



Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

Daniel Obajtek
Prezes Zarządu, Generalny Dyrektor

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze

Podjęte decyzje i realizowane przez Grupę ORLEN działania w 2018 roku będą miały istotny wpływ na kształtowanie przyszłości Koncernu w najbliższych latach. Wysiłek włożony w pracę nad budową potencjału Koncernu zaowocował bardzo dobrymi wynikami finansowymi w sytuacji bardzo zmiennego otoczenia makroekonomicznego. Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed uwzględnieniem wpływu odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych 2018 roku wyniósł ponad 8,3 mld zł. Na ten rezultat złożyły się korzystne wyniki we wszystkich obszarach działalności Grupy ORLEN, ze szczególnym uwzględnieniem sektora downstream (6,0 mld zł) oraz rekordowy wynik segmentu detalicznego (2,8 mld zł). Z kolei po uwzględnieniu wpływu odwrócenia odpisów aktualizujących, zysk EBITDA LIFO przekroczył poziom 9,0 mld zł.

Jednym z najważniejszych wydarzeń dla Grupy ORLEN w 2018 roku była aktualizacja Strategii na lata 2019-22. Jej podstawowe założenia to rozwój i zwiększenie produkcji petrochemicznej, dalsza integracja aktywów rafineryjnych, zaangażowanie w energetykę niskoemisyjną, konsekwentny rozwój sprzedaży detalicznej oraz nacisk na silne zaplecze R&D i wdrażanie innowacji wspierających wszystkie obszary działalności.

Wśród strategicznych projektów Grupy ORLEN jest prowadzony obecnie proces przejęcia kapitałowego Grupy LOTOS. Sukces tego przedsięwzięcia przyczyni się do wzrostu bezpieczeństwa energetycznego Polski oraz poprawy naszej konkurencyjności na niezwykle wymagającym rynku paliwowym. Finalizacja transakcji przyniesie wymierne korzyści zarówno dla Pomorza, jak i Płocka oraz akcjonariuszy i klientów obu spółek. Roboczy wniosek o zgodę na fuzję trafił już do Komisji Europejskiej Liczymy, że uzyskamy ją najpóźniej w połowie 2019 roku.

Według ekspertów, do 2030 roku wysokość sprzedaży chemikaliów wzrośnie prawie dwukrotnie, dlatego dążymy do tego, aby Polska stała się istotnym graczem w eksporcie tego rodzaju produktów. W 2018 roku zainicjowaliśmy Programu Rozwoju Petrochemii. Na inwestycje w tym obszarze zaplanowano ponad 8 mld zł. Szacujemy, że działania związane z tym projektem przełożą się na wzrost EBITDA nawet o ok. 1,5 mld zł rocznie, co oznacza, że zwrot zainwestowanych środków nastąpi już w ciągu 5-6 lat.

Równie perspektywiczny jest rynek produktów nawozowych, na które zapotrzebowanie będzie znacząco rosło w najbliższych latach. Rozbudowa zdolności produkcyjnych należącej do Grupy ORLEN spółki ANWIL oraz poszerzenie jej portfolio produktowego o cztery rodzaje wysokiej jakości nawozów umożliwi zaspokojenie rosnącego popytu na nawozy azotowe w kraju i znacząco zwiększy konkurencyjność oferty spółki w stosunku do oferty producentów zagranicznych. Wybudowana zostanie trzecia instalacja produkcyjna nawozów azotowych. Zdolności produkcyjne zwiększą się o 495 tys. ton rocznie, a więc do poziomu 1 461 tys. ton. Wartość tej inwestycji szacowana jest na ok 1,3 mld zł, a zysk operacyjny EBITDA spółki może wzrosnąć nawet o 57 mln EUR rocznie. Zakończenie inwestycji planowane jest na koniec 2021 roku.

Uważnie śledzimy trendy na rynku paliw, dlatego już teraz prowadzimy prace nad wykorzystaniem alternatywnych źródeł energii. W tym roku planujemy utworzenie 50 punktów ładowania samochodów elektrycznych na stacjach PKN ORLEN. Łącznie powstanie ich aż 150. Znajdą się one w strategicznych punktach na mapie Polski – w miastach i przy trasach tranzytowych. Na tym jednak nie poprzestajemy. Grupa ORLEN rozpoczęła badania środowiskowe oraz pomiary warunków wietrzności w oparciu o posiadaną przez nas koncesję na budowę morskiej farmy wiatrowej na Morzu Bałtyckim. Analizujemy uwarunkowania środowiskowe oraz możliwości produkcyjne. Łączna moc tej inwestycji może wynieść nawet 1200 MW.



Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

Daniel Obajtek
Prezes Zarządu, Generalny Dyrektor

Bezpieczeństwo energetyczne kraju to jeden z naszych priorytetów. Dlatego poszukujemy nowych źródeł węglowodorów na terenie Polski. W 2018 roku odkryliśmy kolejne złożo wysokiej jakości gazu w Bystrowicach na Podkarpaciu. Szacuje się, że jego zasoby wydobywalne wynoszą 2 mld m³ gazu ziemnego wysokometanowego o zawartości metanu wynoszącej ponad 98%. Wydobycie z tego złoża może trwać około 10 lat. Baza zasobów 2P należących do Grupy ORLEN rośnie i prowadzimy szereg działań, aby utrzymać tę korzystną tendencję – w 2018 roku odnotowaliśmy wzrost zasobów wydobywalnych o blisko 38%, do poziomu 211 mln boe. W segmencie Wydobycia staramy się utrzymywać dotychczasową elastyczność, dzięki czemu będziemy w stanie płynnie reagować na zmiany zachodzące na rynku ropy i gazu. Będziemy również utrzymywać racjonalne podejście do nakładów inwestycyjnych, tak aby jeszcze w perspektywie ogłoszonej strategii osiągnąć dodatnie przepływy finansowe i doprowadzić do samofinansowania CAPEX w jak najkrótszym czasie.

W ramach umacniania pozycji ORLEN Południe, realizujemy szereg proekologicznych inwestycji. Podjęliśmy decyzję o budowie instalacji glikolu propylenowego, która pozwoli na dalsze wykorzystywanie produkowanej gliceryny. Zdolności produkcyjne rafinerii wyniosą ok. 30 tys. ton rocznie, co oznacza, że produkcja w Trzebini będzie w stanie pokryć 75% zapotrzebowania na glikol w Polsce. Rozwijamy również nasz Zakład w Jedliczu. Prowadzimy prace koncepcyjne dotyczące budowy instalacji do produkcji bioetanolu II generacji.

Zwiększamy swoją niezależność i umacniamy stabilność produkcji poprzez nawiązywanie nowych relacji biznesowych z dostawcami ropy na całym świecie. Kontynuujemy proces dywersyfikacji źródeł dostaw tego surowca, powiększając w ten sposób nasze możliwości zakupowe. W 2018 roku jedna trzecia ropy wykorzystywanej przez PKN ORLEN pochodziła z Arabii Saudyjskiej, Zjednoczonych Emiratów Arabskich, USA oraz krajów Afryki. Wolumen dostaw realizowanych przez Rosneft Oil Company został zmniejszony o ok. 30%.

Grupa ORLEN inwestuje również w swoje aktywa zagraniczne, co przekłada się na istotny wzrost bezpieczeństwa energetycznego w regionie. Staliśmy się jedynym właścicielem czeskiego Unipetrolu, co umacnia nas na pozycji lidera w Europie Środkowej oraz umożliwia dalszą ekspansję na nowe rynki zagraniczne. Z kolei na Litwie rozszerzona została współpraca z Kolejami Litewskimi w zakresie transportu produktów do Polski. Po wielu latach udało się też rozwiązać spór związany z odbudową torów do Renge, co umożliwi rafinerii w Możejkach odzyskanie najkrótszego korytarza dostaw produktów na Łotwę i do Estonii. Oprócz tego, dzięki realizowanej inwestycji PPF Splitter rafineria w Możejkach rozpocznie produkcję propylenu o wysokiej jakości. W najbliższym przed Grupą ORLEN stoją kolejne międzynarodowe wyzwania związane z rozwojem sieci detalicznej Koncernu. Już na przełomie marca i kwietnia tego roku wejdziemy bowiem na rynek słowacki.

Powrót Roberta Kubicy do startów w Formule 1 to dobra wiadomość, która cieszy tym bardziej z uwagi na fakt, iż ma w tym swój udział Grupa ORLEN. Zaangażowanie w sponsoring teamu Williams i polskiego zawodnika to inwestycja w promocję Koncernu na skalę międzynarodową. To ważne ze względu na budowę rozpoznawalności marki ORLEN, której produkty są dostępne w ponad 90 krajach, a zmagania kierowców Formuły 1 śledzi ok. 2 mld ludzi na całym świecie. Nasza działalność sponsoringowa obejmuje również inne dyscypliny sportu m.in. piłkę siatkową i lekkoatletykę. W 2018 roku kolejni utytułowani sportowcy dołączyli do Grupy Sportowej ORLEN. Będziemy pomagać naszym Mistrzom w rywalizacji o udział w Igrzyskach Olimpijskich 2020 w Tokio.

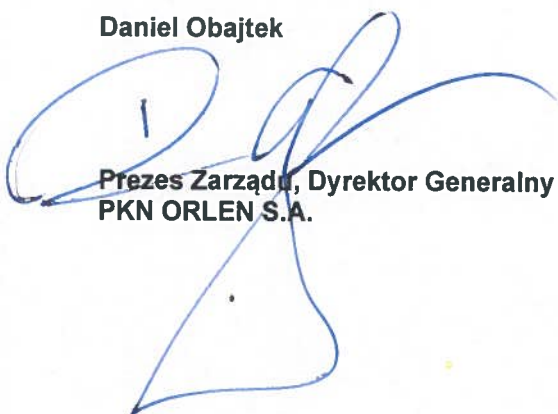


Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

Daniel Obajtek
Prezes Zarządu, Generalny Dyrektor

Bardzo dobre wyniki finansowe i zrealizowane cele w 2018 roku to efekt działania i współpracy znakomitego zespołu. Bardzo dziękuję Członkom Rady Nadzorczej oraz wszystkim pracownikom Grupy Kapitałowej ORLEN za tak intensywną i owocną pracę. Przed nami kolejne ambitne wyzwania jak sfinalizowanie połączenia z Grupą LOTOS, wejście rynek słowacki czy realizacja Programu Rozwoju Petrochemii z rozbudowanym zapleczem Badań i Rozwoju. Jestem przekonany, że entuzjazm oraz zaangażowanie naszej załogi pomogą nam w sprawnej realizacji tych projektów. Liczę też, że dzięki wyznaczonym celom dynamika rozwoju Grupy ORLEN i korzyści płynące ze wszystkich realizowanych przez nas inwestycji będą w nadchodzących latach na jeszcze wyższym poziomie.

Daniel Obajtek



**Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
PKN ORLEN S.A.**