



Prezentacja Grupy ORLEN

Napędzamy przyszłość. Odpowiedzialnie.

Luty 2023



Grupa ORLEN – spojrzenie przekrojowe



Segmenty biznesowe

Grupa ORLEN – największy koncern multienergetyczny w Europie Środkowo-Wschodniej



Rafineria

- 7 rafinerii zlokalizowanych w Polsce, Litwie i Czechach. Łączna max. zdolność przerobu ropy 42,6 mt/r (~ 860 tys.bd).
- Strategiczna lokalizacja rafinerii z dostępem do rurociągów surowcowych, produktowych oraz terminali morskich.
- Dywersyfikacja kierunków dostaw ropy naftowej.



Petrochemia

- Aktywa petrochemiczne w pełni zintegrowane z rafineryjnymi.
- Szeroki portfel produktów petrochemicznych sprzedawanych do ponad 60 krajów.
- Nowoczesne instalacje produkcyjne.



Energetyka

- Moce zainstalowane: 5,1 GWe (energia elektryczna) / 13,5 GWt (ciepło).
- ~ 50% produkcji energii elektrycznej pochodzi ze źródeł zero i niskoemisyjnych (odnawialne i nowoczesne CCGT'y).
- > 200 tys. km sieci energetycznej.
- Pierwszy projekt morskiej farmy wiatrowej na Morzu Bałtyckim do 1,2 GWe w przygotowaniu.



Detal

- ORLEN – najbardziej rozpoznawalna i najcenniejsza polska marka warta ~ 10 mld PLN.
- ~ 3100 stacji paliw w 6 krajach – największa sieć detaliczna w Europie Środkowo-Wschodniej.
- ~ 2500 stacji wyposażonych w koncept pozapaliwowy
- > 600 punktów alternatywnego tankowania (589 ładowarki EV, 46 stacji CNG oraz 2 stacje wodorowe).
- ~ 8000 punktów odbioru/nadawania paczek w Polsce.



Wydobycie

- Działalność na lądzie i morzu w Polsce, Norwegii, Kanadzie, Pakistanie i Litwie.
- ~ 1280 mln boe rezerw 2P ropy i gazu.
- ~ Średnie wydobywanie węglowodorów 190 tys. boe/d.



Gaz (obróć i magazynowanie + dystrybucja)

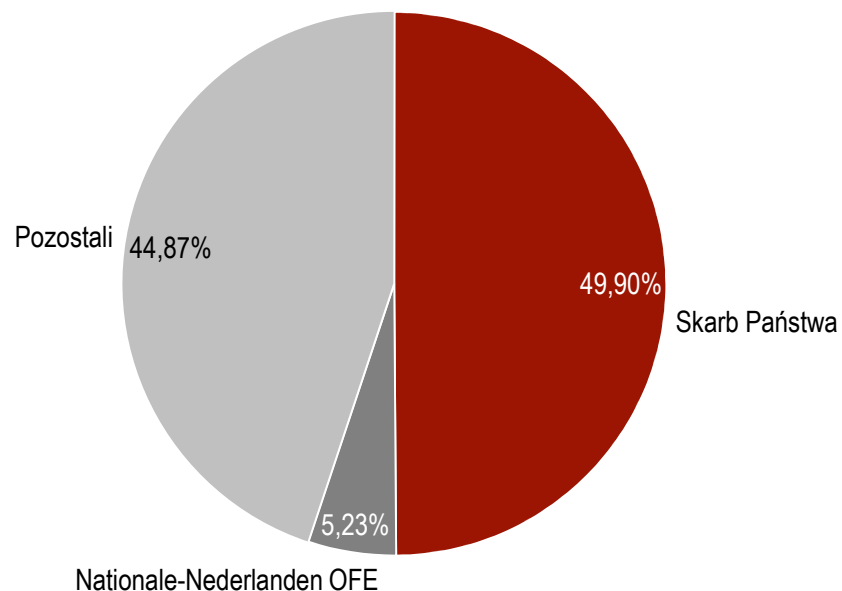
- Największy importer i dostawca gazu dla biznesu i gospodarstw domowych w Polsce.
 - Długoterminowe kontrakty na dostawy LNG z Qatargas, Venture Global, Cheniere oraz Sempra.
 - Norweski portfel gazowy - produkcja własna i kontrakty na dostawy.
- ~ 3,2 mld m³ pojemności magazynowych gazu.
- > 200 tys. km gazowej sieci dystrybucyjnej z przyłączami / 7,4 mln klientów / ~ 70% pokrycie Polski.



Grupa ORLEN – # 1 na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych



STRUKTURA AKCJONARIATU



PKN ORLEN

- # 1 na Giełdzie Papierów Wartościowych, notowany od 1999r.
- Kapitalizacja.: 73,3 mld PLN** (15,4 mld EUR / 16,5 mld USD)
- Obecność w indeksach: WIG, WIG20, WIG30, WIG-Poland, WIG-Paliwa, WIG-ESG

Dane na 31.12.2022

*Wyniki nie uwzględniają zysku na okazym nabyciu akcji Lotosu i PGNiG w wysokości 14,0 mld PLN.

** Dane na 20.02.2023

KLUCZOWE DANE

	FY 2021	FY 2022
Przychody (mld PLN)	131	278
EBITDA LIFO (mld PLN)	14,2	38,7*
Przerób ropy (mt)	29,9	37,1
Wykorzystanie mocy (%)	85	93
Wolumeny sprzedaży (mt)	38,9	45,9
Przepływy z działalności operacyjnej (mld PLN)	13,3	32,9
Nakłady inwestycyjne (mld PLN)	9,9	19,6
Dług netto (mld PLN)	12,3	-2,3
Dywidenda (PLN na akcję)	3,5	3,5



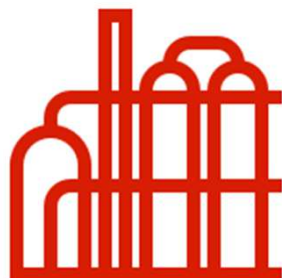
Grupa ORLEN – spojrzenie przekrojowe



Segmenty biznesowe

Rafineria

Wysokiej klasy aktywa i silna pozycja na konkurencyjnym rynku



PRZEWAGI KONKURENCYJNE

- Lider rynku paliwowego w regionie EŚW prowadzący działalność produkcyjną i hurtową na kilku rynkach europejskich.
- Strategiczna lokalizacja z dostępem do rurociągów naftowych, produktowych i terminali morskich.
- Koncentracja na produkcji średnich destylatów w efekcie deficytu netto diesla na polskim rynku celem uzyskania wyższej premii lądowej.
- Rafineria w Płocku klasyfikowana jest jako super-site (wg Wood Mackenzie) ze względu na wielkość i głębokość przerobu oraz integrację z petrochemią.
- Rafineria w Gdańsku jest nowoczesna i zaawansowana technologicznie o wysokim stopniu kompleksowości (NCI=11,1).
- Dywersyfikacja kierunków dostaw ropy oraz zabezpieczanie dostaw gazu ziemnego.
- Przygotowany na zmiany regulacyjne i trendy rynkowe dzięki inwestycjom.

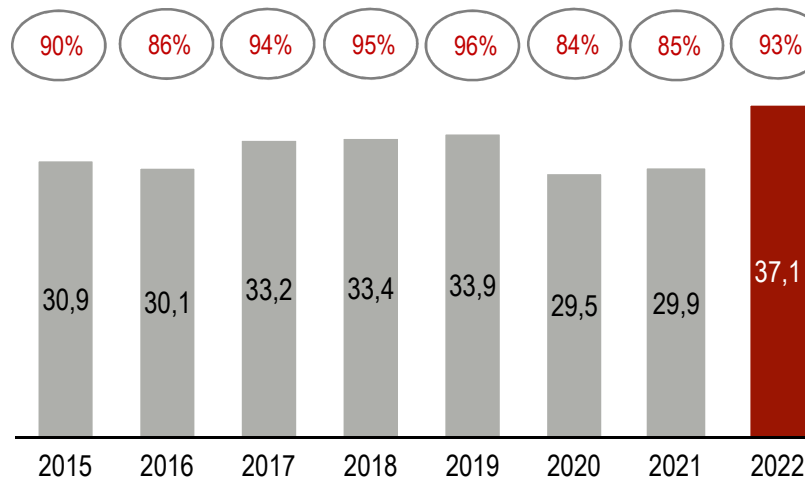
KLUCZOWE DANE

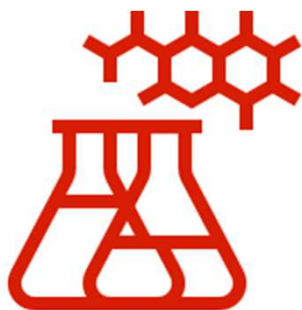
- Max. zdolność przerobu ropy wynosi 42,6 mt/r: 16,3 mt/r Płock, 7,4 mt/r Gdańsk (70% udziałów), 10,2 mt/r ORLEN Lietuva, 8,7 mt/r ORLEN Unipetrol.
- Sprzedaż w 2022r. wyniosła 30,5 mt.
- Udział w rynku: 65% Polska, 59% Czechy, 88% Litwa.
- Zmniejszenie przerobu ropy rosyjskiej z 50% do 20% dzięki realizacji wyłącznie kontraktów długoterminowych (bez zakupów SPOT). URAL zastępowany jest alternatywnymi gatunkami ropy naftowej z Arabii Saudyjskiej, Norwegii, Afryki Zachodniej i Stanów Zjednoczonych.
- Długoterminowe kontrakty zabezpieczają ~ 60% przerobu ropy w Grupie ORLEN.
- Inwestycje: budowa instalacji Hydrokrakingu (Litwa), Bioetanolu 2 Gen. (ORLEN Południe), Visbreakingu (Płock), uwodornienia olejów roślinnych HVO (Płock), Hydrokrakingowy Blok Olejowy HBO (Gdańsk), terminal morski do przeładunku produktów ropopochodnych na Martwej Wiśle (Gdańsk).

Dane na dzień 31.12.2022

PRZERÓB ROPY I WYKORZYSTANIE MOCY

mt; %





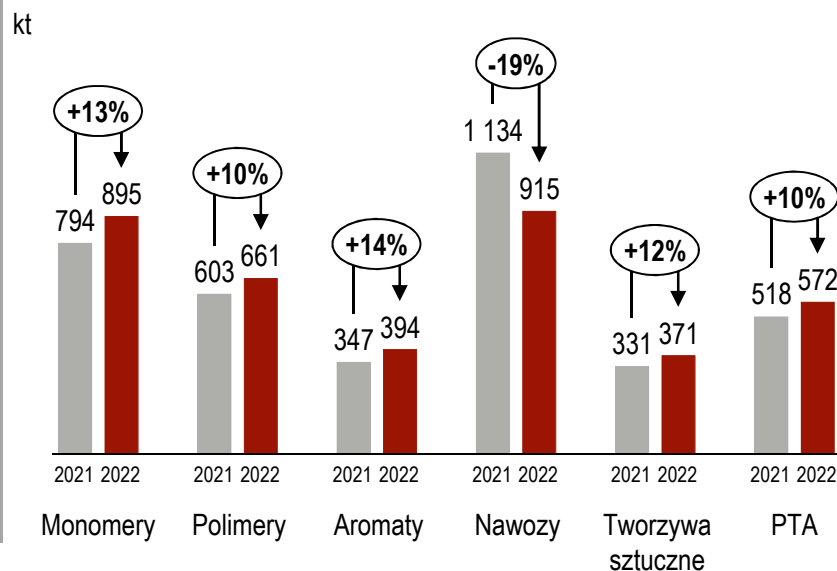
KLUCZOWE DANE

- Sprzedaż w 2022r. wyniosła 5,0 mt.
- 40 produktów petrochemicznych sprzedawanych w ponad 60 krajach.
- Udział w rynku między 40% – 100% w zależności od produktu.
- Nowe instalacje uruchomione w ostatnich latach umożliwiły wzrost produkcji propylenu: Metateza (Płock) i PPF Splitter (ORLEN Lietuva) oraz produkcja polietylenu: PE3 (ORLEN Unipetrol). Oddanie do użytku Centrum Badawczo-Rozwojowego (Płock).
- Inwestycje: rozbudowa zdolności produkcyjnych olefin (Płock), rozbudowa zdolności produkcyjnych nawozów (Anwil).

PRZEWAGI KONKURENCYJNE

- Największy koncern petrochemiczny w Europie Środkowo-Wschodniej.
- Aktywa petrochemiczne w pełni zintegrowane z rafinerijnymi.
- Szeroki portfel produktów petrochemicznych w tym: monomery, polimery, aromaty, (PCW i nawozy wytwarzane w Anwilu) oraz PTA.
- Przejęcie biznesu LDPE od Basell Orlen Polyolefins uczyniło z PKN ORLEN jedyne producenta LDPE na polskim rynku, który jest w stanie zaspokoić ~30% krajowego zapotrzebowania.
- Dostawy etylenu do produkcji PCW w Anwilu zabezpieczone poprzez połączenie rurociągiem z rafinerią w Płocku.
- Strategiczny dostawca w regionie dla przemysłu chemicznego. Połączenie z LOTOS i PGNiG wzmocniło portfolio petrochemiczne i obecność na rynku następujących produktów: gazy techniczne, ksyleny, nafta i siarka.

WOLUMENY SPRZEDAŻY





PRZEWAGI KONKURENCYJNE

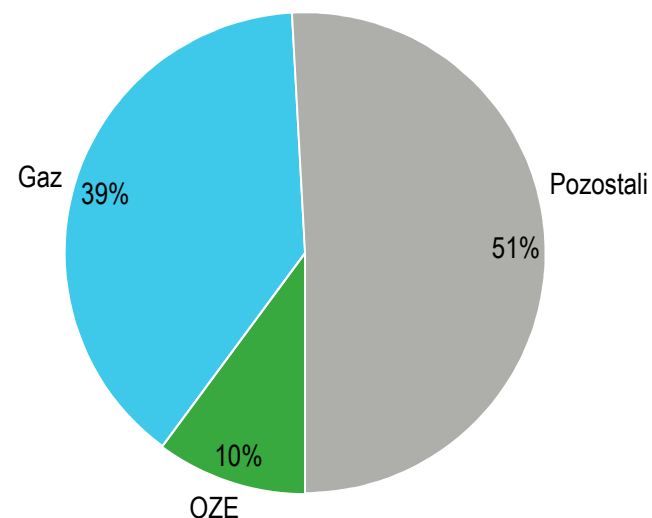
- Nowoczesne, nisko i zeroemisyjne aktywa wytwórcze.
- Szerokie wykorzystanie wysokosprawnej kogeneracji dla zabezpieczenia stabilnych, wysokich potrzeb ciepłych i elektrycznych zakładów produkcyjnych.
- Rozległa baza klientów biznesowych i indywidualnych.
- Dynamicznie rozwijający się portfel OZE (w tym offshore) wspomagany elastycznymi jednostkami gazowymi.
- Kapitał ludzki i potencjał finansowy do realizacji dużych projektów inwestycyjnych i urzeczywistnienia transformacji energetycznej.
- Zdywersyfikowane źródła przychodów z wytwarzania, dystrybucji oraz obrotu.
- Działalność regulowana pokrywa 70% stabilnego zapotrzebowania Warszawy na ciepło wytwarzane w nowoczesnych elektrociepłowniach. W kogeneracji pokrywane jest także 65% zapotrzebowania Warszawy na energię elektryczną.

KLUCZOWE DANE

- Moce zainstalowane: 5,2 GWe (energia elektr.) / 12,8 GWt (ciepło), w tym:
 - EC Płock (428 MWe / 2150 MWt) – największy przemysłowy blok wytwórczy w Polsce.
 - CCGT Płock (608 MWe / 519 MWt) oraz CCGT Włocławek (474 MWe / 417 MWt)
 - Grupa ENERGA (1387 MWe / 538 MWt).
 - exPGNiG (1752 MWe / 5950 MWt).
- Produkcja energii elektrycznej netto w 2022r. wyniosła 12,3 TWh, sprzedaż energii elektrycznej wyniosła 24,8 TWh, a dystrybucja wyniosła 23,3 TWh.
- Zużycie gazu w 2022r. wyniosło 1,8 mld m³, w tym 1,6 mld m³ w Polsce. PKN ORLEN jest największym odbiorcą gazu ziemnego w kraju.
- Inwestycje: modernizacja obecnych aktywów oraz przyłączenie nowych odbiorców (Grupa ENERGA), budowa CCGT Ostrołęka i CCGT Grudziądz, budowa farm fotowoltaicznych, projekt budowy farmy wiatrowej na Bałtyku.

ŹRÓDŁA WYTWARZANIA ENERGII ELEKTRYCZNEJ

%





PRZEWAGI KONKURENCYJNE

- Nowoczesna i największa sieć stacji paliw w EŚW.
- 10 mld PLN – wartość marki ORLEN – najbardziej rozpoznawalna i najcenniejsza polska marka.
- Ogromna baza lojalnych klientów: ponad 0,4 mln aktywnych klientów FLOTA i 6,6 mln aktywnych klientów VITAY.
- Rozbudowa sieci stacji paliw poprzez wejście w nowe rynki. Niedawno weszliśmy na rynek węgierski i umacniamy swoją pozycję na Słowacji.
- Rozwój sieci sprzedaży pozapaliwowej poprzez uruchomienie nowych lokalizacji Stop.Cafe i Star Connect. Ekspansja „ORLEN w ruchu” (nowy format sprzedaży detalicznej poza stacjami paliw).
- Dynamiczny rozwój sieci alternatywnego tankowania jako odpowiedź na trendy rynkowe.

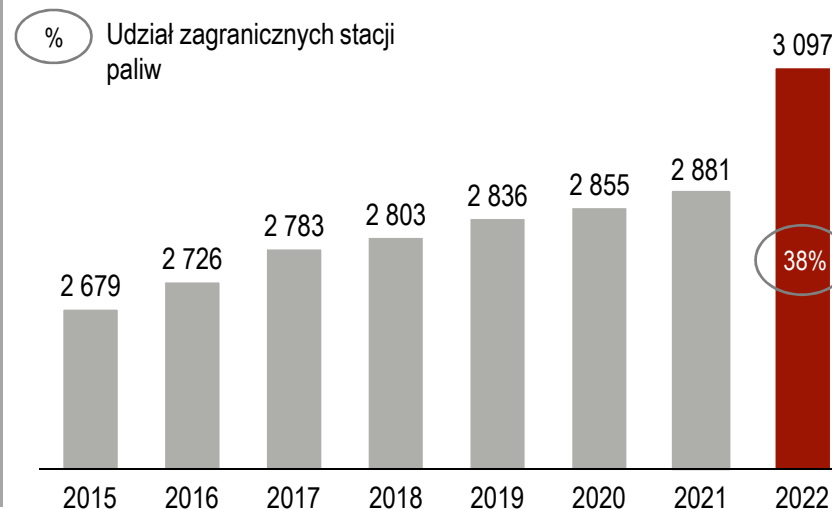
KLUCZOWE DANE

- 3097 stacji paliw: 1920 Polska, 587 Niemcy, 431 Czechy, 29 Litwa, 51 Słowacja, 79 Węgry.
- Sprzedaż w 2022r. wyniosła 9,4 mt.
- Udział w rynku: 34% Polska, 22% Czechy, 6% Niemcy, 4% Litwa, 2% Słowacja, 0,1% Węgry.
- 2459 punktów sprzedaży pozapaliwowej : 1847 Polska, 334 Czechy, 173 Niemcy, 29 Litwa, 17 Słowacja, 59 Węgry. W 2022r. sprzedaliśmy 58,2 milionów hot-dogów (~ 2 na sekundę) oraz 16,8 millionów litrów kawy (~ 7 basenów olimpijskich).
- 637 punktów alternatywnego tankowania: 589 punktów ładowania samochodów elektrycznych, 46 stacji CNG oraz 2 stacje wodorowe.
- ~ 8000 punktów odbioru / nadawania paczek w Polsce, w tym: 1850 Automatów Paczkowych – program „ORLEN Paczka”.
- Inwestycje: rozwój sieci stacji paliw, sprzedaży pozapaliwowej i punktów alternatywnego tankowania oraz wprowadzanie nowych usług.

Dane na dzień 31.12.2022

LICZBA STACJI

na koniec okresu



Wydobycie

Koncentracja na najbardziej dochodowych i obiecujących projektach na rynkach, na których działamy



FY 2020
0,3 mld PLN

FY 2021
0,4 mld PLN

FY 2022
7,6 mld PLN

PRZEWAGI KONKURENCYJNE

- Zdywersyfikowana działalność wydobywcza w 5 krajach: Polska, Norwegia, Kanada, Pakistan i Litwa.
- Zarówno na lądzie jak i na morzu.
- Polska – lider wydobycia węglowodorów z ~100% udziałem w rynku.
- Norwegia – działalność operacyjna na Norweskim Szelfie Kontynentalnym (Morze Północne, Morze Norweskie) w ramach 98 koncesji poszukiwawczo-wydobywczych oraz możliwość przesyłu do Polski gazu z własnego wydobycia za pomocą gazociągu Baltic Pipe.
- Kanada – strategia ostrożnej kontynuacji koncentrująca się na najbardziej dochodowych i obiecujących projektach.
- Ryzyka ograniczane dzięki współpracy z wiodącymi operatorami (Equinor, Aker BP) i partnerami (CalEnergy Resources) na całym świecie.

KLUCZOWE DANE

Polska

Rezerwy 2P: 733,6 mln boe (19% ropa / 81% gaz)
Średnie wydobycie: 83,1 tys. boe/d (23% ropa / 77% gaz)

Norwegia

Rezerwy 2P: 346,6 mln boe (30% ropa / 70% gaz)
Średnie wydobycie : 88,1 tys. boe/d (26% ropa / 74% gaz)

Kanada

Rezerwy 2P : 158,0 mln boe (58% ropa + NGL / 42% gaz)
Średnie wydobycie : 14,6 tys. boe/d (49% ropa + NGL / 51% gaz)

Pakistan

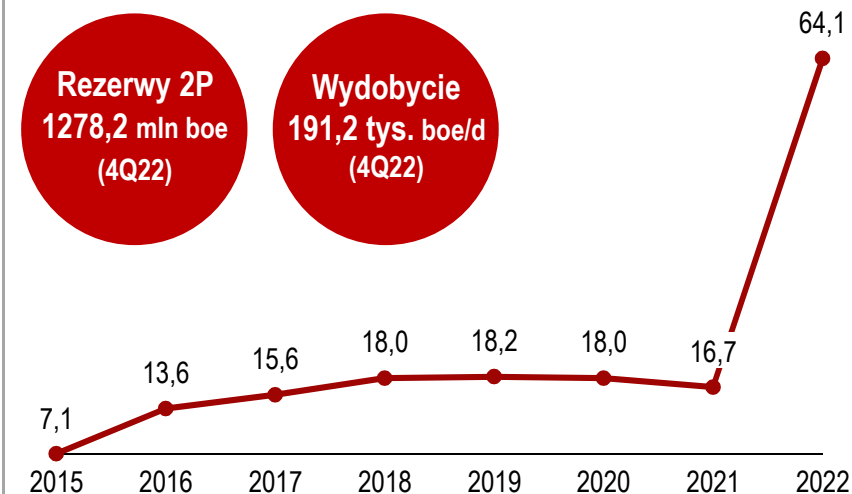
Rezerwy 2P : 38,7 mln boe (100% gaz)
Średnie wydobycie : 5,0 tys. boe/d (100% gaz)

Litwa

Rezerwy 2P: 1,3 mln boe (100% ropa)
Średnie wydobycie : 0,4 tys. boe/d (100% ropa)

ŚREDNIE WYDOBYCIE WĘGLOWODORÓW

tys. boe/d



Dane na dzień 31.12.2022

Gaz (obróć i magazynowanie + dystrybucja)

Lider działalności wydobywczej oraz największy importer i dostawca gazu w Polsce



* Wyniki segmentów obróć i magazynowanie + dystrybucja przejętej GK PGNiG za listopad i grudzień 2022 r.

FY 2022*
(-) 2,2 mld PLN

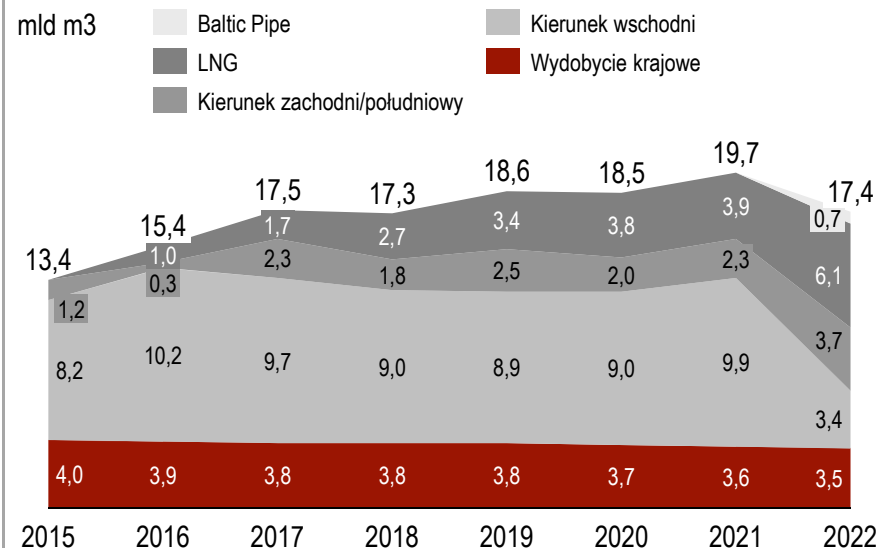
KLUCZOWE DANE

- Zewnętrzna sprzedaż gazu w 2022r. wyniosła 347 TWh (32,1 mld m3), tj. niższa o (-) 8% (r/r) w efekcie mniejszego popytu.
 - PGNiG SA: 173 TWh (16,2 mld m3), w tym: 108 TWh (9,9 mld m3) na Towarowej Gieldzie Energii (TGE) oraz 64 TWh (6,3 mld m3) do odbiorców hurtowych
 - PGNiG Obróć Detaliczny: 102 TWh (9,3 mld m3) – gospodarstwa domowe + małe i średnie przedsiębiorstwa
 - PGNiG Supply & Trading: 72 TWh (6,6 mld m3) – gaz z zakupu oraz z wydobycia własnego w Norwegii sprzedawany do klientów hurtowych w Polsce oraz na giełdach zagranicznych.
- Istotny wzrost dostaw LNG w 2022r. do poziomu 67 TWh (6,1 mld m3), tj. wzrost o 56% (r/r). Na terminalu LNG w Świnoujściu wyładowano 58 statków.
- Dystrybucja gazu w 2022r. wyniosła 126 TWh (11,5 mld m3), tj. niżej o około (-) 12% (r/r).
- Na koniec 4Q22 magazyny gazu były zapełnione w 97%.
- Inwestycje: modernizacja infrastruktury gazowej oraz rozwój sieci przyłączy do nowych klientów (PSG).

PRZEWAGI KONKURENCYJNE

- Rynek gazu w Norwegii – wydobycie własne i kontrakty zakupowe.
- Długoterminowe kontrakty na dostawy LNG :
 - Qatargas (do 2034) – 1,35 mld m3/r oparty na formule ropy naftowej + 1,35 mld m3/r w oparciu o formułę gazową
 - Cheniere (do 2034) – 1,95 mld m3/r
 - Venture Global – do 2 mld m3/r (od Calcasieu Pass LNG) + 5,4 mld m3/r (z Plaquemines Parish LNG od 2026)
 - Wstępne porozumienie z Sempra – 20-letni kontrakt na 4 mld m3/r. W 2023r. zawarto kontrakt na dostawy z Port Arthur od 2027r. na 1,4 mld m3/r
- Pojemność magazynowa gazu 3,2 mld m3.
- Właściciel: ~ 97% krajowej sieci dystrybucyjnej (~ 69% pokrycia w Polsce) ~ 99% przyłączy gazowych w Polsce (7,4 mln klientów).

ŹRÓDŁA DOSTAW GAZU



Przewagi konkurencyjne

- Rafineria: wysokiej klasy aktywa i silna pozycja na konkurencyjnym rynku.
- Petrochemia: aktywa petrochemiczne zintegrowane z rafineryjnymi / szeroki portfel produktów / nowe instalacje.
- Energetyka: nowoczesne, nisko i zeroemisyjne aktywa wytwórcze / dynamicznie rozwijający się portfel OZE (w tym offshore) wspomagany elastycznymi jednostkami gazowymi.
- Detal: nowoczesna i największa sieć sprzedaży paliw oraz produktów pozapaliwowych w Europie Środkowo-Wschodniej z silną i rozpoznawalną marką ORLEN - najcenniejsza polska marka warta 10 mld PLN.
- Wydobycie: koncentracja na najbardziej rentownych i obiecujących projektach na rynkach, na których działamy.
- Gaz: największy producent, importer i dostawca gazu dla biznesu i gospodarstw domowych w Polsce.

Finanse

- Zdywersyfikowane źródła finansowania, w tym: obligacje korporacyjne oparte o rating ESG MSCI o wartości 2 mld PLN (pierwsza emisja w Europie Centralnej), zielone euroobligacje o wartości 500 mln EUR (pierwsza emisja w Polsce) oraz umowa kredytowa z EBI na 180 mln EUR.
- Średni termin zapadalności zadłużenia w 2025r.
- Rating inwestycyjny: BBB+ perspektywa stabilna (Fitch), A3 perspektywa stabilna (Moody's).
- Dług netto / EBITDA: (-) 0,08 (maksymalny poziom określony w Strategii 2030 = 2,5x).
- Dywidenda: min. 3,50 PLN na akcję.

Nagrody

- Top Employer Polska 2023.
- The World's Most Ethical Company 2021.
- Platts 2021 TOP250: 60 miejsce wśród największych firm energetycznych na świecie.
- TOP 5 w rankingu Benchmark Strategii Klimatycznych 2021 dla Spółek najlepiej raportujących kwestie klimatyczne z WIG20 i mWIG40 opracowanym przez Centrum UNEP/GRID-Warszawa i Go Responsible oraz 2 miejsce wśród Spółek Taksonomicznych w tym samym rankingu.
- The Best Annual Report 2021.

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez PKN ORLEN („PKN ORLEN” lub „Spółka”). Ani niniejsza Prezentacja, ani jakkolwiek kopia niniejszej Prezentacji nie może być powielona, rozpowszechniona ani przekazana, bezpośrednio lub pośrednio, jakiegokolwiek osobie w jakimkolwiek celu bez wiedzy i zgody PKN ORLEN. Powielanie, rozpowszechnianie i przekazywanie niniejszej Prezentacji w innych jurysdykcjach może podlegać ograniczeniom prawnym, a osoby do których może ona dotrzeć, powinny zapoznać się z wszelkimi tego rodzaju ograniczeniami oraz stosować się do nich. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie obowiązującego prawa.

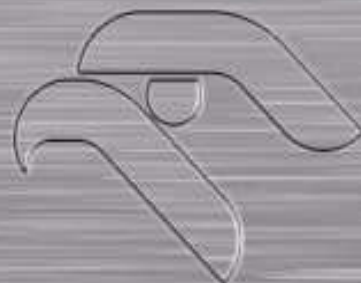
Niniejsza Prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej lub handlowej PKN ORLEN ani Grupy PKN ORLEN, jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. PKN ORLEN przygotował Prezentację z należytą starannością, jednak może ona zawierać pewne nieścisłości lub opuszczenia. Dlatego zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie jakichkolwiek papierów wartościowych wyemitowanych przez PKN ORLEN lub jej spółkę zależną opierała się na informacjach ujawnionych w oficjalnych komunikatach PKN ORLEN zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi PKN ORLEN.

Niniejsza Prezentacja oraz związane z nią slajdy oraz ich opisy mogą zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości. Jednakże, takie prognozy nie mogą być odbierane jako zapewnienie czy projekcje co do oczekiwanych przyszłych wyników PKN ORLEN lub spółek grupy PKN ORLEN. Prezentacja nie może być rozumiana jako prognoza przyszłych wyników PKN ORLEN i Grupy PKN ORLEN.

Należy zauważyć, że tego rodzaju stwierdzenia, w tym stwierdzenia dotyczące oczekiwań co do przyszłych wyników finansowych, nie stanowią gwarancji czy zapewnienia, że takie zostaną osiągnięte w przyszłości. Prognozy Zarządu są oparte na bieżących oczekiwaniach lub poglądach członków Zarządu Spółki i są zależne od szeregu czynników, które mogą powodować, że faktyczne wyniki osiągnięte przez PKN ORLEN będą w sposób istotny różnić się od wyników opisanych w tym dokumencie. Wiele spośród tych czynników pozostaje poza wiedzą, świadomością i/lub kontrolą Spółki czy możliwością ich przewidzenia przez Spółkę.

W odniesieniu do wyczerpującego charakteru lub rzetelności informacji przedstawionych w niniejszej Prezentacji nie mogą być udzielone żadne zapewnienia ani oświadczenia. Ani PKN ORLEN, ani jej dyrektorzy, członkowie kierownictwa, doradcy lub przedstawiciele takich osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z dowolnego wykorzystania niniejszej Prezentacji. Ponadto, żadne informacje zawarte w niniejszej Prezentacji nie stanowią zobowiązania ani oświadczenia ze strony PKN ORLEN, jej kierownictwa czy dyrektorów, Akcjonariuszy, podmiotów zależnych, doradców lub przedstawicieli takich osób.

Niniejsza Prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży ani oferty mającej na celu pozyskanie oferty kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów lub uczestnictwa w jakimkolwiek przedsięwzięciu handlowym. Niniejsza Prezentacja nie stanowi oferty ani zaproszenia do dokonania zakupu bądź zapisu na jakiegokolwiek papierze wartościowym w dowolnej jurysdykcji i żadne postanowienia w niej zawarte nie będą stanowić podstawy żadnej umowy, zobowiązania lub decyzji inwestycyjnej, ani też nie należy na niej polegać w związku z jakąkolwiek umową, zobowiązaniem lub decyzją inwestycyjną.



ORLEN

W przypadku pytań prosimy o kontakt z Biurem Relacji Inwestorskich:

telefon: + 48 24 256 81 80

e-mail: ir@orlen.pl

www.orlen.pl