

List Prezesa Zarządu PKN ORLEN SA

Szanowni Państwo, Szanowni Akcjonariusze,

Mam przyjemność zaprezentować Państwu roczny skonsolidowany raport finansowy podsumowujący działalność Grupy Kapitałowej PKN ORLEN w 2007 roku.

Miniony rok stanowił ogromne wyzwanie dla Koncernu tak ze względu na zmieniające się warunki otoczenia makroekonomicznego w przemyśle naftowym, jak i szereg inwestycji oraz prac modernizacyjnych realizowanych w naszych zakładach produkcyjnych.

W 2007 roku wyniki finansowe Grupy ORLEN były pod silną presją wzrostu wartości złotego wobec dolara amerykańskiego oraz euro, spadku dyferencjału URAL/Brent oraz wydarzeń jednorazowych w postaci planowych remontów i przestojów w Zakładach Produkcyjnych w Płocku, Grupie Możejki i Grupie UNIPETROL. W tych warunkach Grupa ORLEN wypracowała w 2007 roku zysk EBITDA w wysokości 5 035 milionów złotych; czyli wyższy niż przed rokiem o 7,5%. Wynik ten, pomimo obciążenia efektami wydarzeń jednorazowych w wysokości 908 milionów złotych, jest rezultatem stałej poprawy efektywności działania, wzrostu sprzedaży oraz konsekwentnej realizacji strategii Koncernu.

W minionym roku przerób ropy naftowej w siedmiu rafineriach należących do Grupy ORLEN przekroczył 23 miliony ton ropy naftowej i był znacznie wyższy od poziomu zrealizowanego w 2006 roku. Największy udział w wolumenie przerobu surowca miał Zakład Produkcyjny w Płocku – ponad 13,6 miliona ton. Dodatkowo w 2007 roku ujęty został przerób w Rafinerii w Możejkach w wysokości 5,1 miliona ton ropy naftowej. Z kolei Grupa UNIPETROL przerobiła w 2007 roku 4,1 miliona ton surowca. Moce produkcyjne rafinerii w Płocku, Czechach i na Litwie zostały wykorzystane w ubiegłym roku odpowiednio w 98,9%, 75,3% oraz 50,1%.

Wielkość produkcji paliw – (benzyn, olejów napędowych, paliwa lotniczego, lekkiego oleju opałowego) w rafineriach Grupy ORLEN przekroczyła w 2007 roku 15,1 mln ton, przy czym o ponad 1,5% zwiększyła się produkcja benzyn i o 0,5% olejów

napędowych. Jednocześnie zmniejszeniu uległa produkcja paliwa lotniczego JET A-1 oraz lekkiego oleju opałowego.

Segment rafineryjny Grupy ORLEN wypracował zysk operacyjny (EBIT) wyższy o 2,0% w 2007 roku w zestawieniu z 2006 rokiem. Dzięki poprawie efektywności i oszczędnościom, w porównaniu z rokiem poprzednim, wynik segmentu petrochemicznego poprawił się o 226,2 miliona złotych. Obszar chemiczny zanotował wzrost EBIT o 9,7%, osiągając poziom 245,6 miliona złotych.

W 2007 roku wolumen sprzedaży paliw w hurcie wzrósł o 41% w porównaniu z 2006 rokiem, co jest odzwierciedleniem przede wszystkim konsolidacji Grupy Možejki. Zanotowaliśmy również 10% wzrost wielkości sprzedaży w segmencie detalicznym, głównie jako rezultat sprawnej modernizacji sieci i znacznej poprawy efektywności sprzedaży.

W 2007 roku działania Zarządu PKN ORLEN koncentrowały się przede wszystkim na poprawie efektywności operacyjnej w ramach Grupy ORLEN, a także na inwestycjach w obszarze działalności podstawowej. Opracowaliśmy kompleksowy Program Tworzenia Wartości Mažeikiu Nafta który pozwoli, dzięki zaplanowanym do 2012 roku inwestycjom o wartości 1,6 miliarda USD, znacząco poprawić funkcjonowanie i wzmocnić pozycję naszych litewskich aktywów. W minionym roku zmierzaliśmy się z najpoważniejszym wyzwaniem, jakim było szybkie przywrócenie mocy produkcyjnych Rafinerii w Možejkach, utraconych wskutek pożaru z 2006 roku. W rekordowo szybkim czasie odbudowaliśmy moce produkcyjne i przeprowadziliśmy największy w historii litewskiej rafinerii remont. Rozpoczęliśmy również działania dla wzmocnienia infrastruktury logistycznej zakładu produkcyjnego w AB Mazeikiu Nafta, inicjując rozmowy z litewskim Rządem o budowie rurociągu produktowego do jednego z nadbałtyckich portów.

W 2007 roku zainicjowaliśmy realizację budowy Instalacji Paraksylenu (PX) i Kwasu Tereftalowego (PTA). Obecnie jest to nasz największy projekt pod względem nakładów, którego realizacja pozwoli przedłużyć łańcuch tworzenia wartości w obszarze petrochemii i zwiększyć wykorzystanie mocy przerobowych Zakładu Produkcyjnego w Płocku. Zapotrzebowanie na kwas tereftalowy rośnie nieprzerwanie

od wielu lat i zgodnie z prognozami jego podaż nie nadążyła za wzrastającym popytem, co pozwala zakładać atrakcyjny zwrot z inwestycji.

W listopadzie minionego roku w plockim zakładzie ruszyła budowa Wytwórni Wodoru II, której zadaniem będzie zabezpieczenie obecnych i przyszłych potrzeb instalacji zużywających wodór. Uruchomienie wytwórni planowane jest na połowę 2009 roku. W 2007 roku wykonaliśmy także wszystkie prace przygotowawcze i projektowe do rozpoczęcia budowy instalacji Hydroodsiarczania Olejów Napędowych VII. Dzięki tej inwestycji nasze oleje napędowe spełniać będą, przewidziane na 2009 rok, wymogi Unii Europejskiej w zakresie obniżenia zawartości siarki poniżej 10 ppm.

Rozpoczęliśmy również prace nad poprawą efektywności w całej Grupie ORLEN. Zainicjowany Program Optymalizacji Marży oparty na koncepcji zarządzania łańcuchem dostaw, pozwoli na wykorzystanie synergii naszych siedmiu rafinerii, zapewni lepsze zarządzanie poziomem przerobu i strukturą produkcji, wymianę półproduktów oraz optymalną alokację na rynkach zbytu. W konsekwencji umożliwi poprawę efektywności działalności operacyjnej oraz integrację aktywów Grupy ORLEN.

W listopadzie 2007 roku Koncern uruchomił pierwszą stację paliw na Litwie pod marką ORLEN Lietuva, która zastąpiła dotychczasową markę Ventus. Jest to pierwszy etap rozwoju sieci detalicznej na Litwie i Łotwie, zakładającej do końca 2012 roku uruchomienie ok. 230 stacji pod marką ORLEN Lietuva oraz ORLEN Latvija oraz zdobycie ok. 20% udziału w skonsolidowanym rynku litewsko-łotewskim.

W 2007 roku sprawnie realizowaliśmy plany restrukturyzacji sieci detalicznej na wszystkich rynkach. W Polsce sieć stacji własnych powiększyła się o 36 nowych stacji, a 139 obiektów zostało zmodernizowanych. Część franczyzowa sieci wzbogaciła się o 54 stacje premium ORLEN i o 41 tzw. stacji ekonomicznych działających pod logo BLISKA.

Oczekiwane efekty przyniosła również skuteczna budowa wizerunku produktów paliwowych klasy premium pod marką Verva. W Polsce łączny wolumen sprzedaży tych paliw w ubiegłym roku wzrósł o ponad 41% w porównaniu do 2006 roku.

Wprowadzenie nowych produktów VervaON oraz Verva100 i Verva95, na rynkach zagranicznych przyniosło wzrost sprzedaży przekraczający plany o prawie 25% w Czechach i 9% na Litwie.

Czeska spółka BENZINA przekroczyła założone plany wprowadzania marki Premium – Benzina Plus. Na koniec ubiegłego roku pod tą marką funkcjonowały już 82 stacje. Jednocześnie sieć osiągnęła planowany 13% poziom udziału w czeskim rynku detalicznym.

Niemiecka sieć sprzedaży Koncernu konsekwentnie zmienia swoje oblicze, co zaowocowało drugim rokiem rosnącego zysku operacyjnego. Stale dążymy do zwiększania udziału w segmencie ekonomicznym pod marką STAR, która z powodzeniem funkcjonuje na rynku niemieckim. Rozpoczęty w 2007 roku program restrukturyzacji „Fit for Growth” przyczynił się do wzrostu ilości punktów sprzedaży z 478 do 530. Zakładamy, że w najbliższych trzech latach poszerzymy sieć o prawie 200 obiektów, co pozwoli nam na zdobycie 10% regionalnego rynku w 2012 roku.

Zgodnie z założeniami przygotowaliśmy Koncern do wdrożenia Narodowego Celu Wskaźnikowego w zakresie biopaliw. Przeprowadziliśmy programy pilotażowe w zakresie handlu i eksploatacji, poczyniliśmy niezbędne inwestycje w bazach magazynowych i na stacjach paliw oraz przeprowadziliśmy postępowania ofertowe zapewniające Koncernowi wymagane ilości biokomponentów. Dzięki temu, z początkiem bieżącego roku, zgodnie z oczekiwaniami stawianymi uczestnikom polskiego rynku paliwowego, rozpoczęliśmy hurtową i detaliczną sprzedaż biopaliw.

W minionym roku kontynuowaliśmy proces restrukturyzacji Grupy ORLEN skupiając sześć spółek transportowych Grupy w jeden podmiot - ORLEN Transport. W ramach dezinvestycji UNIPETROL sfinalizował sprzedaż 100% akcji spółki KAUCUK Firmie Chemicznej Dwory. Przeprowadziliśmy też konsolidację czeskich spółek CHEMOPETROL, UNIPETROL RAFINERIA i UNIEPETROL RPA tworząc jeden podmiot. Podstawową zaletą tej fuzji było uproszczenie struktur organizacyjnych, personalnych, administracyjnych, a jednocześnie zapewnienie pełniejszej kontroli całego łańcucha produkcji i handlu.

Porozumieniem zakończył się ponad 2-letni spór ze spółką DEZA w sprawie zbycia posiadanych udziałów przez UNIPETROL w spółkach Synthesia i Agrobchemie. Cena za akcje AGROBOHEMIE oraz Synthesia została ustalona na podstawie wyceny rynkowej, dokonanej przez renomowanego rzeczoznawcę. Równocześnie z podpisaniem umów sprzedaży akcji UNIPETROL i DEZA zawarły Porozumienie usuwające wszystkie kwestie sporne pomiędzy nimi.

Pod koniec 2007 roku poddaliśmy weryfikacji nasze długoterminowe cele, ogłaszając nową Strategię Grupy ORLEN. Fundamentem planowania strategicznego było połączenie oczekiwań akcjonariuszy i potencjalnych inwestorów z potrzebami oraz możliwościami Koncernu. Nowa strategia na lata 2007-2012 skoncentrowana jest głównie na rozwoju organicznym wspartym potencjalnymi projektami/inwestycjami o charakterze nieorganicznym. Najważniejszy finansowy cel zakłada wygenerowanie EBITDA (wg LIFO) na poziomie 11 miliardów złotych oraz uzyskanie wskaźnika rentowności zaangażowanego kapitału na poziomie 14% w 2012 roku.

Zaktualizowana strategia przewiduje również ciągłe dążenie do optymalizacji kosztów, a także efektywne zarządzanie łańcuchem dostaw oraz integrację zarządzania działalnością Grupy ORLEN. Koncern zmienia swoją wewnętrzną strukturę zarządczą, aby sprostać wyzwaniom rynkowym oraz dynamicznemu wzrostowi zakresu swojej działalności. Naszym celem jest zapewnienie lepszej komunikacji oraz czytelnej odpowiedzialności za wyniki na każdym poziomie zarządzania międzynarodową organizacją. Koncern zamierza także kontynuować restrukturyzację aktywów i zatrudnienia, a jako lider technologiczny będzie odpowiadał na coraz wyższe wymagania jakościowe i środowiskowe.

W minionym roku działania podejmowane przez Koncern znalazły uznanie w ocenach kapitału wielu konkursów i rankingów. PKN ORLEN został zwycięzcą m.in. rankingu „Giganci Europy Centralnej” dziennika „Puls Biznesu”, plasując się przed takimi firmami, jak: Skoda Auto AS czy MOL MAGYAR OLAI ES GAZIPARI RT. Nagroda została przyznana za działania konsolidacyjne sektora paliwowego w Europie Centralnej.

W konkursie organizowanym przez firmę doradczą Roland Berger Strategy Consultants w ośmiu krajach Unii Europejskiej PKN ORLEN otrzymał tytuł „Best of European Business” w kategorii „fuzje i przejęcia”. Koncern został również doceniony przez uczestników rynków kapitałowych w ramach rankingu IR Magazine, którzy wyróżnili PKN ORLEN za najlepsze Relacje Inwestorskie w 2007 roku w Polsce.

ORLEN został także uznany za najcenniejszą polską markę w rankingu MARQA 2007 zorganizowanym przez dziennik Rzeczpospolita oraz zdobył – już po raz szósty - tytuł „Marki godnej zaufania” w prestiżowych badaniach konsumenckich prowadzonych przez Reader’s Digest. Nasze zaangażowanie społeczne w wiele projektów charytatywnych i sponsorskich zostało dostrzeżone przez Forum Darczyńców, dzięki czemu PKN ORLEN znalazł się w gronie Liderów Filantropii 2007.

Sukcesy odniesione przez Grupę ORLEN w mijającym roku to w największej mierze zasługa pracowników PKN ORLEN. Bez ich kompetencji, wiedzy, osobistego zaangażowania i chęci dalszego rozwoju nasz sukces byłby niemożliwy. W tym miejscu chciałbym im wszystkim podziękować.

Dziękuję również wszystkim Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej, za ogromną pracę na rzecz realizacji misji Firmy. Składam również szczególne podziękowania Panu Prezesowi Piotrowi Kownackiemu, który stał na czele Zarządu w okresie minionego roku.

Wierzę, że dalsza realizacja rozpoczętych w 2007 roku działań oraz konsekwencja we wdrażaniu zaktualizowanej strategii pozwoli nam w kolejnych latach umacniać pozycję i znaczenie PKN ORLEN dla Akcjonariuszy oraz gospodarek krajów, w których jako Koncern środkowoeuropejski jesteśmy obecni.

Wojciech Heydel

Wiceprezes Zarządu

Pełniący obowiązki Prezesa Zarządu