τις **δραστηριότητες που θα διατηρηθούν** μετά την απόσχιση, π.χ. παροχή υπηρεσιών διοικητικής, οικονομοτεχνικής, οργανωτικής και λειτουργικής υποστήριξης προς τον Όμιλο και τρίτους
- Πρόβλεψη της **δυνατότητας ανάθεσης της εξουσίας και των αρμοδιοτήτων του Δ.Σ.** σε υπαλλήλους εταιρειών του Ομίλου για μεγαλύτερη ευελιξία στην υλοποίηση αποφάσεων

¹ Προσωρινή επωνυμία