



Strategia Grupy ORLEN do 2030 roku

AKTUALIZACJA

28 lutego 2023 roku



01
NASZE
AMBICJE

02
NASZA
GRUPA PO
POŁĄCZENIACH

03
KONTEKST
STRATEGICZNY
I TRENDY

04
ASPIRACJE
STRATEGICZNE

05
FUNDAMENTY
FINANSOWE

06
ZAŁĄCZNIK

01

Nasze ambicje

Dostosujemy naszą strategię do nowego kontekstu rynkowego



Nowa konfiguracja aktywów w Grupie

Integracja z Grupą Lotos, PGNiG i Energa otwiera nowe możliwości rozwoju

Wsparcie transformacji energetycznej poprzez transformację szerokiej grupy aktywów w skoordynowany sposób



Zmiany geopolityczne i cykle koniunkturalne

Wojna w Ukrainie i ograniczenia w przepływach surowców energetycznych i towarów

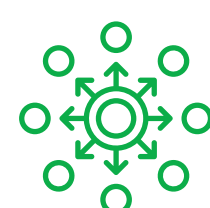
Zaburzenia na rynkach paliw i surowców (ropa, gaz), zmieniające się ceny energii i towarów



Trendy długoterminowe

Nowe regulacje, m.in. Fit for 55, REPowerEU, RED III i rozszerzona taksonomia unijna, rosnące ceny uprawnień do emisji (EUA)

Nowe możliwości finansowania (np. zrównoważone finansowanie) przy jednoczesnej zmianie dostępności kapitału



Nowe możliwości biznesowe

Petrochemia: w tym zaawansowany recykling

Paliwa niskoemisyjne: bio i syntetyczne

Elektromobilność: infrastruktura ładowania

Odnawialny wodór w transporcie, przemyśle i energetyce



Wchodzimy w transformację z silną bazą aktywów i mocną pozycją finansową

Przychody

278,5

mld PLN

EBITDA LIFO

38,7¹

mld PLN

Silna baza aktywów



7

rafinerii w Polsce, Czechach
i na Litwie zintegrowanych
z petrochemią



191

tys. boe/d wydobywania ropy i gazu
w Polsce, Norwegii, Kanadzie,
Pakistanie i Litwie



~3100

stacji paliw w Polsce,
Niemczech, Czechach,
na Słowacji, Litwie i Węgrzech



>100

rynków zbytu. Działalność grupy
koncentruje się w Europie Środkowej,
Norwegii, Kanadzie i na Bliskim
Wschodzie



5,1 GW

zainstalowanych mocy
wytwórczych



0,7 GW

istniejących mocy w OZE na lądzie
oraz portfel nowych aktywów

1. Wyniki nie uwzględniają zysku z tytułu okazyjnego nabycia Grupy Lotos w wys. 5,8 mld PLN w 3Q 2022 roku oraz Grupy PGNiG w wys. 8,2 mld PLN w 4Q 2022 roku.

ORLEN 2030 jest liderem transformacji energetycznej w Europie Środkowej

25% absolutnej redukcji emisji CO₂e

w segmentach rafinerii, petrochemii i wydobywania do 2030 roku¹

Zróźnicowany portfel

Paliwa, gaz, energia elektryczna, petrochemia, elektromobilność i odnawialny wodór

Lider transformacji energetycznej w regionie



Międzynarodowy lider rozwiązań opartych na energii odnawialnej



Dostawca produktów multienergetycznych dostosowanych do potrzeb klientów



Stabilne i odpowiedzialne źródło budowania wartości na kolejne dekady

~40%






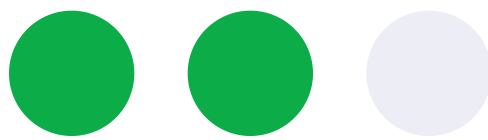






nakładów inwestycyjnych w latach 2023-2030 na zielone inwestycje

> 400

mld PLN

Realizacja pełnego potencjału skumulowanego EBITDA w latach 2023-2030

Zbudowaliśmy strategię w oparciu o zróżnicowane podejście do segmentów w zależności od ich potencjału wzrostu

Logika strategiczna	Obszary działalności		Typowy potencjał wzrostu w horyzoncie do 2030 roku	Doskonałość operacyjna	Rozwój
 Maksymalizacja wartości	<ul style="list-style-type: none"> Rafineria Energetyka gazowa Energetyka konwencjonalna 	<ul style="list-style-type: none"> Dystrybucja gazu Detal paliwowy Wydobycie ropy 			
 Strategiczny rozwój	<ul style="list-style-type: none"> Petrochemia Wydobycie i obrót gazem Dystrybucja energii elektrycznej Nowoczesny detal 	<ul style="list-style-type: none"> OZE Biopaliwa Biogaz i biometan Elektromobilność 			
 Inwestycje w przyszłość	<ul style="list-style-type: none"> Odnawialny wodór Paliwa syntetyczne CCUS (na potrzeby własne i klientów) Energia atomowa z SMR Recykling 				

Dla każdego podsegmentu wyznaczaliśmy ambitne cele, które wzmocnią portfel Grupy ORLEN zgodnie z kierunkami strategicznymi

Logika strategiczna

Obszary działalności i główne cele na 2030 rok



Maksymalizacja wartości



Rafineria
~42 mln t
mocy przerobu ropy naftowej



Energetyka gazowa
~4 GW
zainstalowanej mocy CCGT



Detal paliwowy
3,5 tys.
stacji paliw



Strategiczny rozwój



OZE
>9 GW
zainstalowanej mocy



Petrochemia
25%
udziału petrochemikaliów specjalistycznych w portfelu



Biopaliwa
>3 mln t
rocznego wolumenu produkcji biopaliw



Biogaz i biometan
>1 mld m³
wolumenu produkcji biogazu



Elektromobilność
>10 tys.
punktów ładowania w Europie Środkowej



Wydobycie gazu
~12 mld m³/rok
łącznego wydobycia w Polsce i za granicą



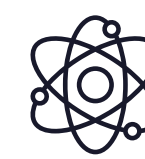
Inwestycje w przyszłość



Odnawialny wodór
>130 kt
rocznego wolumenu produkcji odnawialnego H₂



Paliwa syntetyczne
>70 kt
rocznego wolumenu produkcji paliw syntetycznych



SMR
300 MW
zainstalowanej mocy



CCUS
~3 mln tCO₂
wychwyconych emisji rocznie

01
NASZE
AMBICJE

02
NASZA
GRUPA PO
POŁĄCZENIACH

03
KONTEKST
STRATEGICZNY
I TRENDY

04
ASPIRACJE
STRATEGICZNE

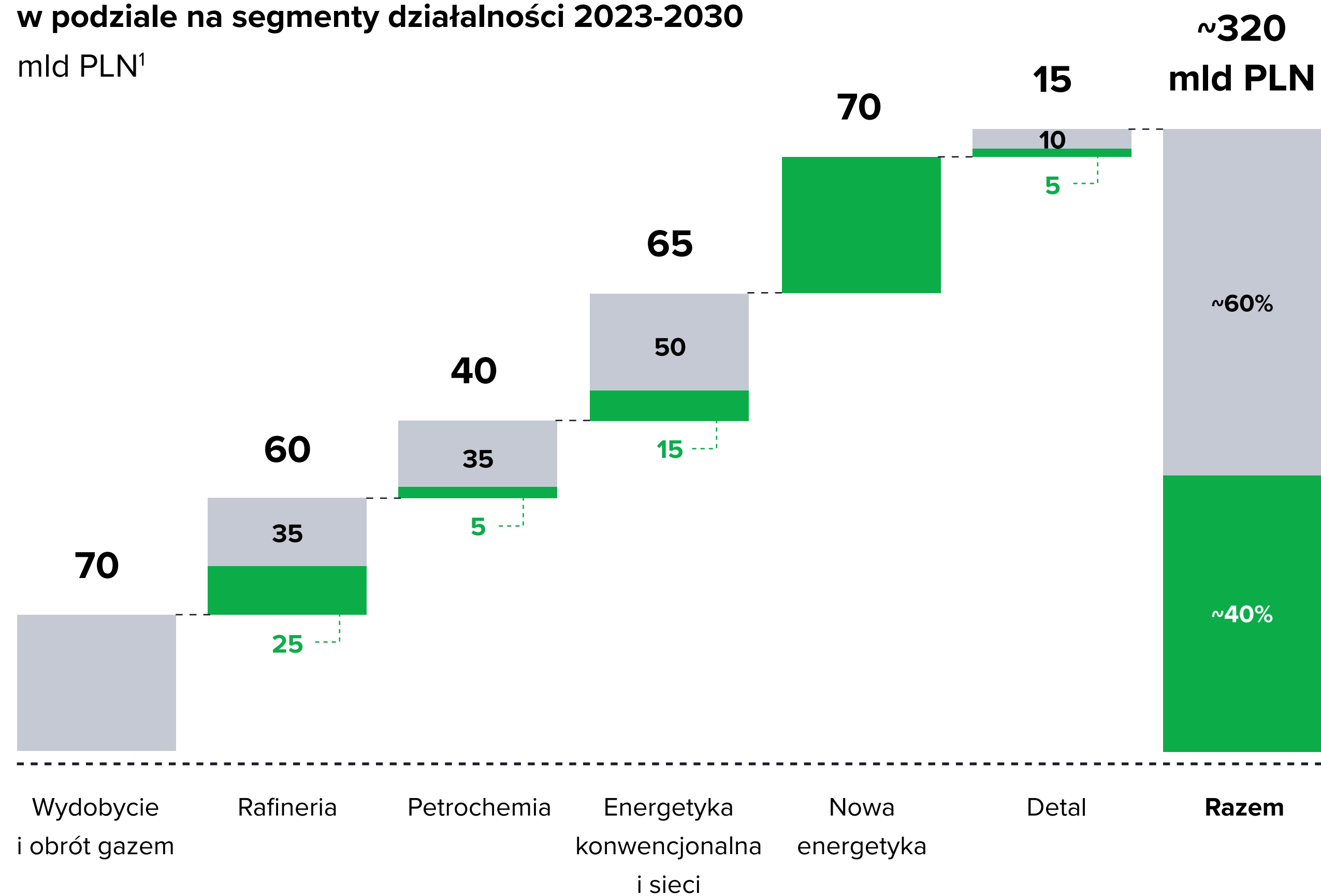
05
FUNDAMENTY
FINANSOWE

06
ZAŁĄCZNIK



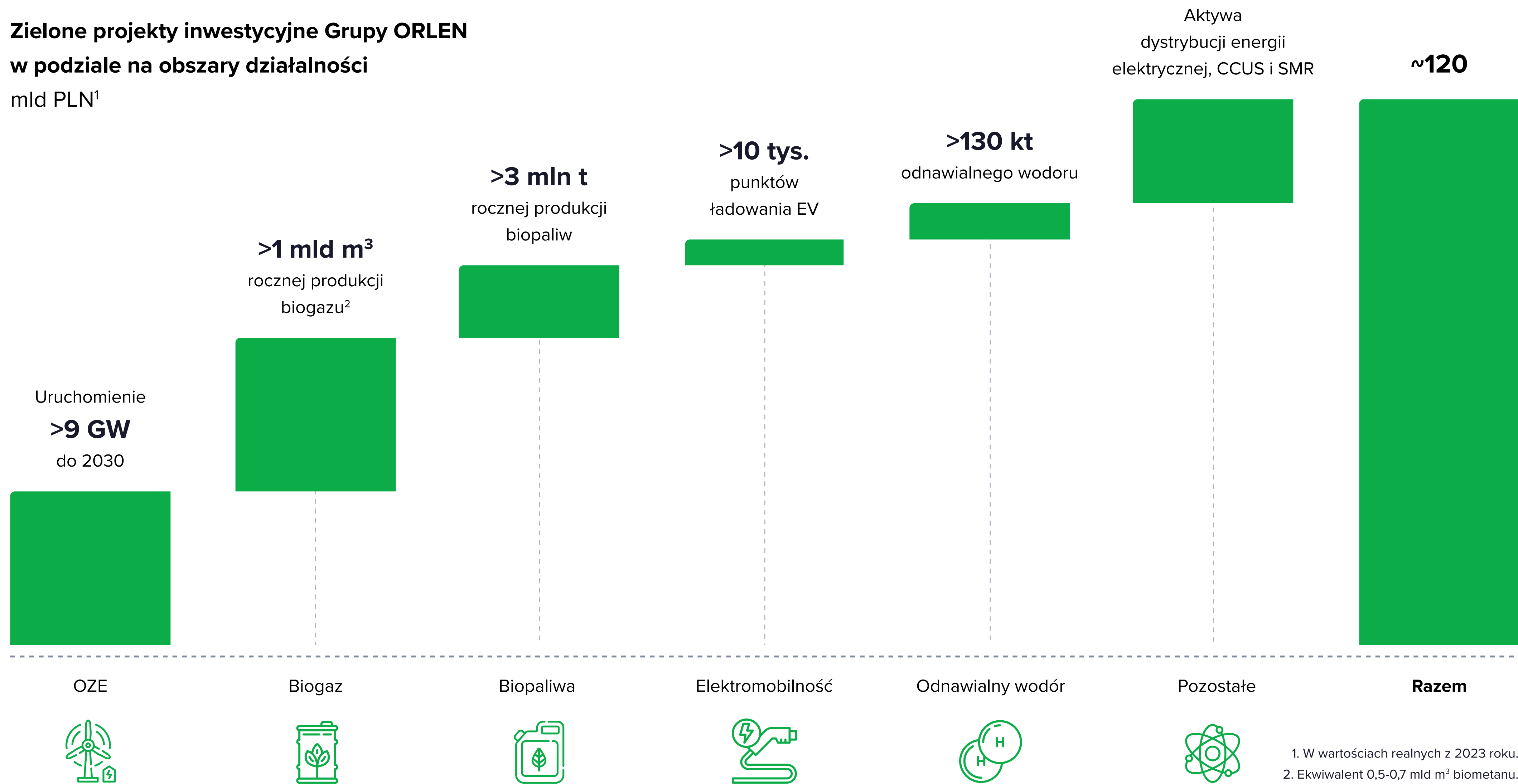
Nakłady inwestycyjne w strategii wyniosą ~320 mld PLN, z czego ~40% to nakłady na inwestycje zielone

Projekty inwestycyjne Grupy ORLEN w podziale na segmenty działalności 2023-2030 mld PLN¹



Przeznaczymy ~120 mld PLN na zielone inwestycje

Zielone projekty inwestycyjne Grupy ORLEN w podziale na obszary działalności mld PLN¹

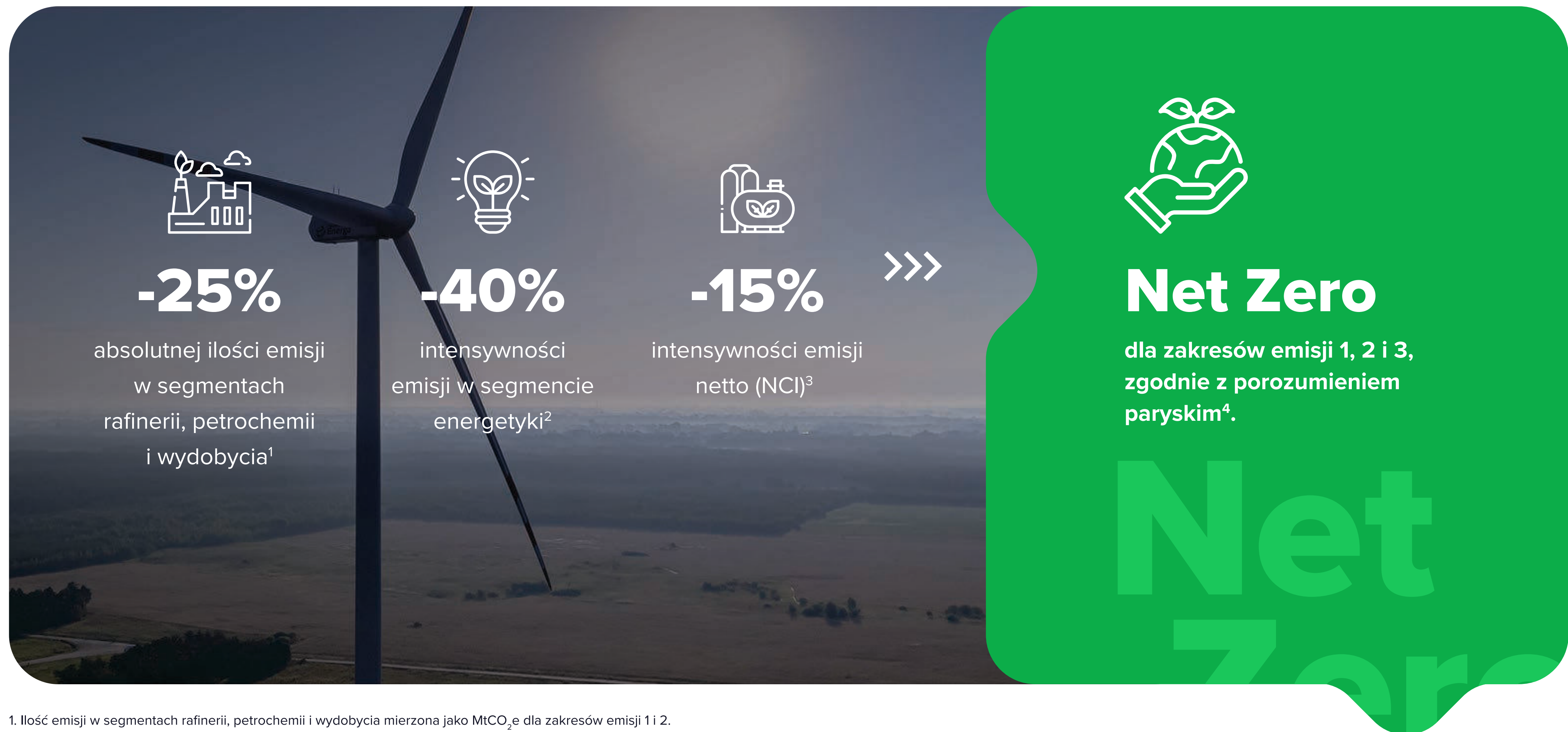


1. W wartościach realnych z 2023 roku.
2. Ekwiwalent 0,5-0,7 mld m³ biometanu.

Ambitniejsze cele dekarbonizacyjne Grupy potwierdzają naszą drogę do neutralności emisyjnej w 2050 roku

Cele do 2030 roku

Cele na 2050 rok



1. Ilość emisji w segmentach rafinerii, petrochemii i wydobywania mierzona jako MtCO₂e dla zakresów emisji 1 i 2.

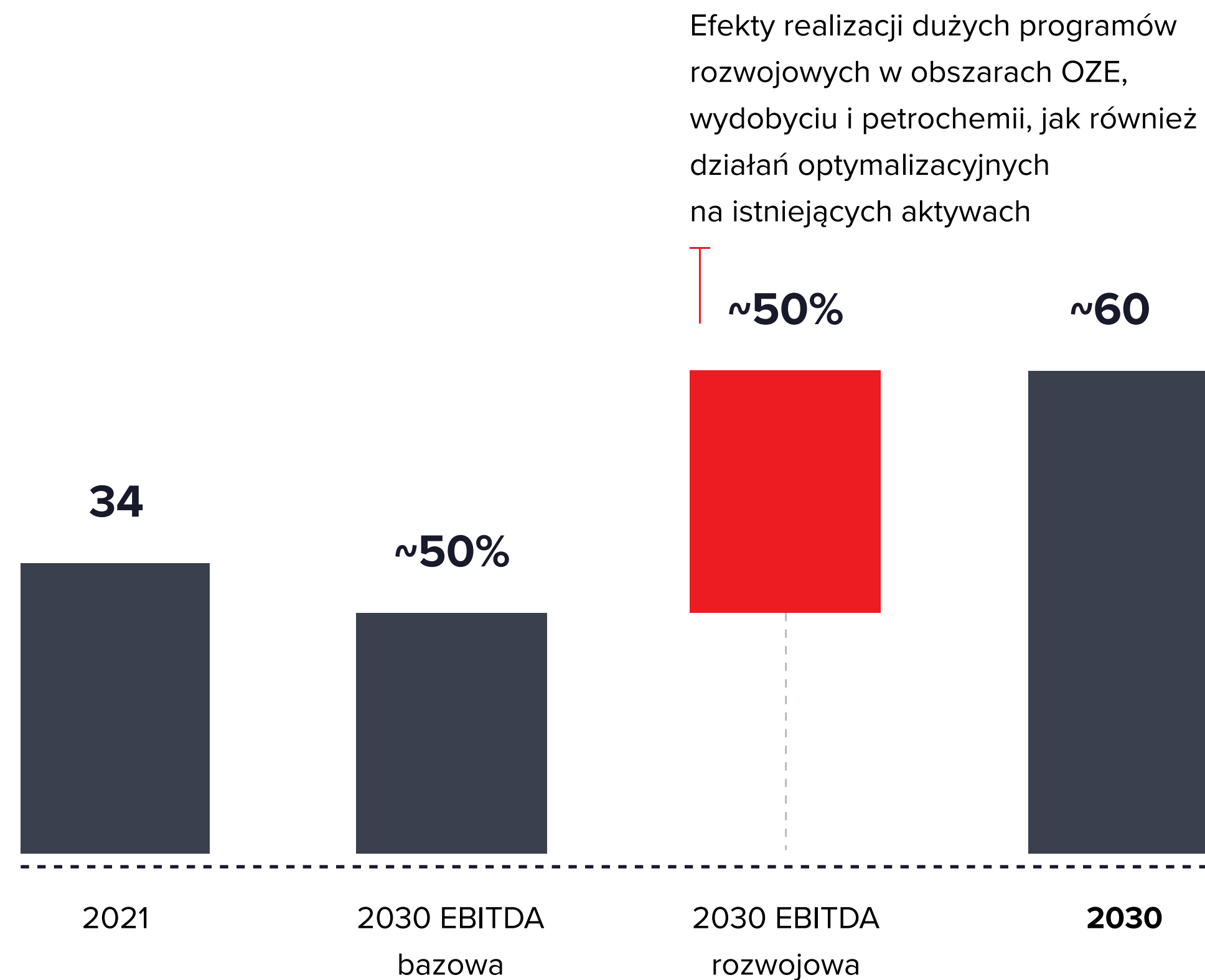
2. Intensywność emisji w segmencie energetyki mierzona jako kgCO₂e/MWh dla zakresu emisji 1.

3. Intensywność emisji ze sprzedanych produktów energetycznych mierzona jako gCO₂e/MJ dla zakresów emisji 1, 2 i 3.

4. Nasza ambicja redukcji emisji jest zgodna ze ścieżką ograniczenia ocieplenia klimatu do 1,5 stopnia do 2050 roku. Osiągnięcie naszych długoterminowych celów jest uwarunkowane rozwojem technologicznym oraz kontekstem regulacyjno-prawnym. Tego typu czynniki mogą mniej lub bardziej sprzyjać przeprowadzeniu transformacji energetycznej oraz przyspieszyć lub ograniczyć tempo realizacji naszej strategii.

Realizacja inicjatyw w ramach naszej strategii umożliwi podwojenie wyniku EBITDA Grupy w 2030 roku

Porównanie EBITDA¹ Grupy ORLEN w 2021 roku vs. 2030 roku po zrealizowaniu strategii mld PLN²



1. Dane za 2021: suma wyników EBITDA LIFO Grupy ORLEN, Grupy Lotos oraz EBITDA PGNIG,
2. W wartościach realnych z 2023 roku.



01
NASZE
AMBICJE

02
NASZA
GRUPA PO
POŁĄCZENIACH

03
KONTEKST
STRATEGICZNY
I TRENDY

04
ASPIRACJE
STRATEGICZNE

05
FUNDAMENTY
FINANSOWE

06
ZAŁĄCZNIK

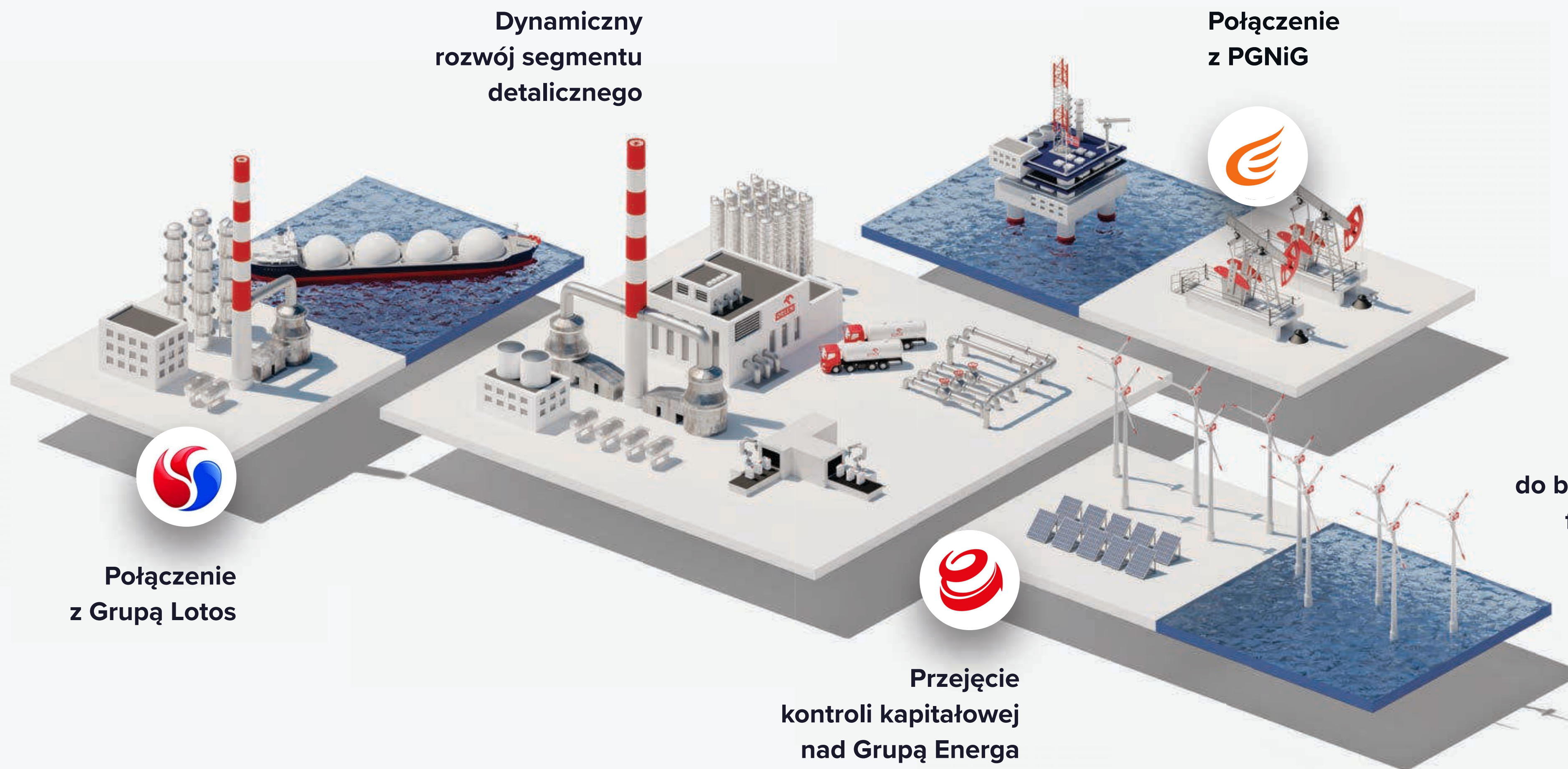


02

Nasza Grupa po połączeniach

Nasza strategia zakłada realizację ponad 10 mld synergii wynikających z ostatnich przejęć i połączeń

Realizujemy szereg działań mających na celu dalszy dynamiczny rozwój.



Jesteśmy dominującym graczem multienergetycznym w Europie Środkowej



Wydobycie ropy i gazu



~1280 mln boe

zasobów 2P w Kanadzie, Polsce, Norwegii, Pakistanie i na Litwie

~191 tys. boe/d

średniego wydobycia węglowodorów w Kanadzie, Polsce, Norwegii, Pakistanie i na Litwie

Rafineria



7 rafinerii

w Polsce, Czechach i na Litwie

~37 mln ton

rocznego przerobu ropy naftowej – lider w regionie

~0,3 mln ton

produkcji biopaliw

Petrochemia



40

produktów petrochemicznych, sprzedawanych do ponad 60 krajów

16%

udział produktów specjalistycznych w portfelu

Dystrybucja, obrót i magazynowanie gazu



>3,2 mld m³ pojemności

magazynów gazu ziemnego

~14 mld m³ importu

gazu ziemnego do Polski (w tym LNG)

206 ładunków LNG

(58 w 2022 roku – 5,8 mld m³ po regazyfikacji)

>200 tys. km sieci

dystrybucyjnej gazu ziemnego (wraz z przyłączami)

>11,3 mld m³ dystrybucji

gazu ziemnego

Detal



~3100 stacji

paliw w sześciu krajach

~2500 punktów

gastronomicznych

>15 mln klientów

stacji paliw w regionie

3 mln odbiorców

energii elektrycznej

>7 mln odbiorców

gazu ziemnego

Energetyka



~5,1 GW

zainstalowanych mocy wytwórczych, w tym ok. 0,7 GW OZE i ok. 1,7 GW mocy w źr. gazowych

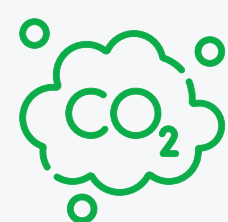
~200 tys. km

linii energetycznych

W ostatnich latach z powodzeniem realizowaliśmy cele założone do 2030 roku

		Punkty wyjścia 2019	Realizacja 2022
 Rafineria	Moc rafineryjna, mln t/r	~36	~42
	Możliwości produkcyjne biopaliw, mln t/r	~0,3	~0,3+
 Petrochemia	Udział produktów specjalistycznych w portfolio, %	~16	~16
	Moc w recyklingu plastików, tys. t	0	~30*
 Energetyka	Moc zainstalowana w OZE, GW	>0,5	~0,7
	Moc zainstalowana w źródłach gazowych, GWe	>1,1	~1,7
 Detal	Wzrost masy marży pozapaliwowej, 2019=100	100	137
	Udział stacji zagranicznych w całkowitej liczbie stacji, %	~37	~38
 Wydobycie i obrót gazem	Dzienne wydobycie węglowodorów, tys. boe	~18	~191**
	Udział gazu w wydobyciu ogółem, %	n.d.	74

Zrównoważony rozwój jest motorem napędowym strategii Grupy ORLEN do 2030



Cele dekarbonizacji

-25% absolutnej ilości emisji w segmentach rafinerii, petrochemii i wydobywania

-40% intensywności emisji w segmencie energetyki (kgCO₂e/MWh)

-15% Net Carbon Intensity (NCI) (gCO₂e/MJ)

Zero Routine Flaring oraz Zero Venting



Kierunki zrównoważonego rozwoju

Bezpieczeństwo pracy (TRR <1,5)

Społecznie sprawiedliwa transformacja

Zrównoważony łańcuch dostaw

Ochrona praw człowieka oraz kultura różnorodności i włączenia



Zarządzanie kwestiami klimatu

Pełnomocnik Zarządu i Rada ds. Klimatu i Zrównoważonego Rozwoju

Polityka klimatyczna i ochrona bioróżnorodności

Zarządzanie ryzykiem klimatycznym

Analizy scenariuszy klimatycznych zgodne z porozumieniem paryskim



01
NASZE
AMBICJE

02
NASZA
GRUPA PO
POŁĄCZENIACH

03
KONTEKST
STRATEGICZNY
I TRENDY

04
ASPIRACJE
STRATEGICZNE

05
FUNDAMENTY
FINANSOWE

06
ZAŁĄCZNIK

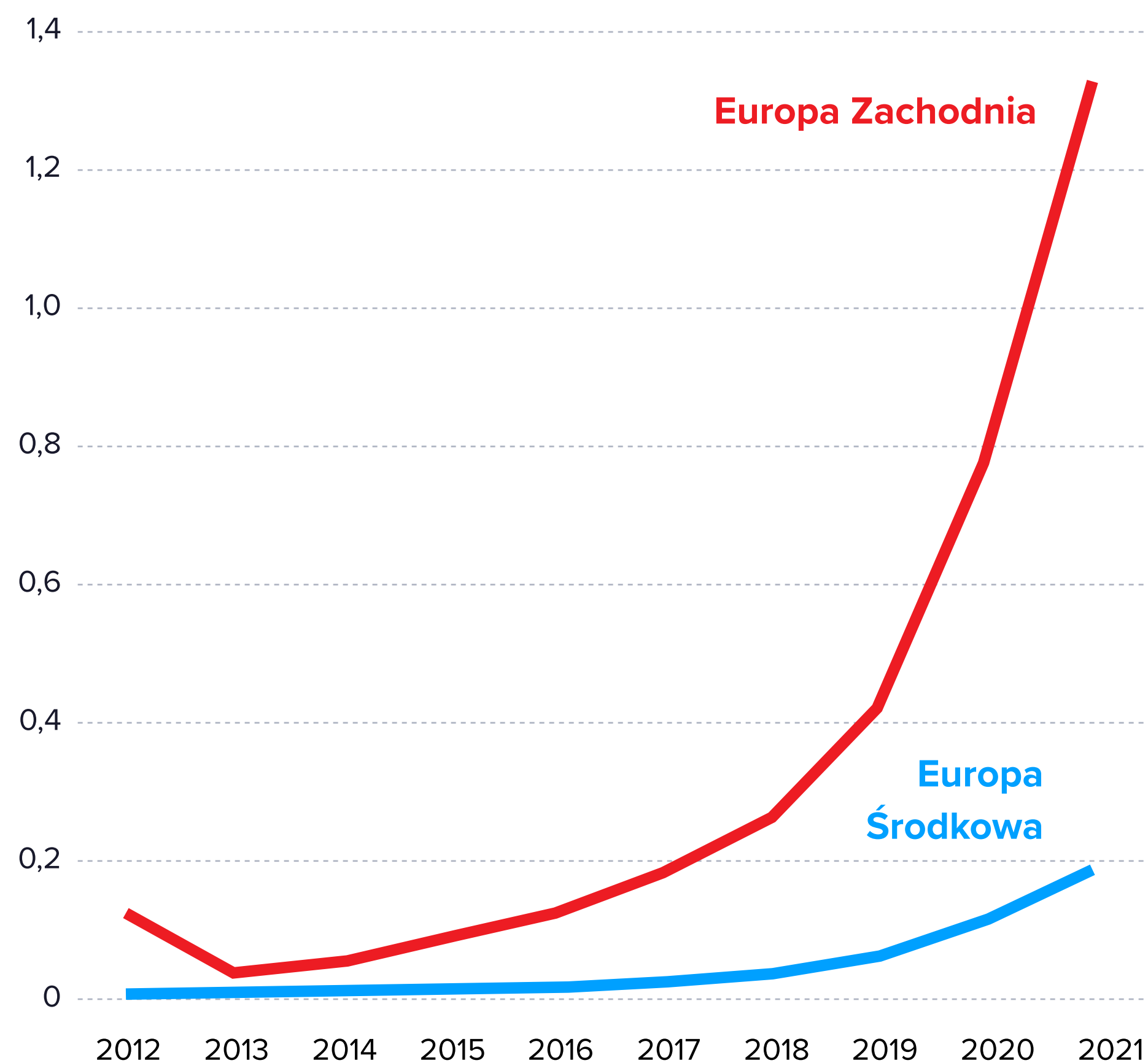


03

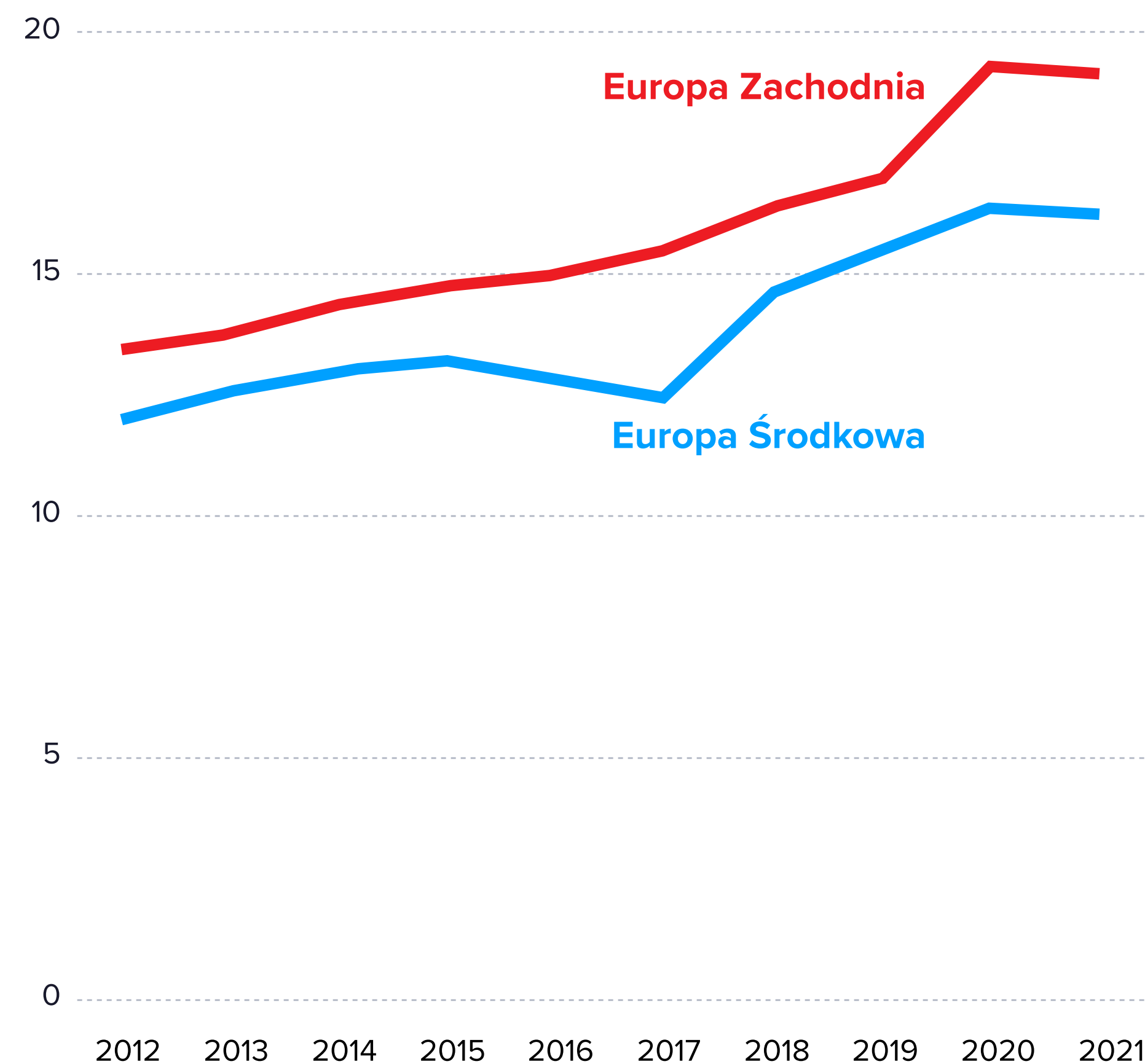
Kontekst strategiczny i trendy

Transformacja energetyczna w Europie Środkowej i Zachodniej - ten sam kierunek, ale lokalne tempo

Udział samochodów elektrycznych (PHEV/BEV) w łącznej liczbie samochodów osobowych w Europie Zachodniej¹ i Środkowej², %

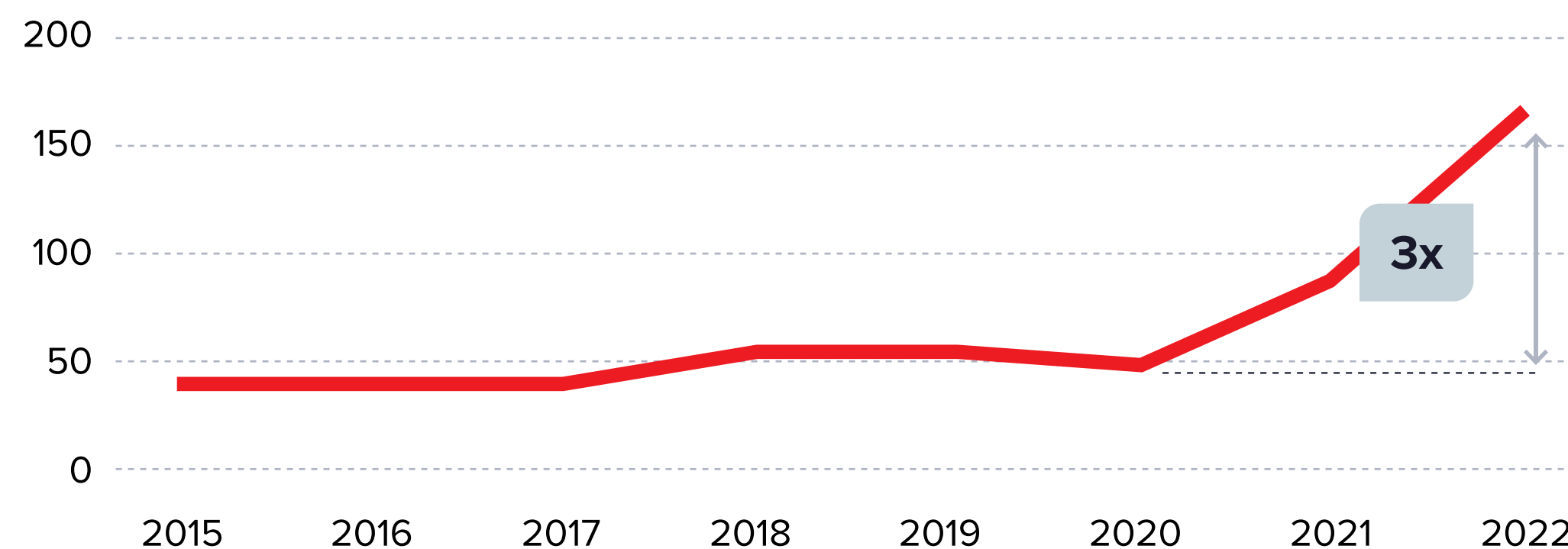


Udział OZE w wyprodukowanej energii elektrycznej w Europie Zachodniej¹ i Środkowej², %

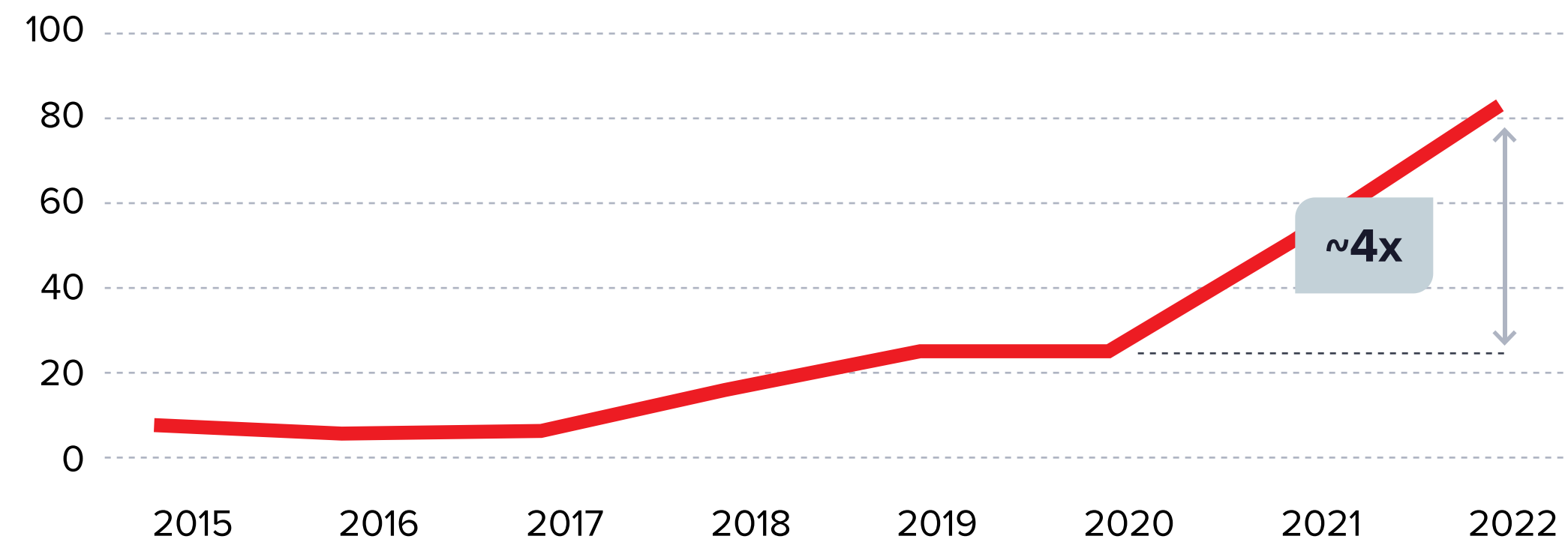


Ceny energii elektrycznej, gazu ziemnego, węgla kamiennego i uprawnień do emisji CO₂ w Europie znacznie wzrosły w ostatnich 24 miesiącach

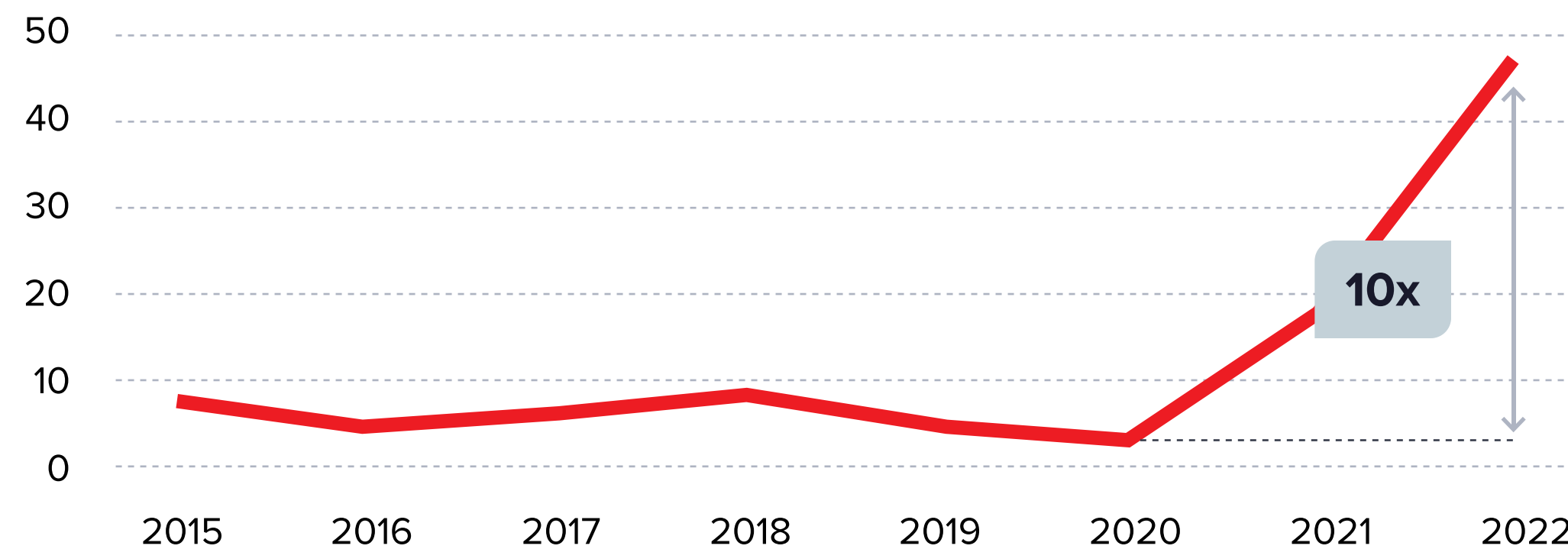
Ceny energii elektrycznej w Polsce, EUR/MWh



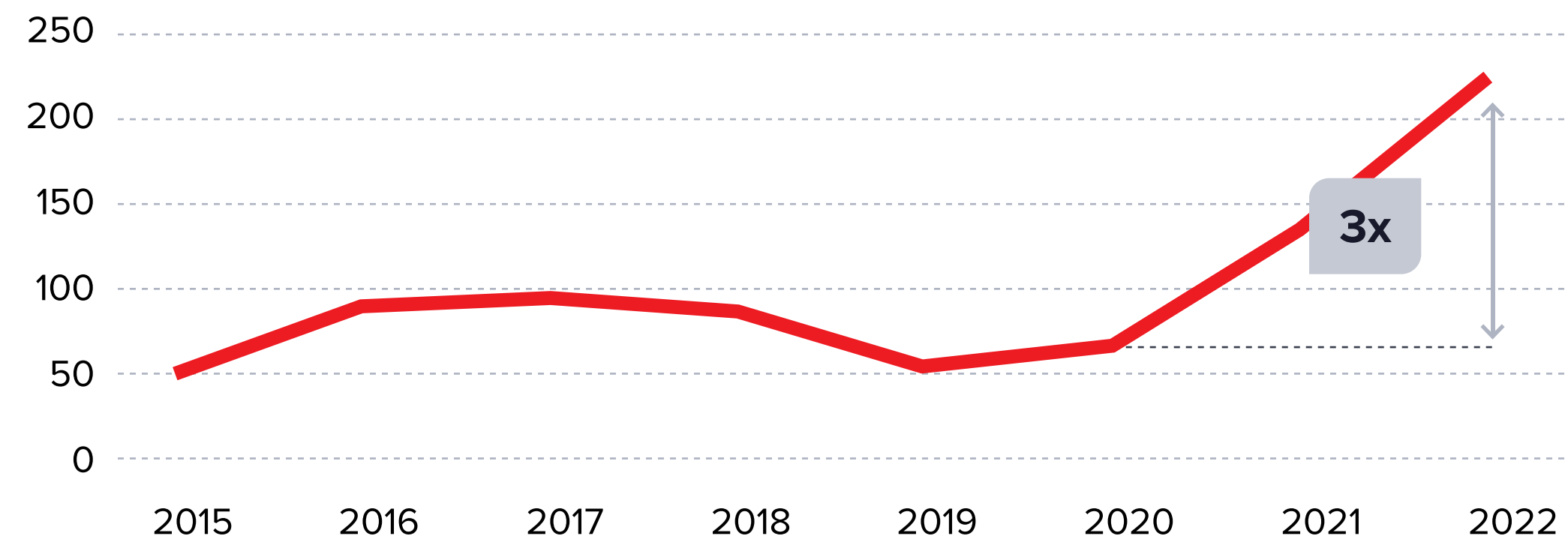
Ceny uprawnień do emisji CO₂, EUR/t



Ceny gazu w Europie (TTF), USD/mmbtu



Ceny węgla kamiennego (ARA), USD/t



Nasza strategia uwzględnia inwestycje w nowych obszarach biznesowych w każdym segmencie działalności

Obszary działalności



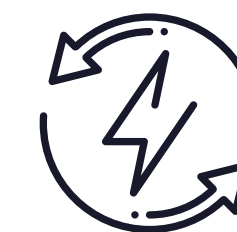
Rafineria



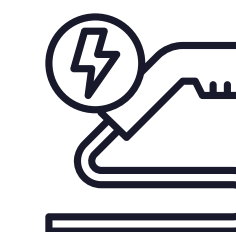
Petrochemia



Wydobycie
i obrót gazem



Energetyka



Detal

Potencjał wzrostu



Nowe możliwości biznesowe

Biopaliwa,
paliwa syntetyczne,
CCUS

Zaawansowana
petrochemia
i recykling
chemiczny

Biometan,
biogaz

OZE,
odnawialny wodór,
SMR

Elektromobilność

01
NASZE
AMBICJE

02
NASZA
GRUPA PO
POŁĄCZENIACH

03
KONTEKST
STRATEGICZNY
I TRENDY

**04
ASPIRACJE
STRATEGICZNE**

05
FUNDAMENTY
FINANSOWE

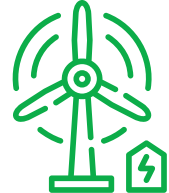


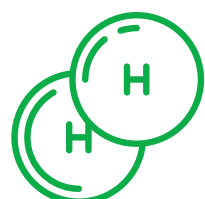
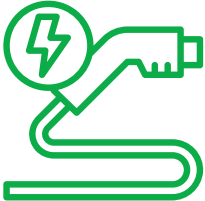
06
ZAŁĄCZNIK

04

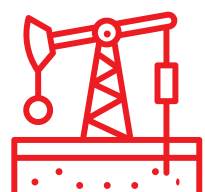




Aspiracje strategiczne

Grupa ORLEN zostanie liderem zielonej energetyki w Europie Środkowej



Obszar	2022	Strategia 2030	Planowany CAPEX, mld PLN 2023-2030
 OZE GW	0,7	>9	>50
 Biopaliwa kt	275 (FAME)	>3000 (FAME, HVO)	>15
 Biogaz mld m ³	3 biogazownie	>1	>10
 Odnawialny wodór kt	0	>130	>5
 Elektromobilność tys. punktów ładowania	0,6	>10	>3

Wzmocnimy swoją pozycję w kluczowych istniejących obszarach działalności

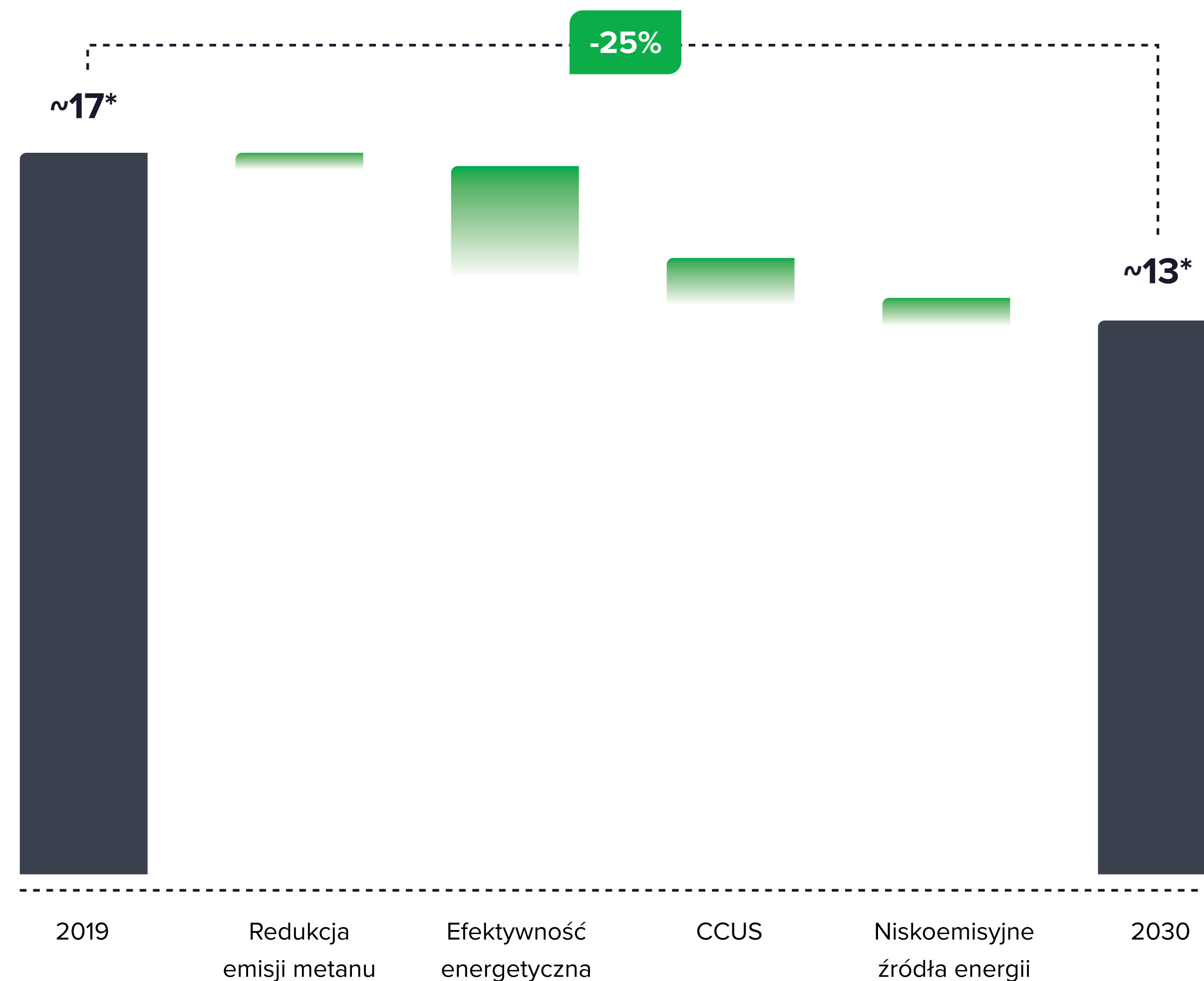
Obszar	2022	Strategia 2030	Planowany CAPEX, mld PLN 2023-2030
 Wydobycie gazu ziemnego mld m ³	~8	~12	~70
 Udział petrochemikaliów specjalistycznych %	~16	>25	~35
 Moce przerobu ropy naftowej mln t	~42	~42	~35
 Energetyka gazowa moc zainstalowana GWe	1,7	~3,8	~10
 Sprzedaż paliwowa tys. stacji	3,1	~3,5	~5

Do 2030 roku o 25% zmniejszymy emisje w segmentach rafinerii, petrochemii i wydobywania

Cel redukcji 25%¹ uwzględnia:

- o ograniczenie emisji metanu i flaringu przy wydobywaniu węglowodorów – cel Zero Routine Flaring i Zero Venting,
- o wdrożenie rozwiązań poprawiających efektywność energetyczną,
- o zastosowanie technologii wychwytu, składowania lub wykorzystanie dwutlenku węgla (CCUS),
- o wykorzystanie energii z nisko- i zeroemisyjnych źródeł w zakładach produkcyjnych rafineryjno-petrochemicznych i wydobywczych.

Poziom emisji CO₂ w segmentach rafinerii, petrochemii i wydobywania, MtCO₂e



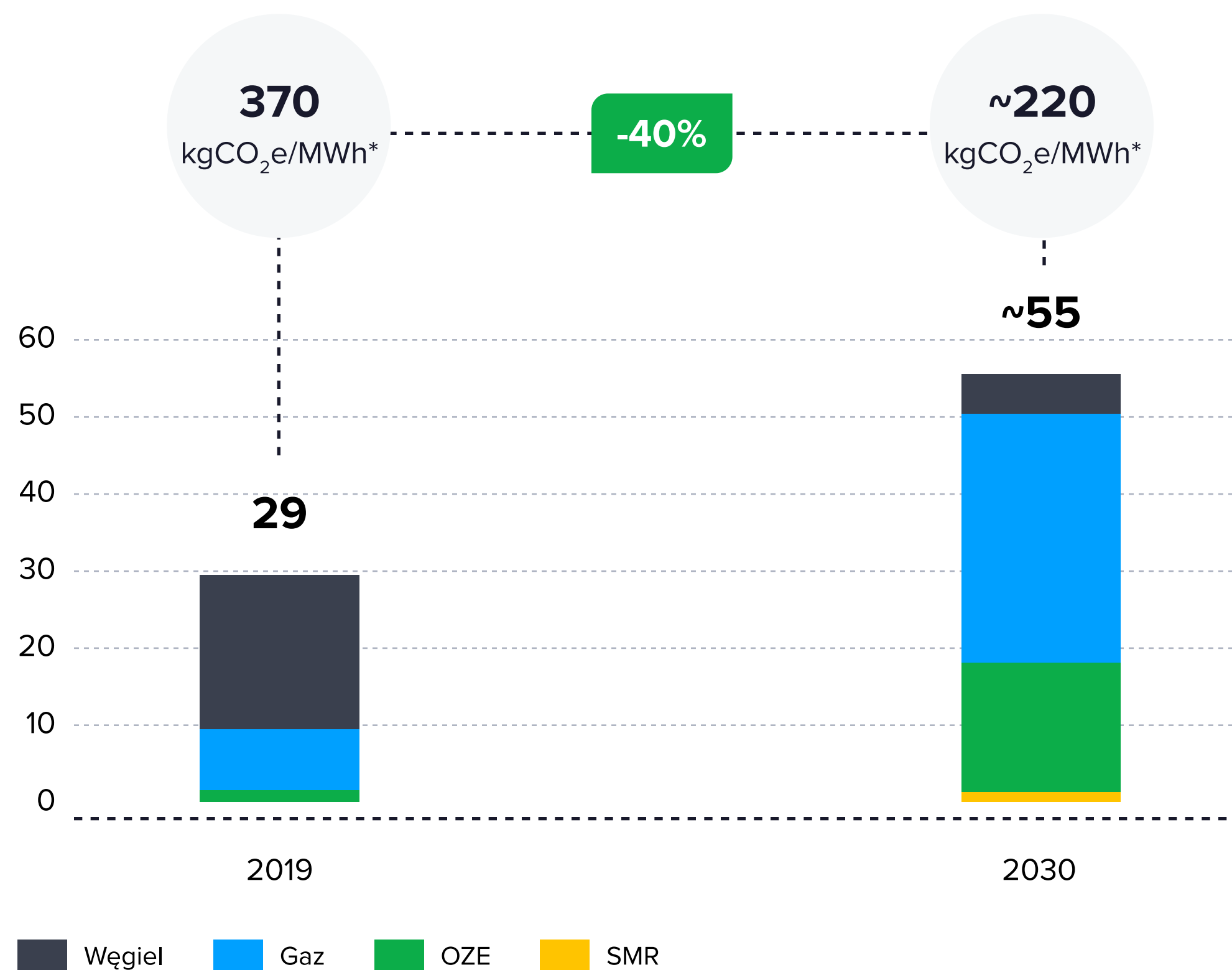
1. Cel odnosi się do emisji gazów cieplarnianych w zakresach 1 i 2 w segmentach rafinerii, petrochemii i wydobywania liczone wg zasady equity share.

*Ilość emisji w roku bazowym będzie podlegać finalnej weryfikacji po pełnej konsolidacji połączonych spółek Grupy ORLEN.

Do 2030 roku obniżymy intensywność emisji energetyki o 40%, a do 2035 roku zakończymy produkcję energii z węgla

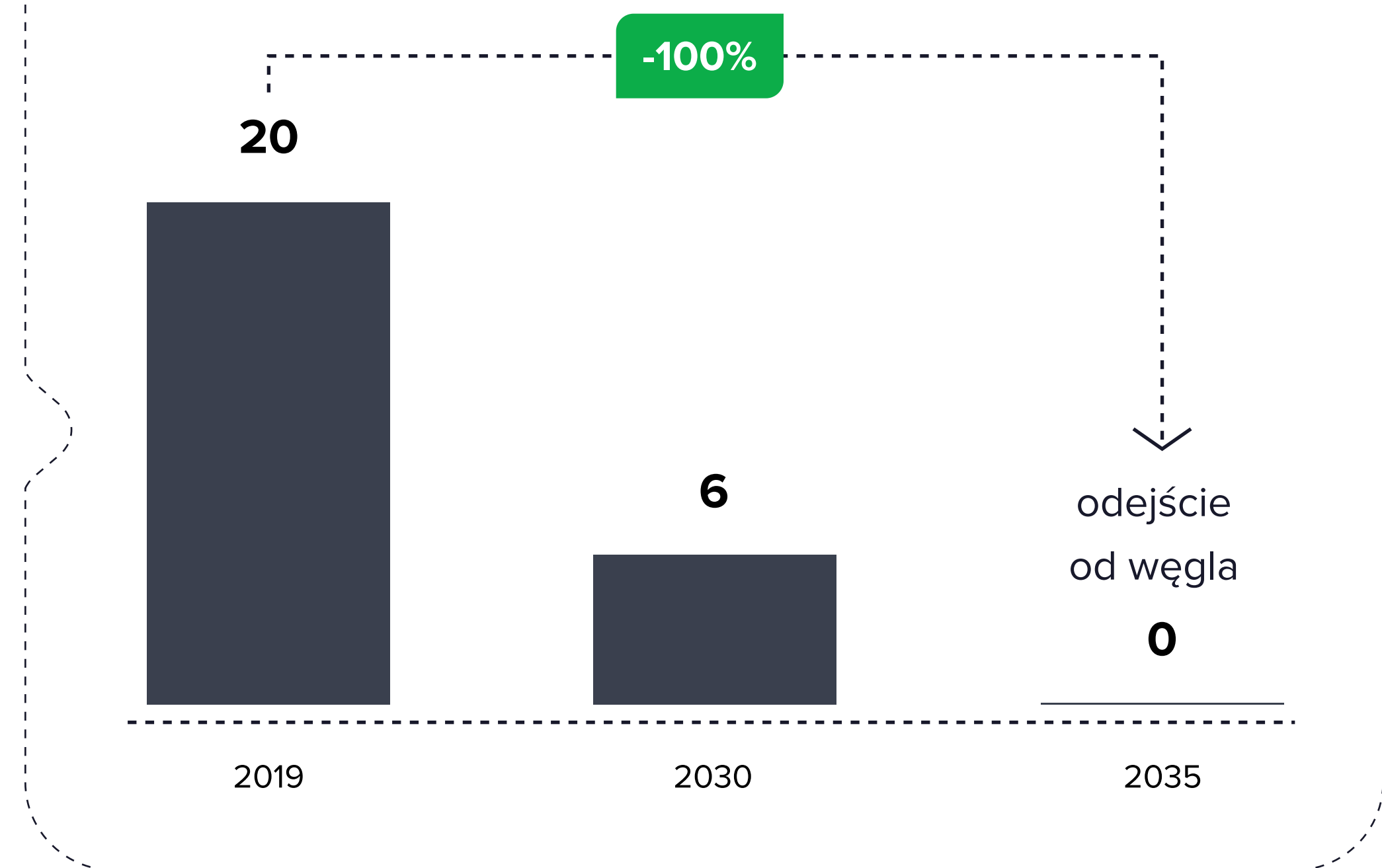
Duże inwestycje w nisko- i zeroemisyjne źródła energii oraz redukcja udziału węgla pozwolą na zmniejszenie intensywności emisji w segmencie energetyki o 40% do 2030 roku oraz rezygnację z produkcji energii z węgla do 2035 roku.

Produkcja energii w Grupie ORLEN, TWh



XX
kgCO₂e/MWh* intensywność
emisji energetyki

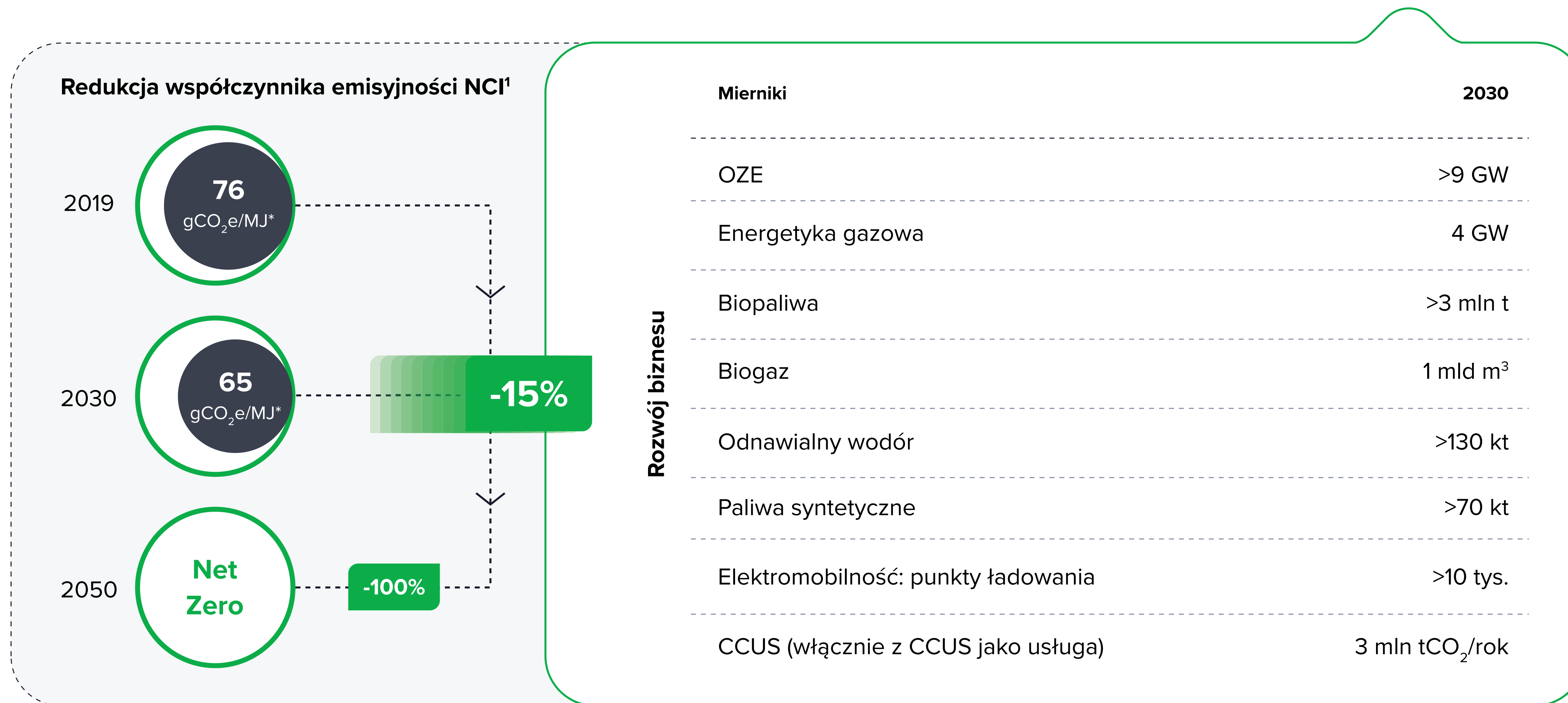
Produkcja energii elektrycznej i ciepłej z węgla w Grupie ORLEN, TWh



1. Cel odnosi się do emisji gazów cieplarnianych w zakresie 1 w segmencie energetyki liczone wg zasady equity share.
*Ilość emisji w roku bazowym będzie podlegać finalnej weryfikacji po pełnej konsolidacji połączonych spółek Grupy ORLEN.

Transformacja energetyczna Grupy ORLEN

pozwole na redukcję współczynnika emisyjności NCI o 15% do 2030 roku



$$\text{NCI} = \frac{\text{Zakresy emisji 1 i 2} + \text{Zakres 3, Kategoria 11} - \text{CCUS jako usługa}}{\text{Zawartość energetyczna sprzedawanych produktów (paliwa, energia elektryczna i ciepła)}}$$

1. Współczynnik intensywności emisji NCI (Net Carbon Intensity) wyraża emisyjność na jednostkę sprzedawanej energii (gCO₂e/MJ). Do jego kalkulacji są wliczane wszystkie bezpośrednie emisje (Zakres 1), emisje związane z zakupem energii i ciepła na potrzeby własne (Zakres 2) oraz emisje pośrednie wynikające z użytkowania sprzedawanych produktów (Zakres 3, kategoria 11). Z współczynnika są odejmowane ilości dwutlenku węgla, wychwyconego dzięki technologiom CCUS w postaci usługi dla stron trzecich. Na zawartość energetyczną sprzedawanych produktów składa się sprzedaż w postaci paliw tradycyjnych (ON, benzyna, gaz, etc.), paliw nisko- i zeroemisyjnych (biopaliwa, wodór, biogaz, etc.), energii elektrycznej i ciepłej. Emisje z produkcji produktów petrochemicznych (produktów nieenergetycznych) nie są uwzględnione w kalkulacji współczynnika intensywności emisji NCI.

*Ilość emisji w roku bazowym będzie podlegać finalnej weryfikacji po pełnej konsolidacji połączonych spółek Grupy ORLEN.

01
NASZE
AMBICJE

Budujemy wartość ORLEN 2030 w sześciu kluczowych obszarach działalności

02
NASZA
GRUPA PO
POŁĄCZENIACH

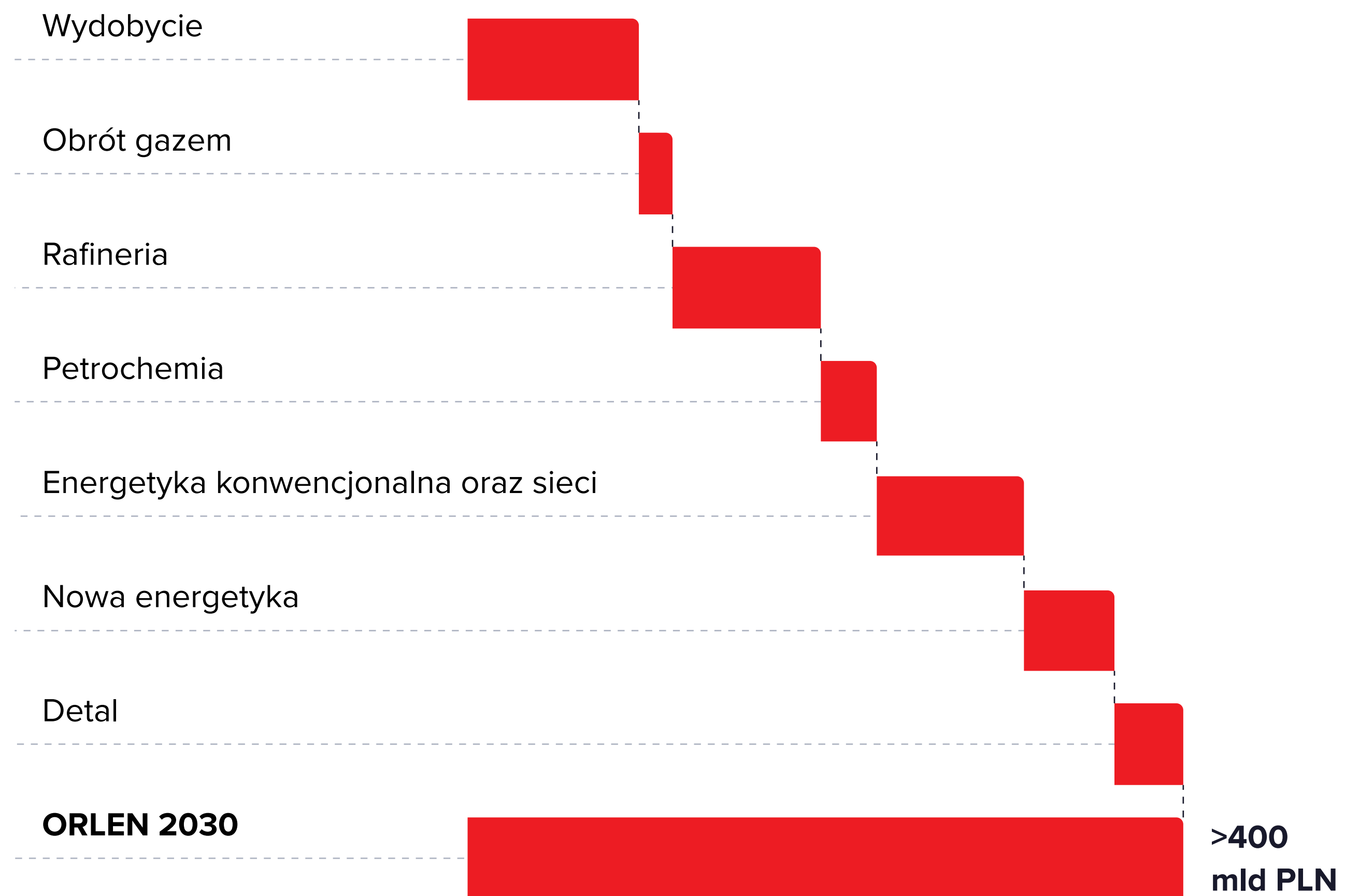
03
KONTEKST
STRATEGICZNY
I TRENDY

04
ASPIRACJE
STRATEGICZNE

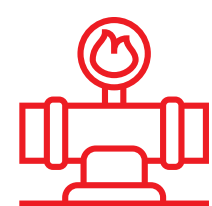
05
FUNDAMENTY
FINANSOWE

06
ZAŁĄCZNIK

**Skumulowana EBITDA w latach 2023-2030
po zrealizowaniu strategii w podziale na obszary działalności,
mld PLN¹**



Wydobycie i obrót gazem: Wzmocnimy pozycję kluczowego gracza w sektorze wydobywania gazu w Europie Środkowej

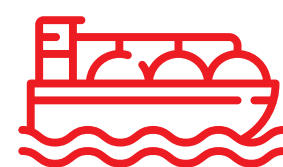


Znaczący operator wydobycia gazu

Utrzymanie poszukiwań i stabilnego poziomu wydobywania gazu w Polsce

Inwestycje we wzrost wydobywania w Norwegii

Atrakcyjne międzynarodowe portfolio aktywów



Sprawdzony dostawca gazu w regionie

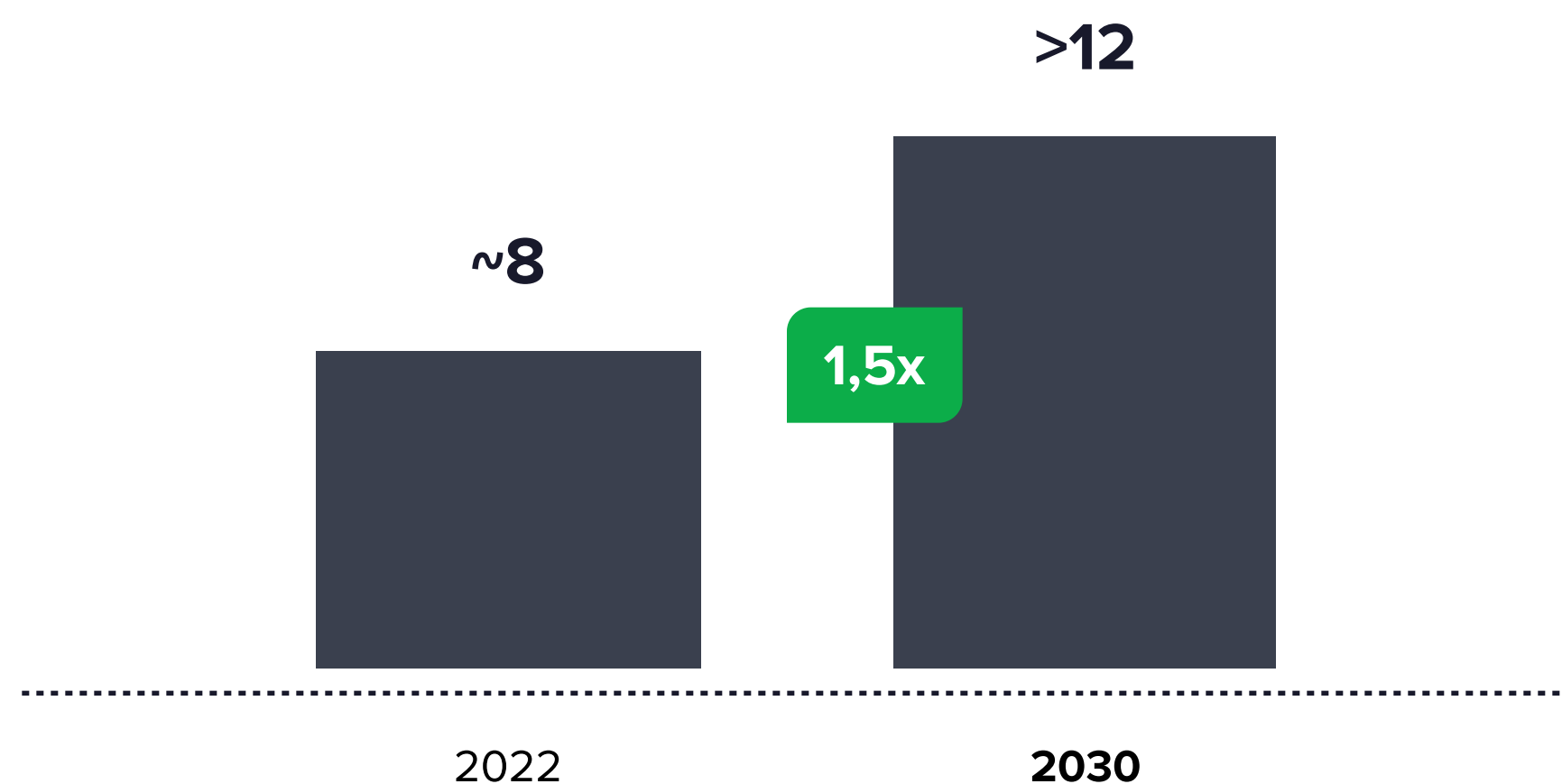
Zabezpieczenie nowych kontraktów na dostawy LNG do Polski

Rozwój floty własnych i wycarterowanych statków gazowych

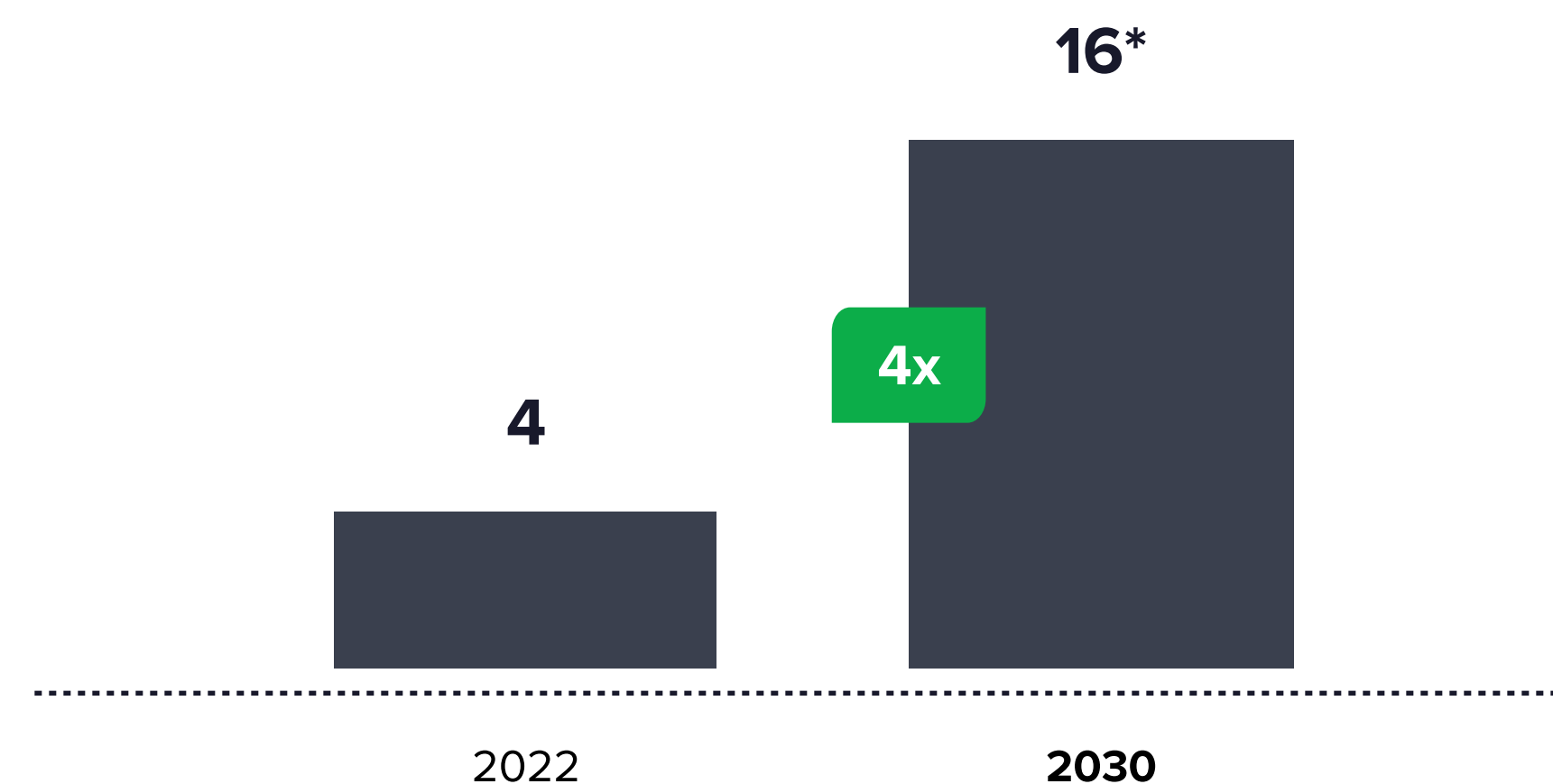


Wydobycie i obrót gazem: Dzięki realizacji strategii umocnimy się na pozycji lokalnego lidera na rynku gazu

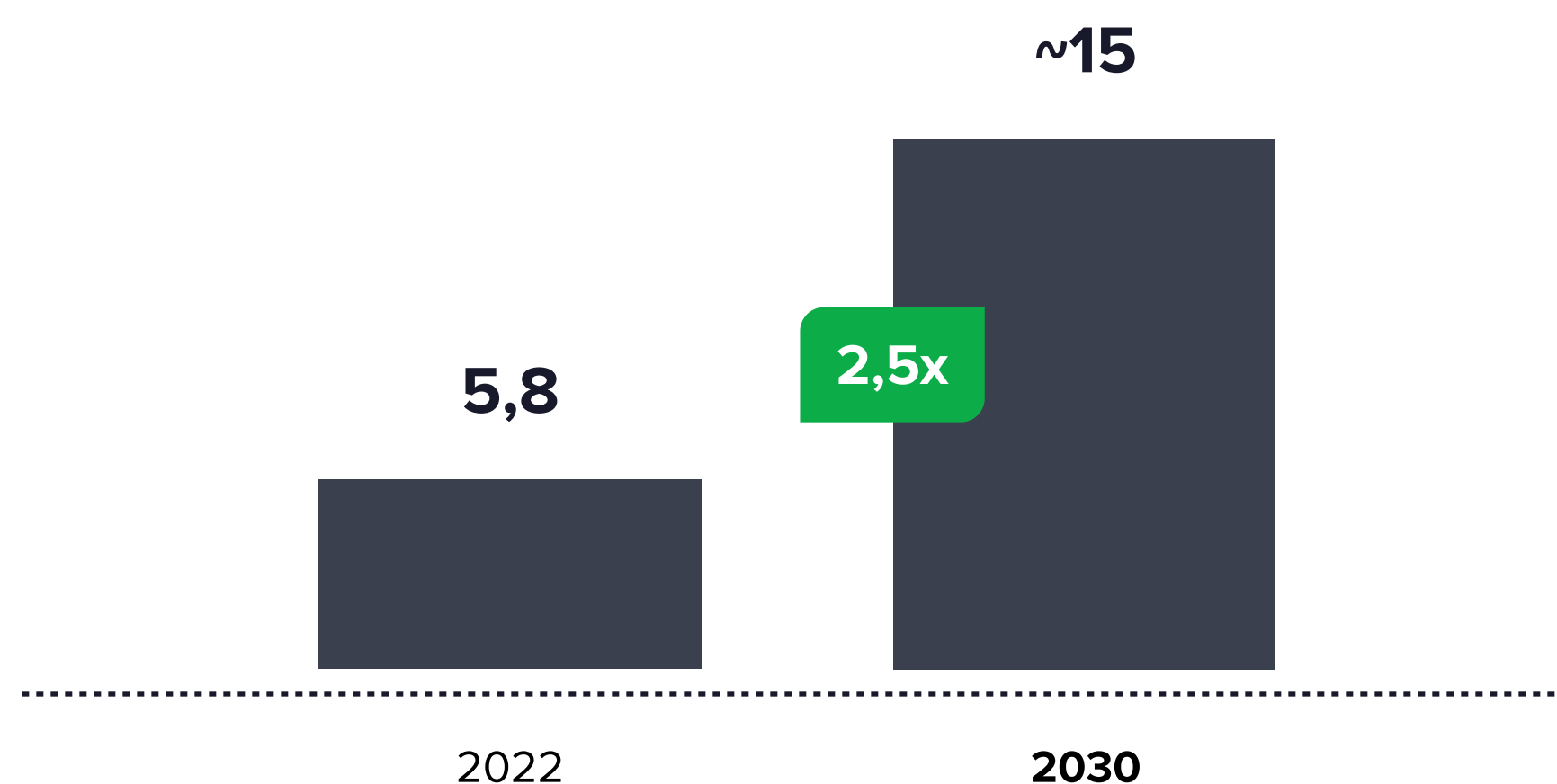
Wolumen wydobycia gazu, mld m³/rok



EBITDA efektywna, mld PLN



Dostawy LNG do Polski, mld m³/rok



CAPEX średnioroczny 2023-2030, mld PLN



Rafineria: Umocnimy pozycję operatora najbardziej konkurencyjnego portfolio aktywów rafineryjnych w Europie Środkowej

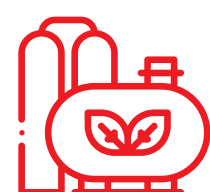


Operator niskoemisyjnych i efektywnych kosztowo rafinerii

Redukcja emisji przy wykorzystaniu
CCUS oraz projektów efektywności
energetycznej

Wdrożenie programu doskonałości
operacyjnej na poziomie całej Grupy

Maksymalizacja korzyści z szerokiego
i międzynarodowego portfela
aktywów rafineryjnych



Lider produkcji biopaliw w Europie Środkowej

Ambitny wzrost w wolumenie
produkcji biopaliw

Budowa szerokiego portfela
produktowego poprzez inwestycje
w instalacje HVO i bioetanolu

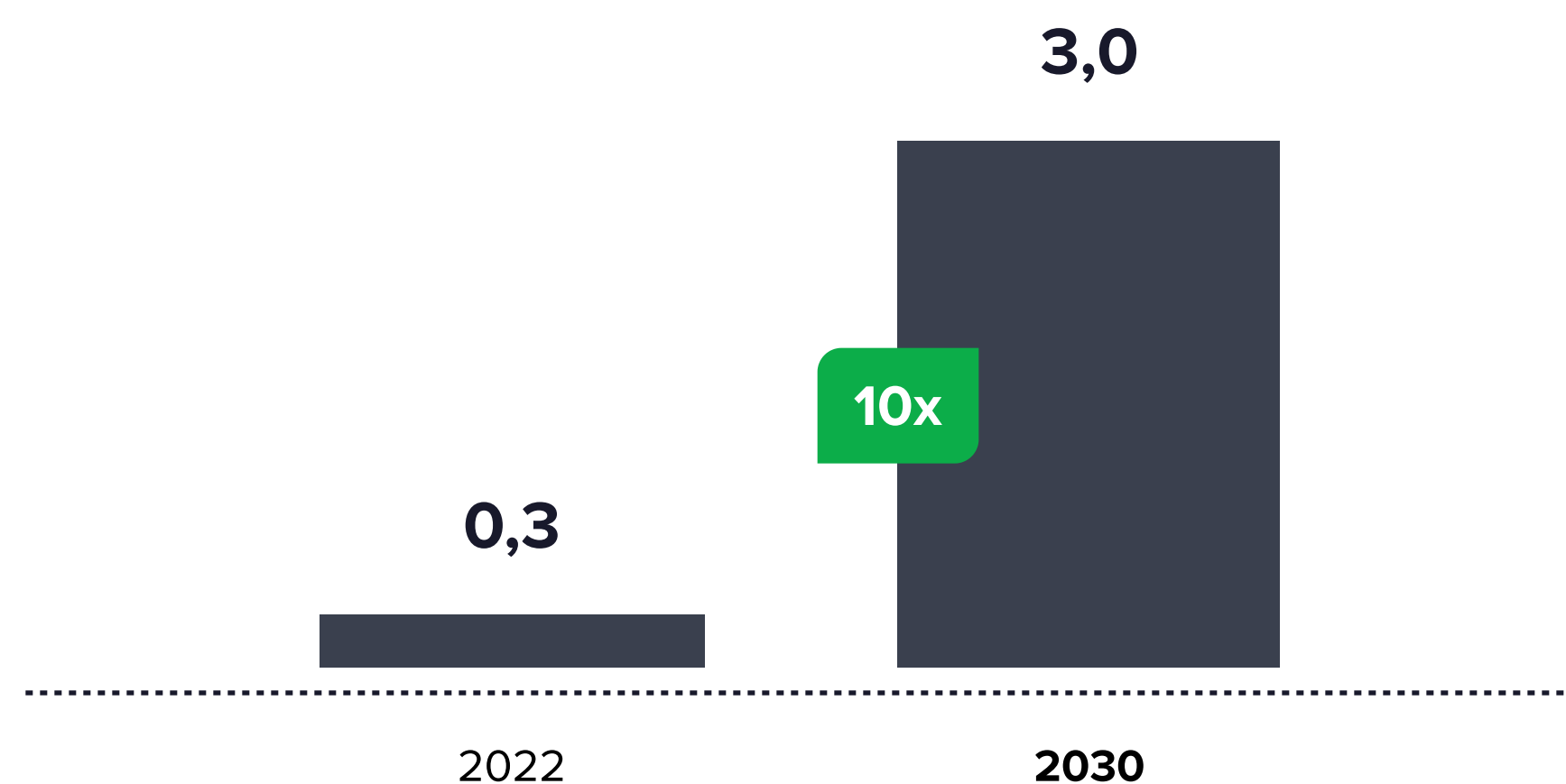


ORLEN



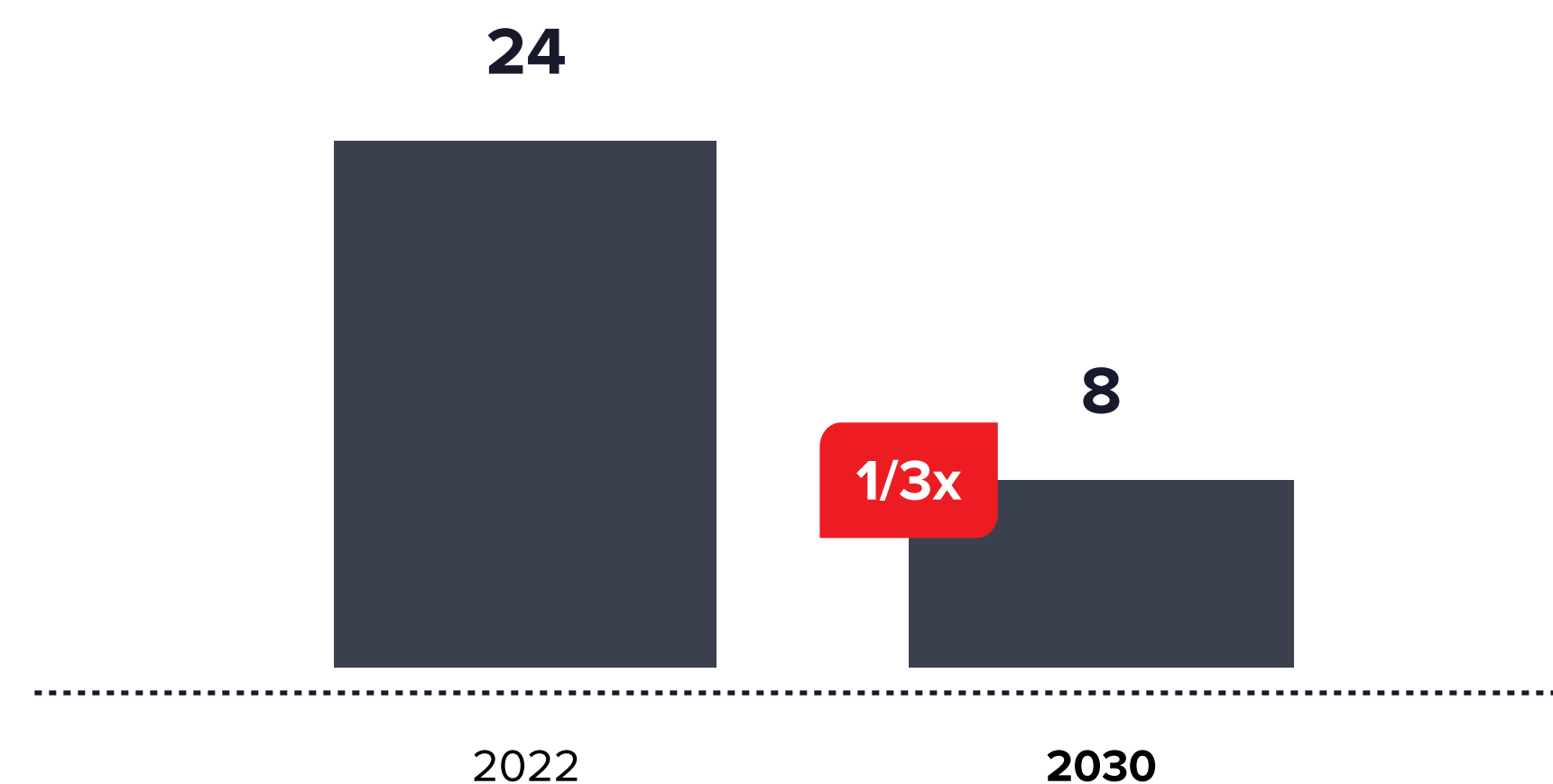
Rafineria: Zwiększymy produkcję biopaliw i utrzymamy wysoki poziom rentowności

Wolumen produkcji biopaliw, mln t/rok

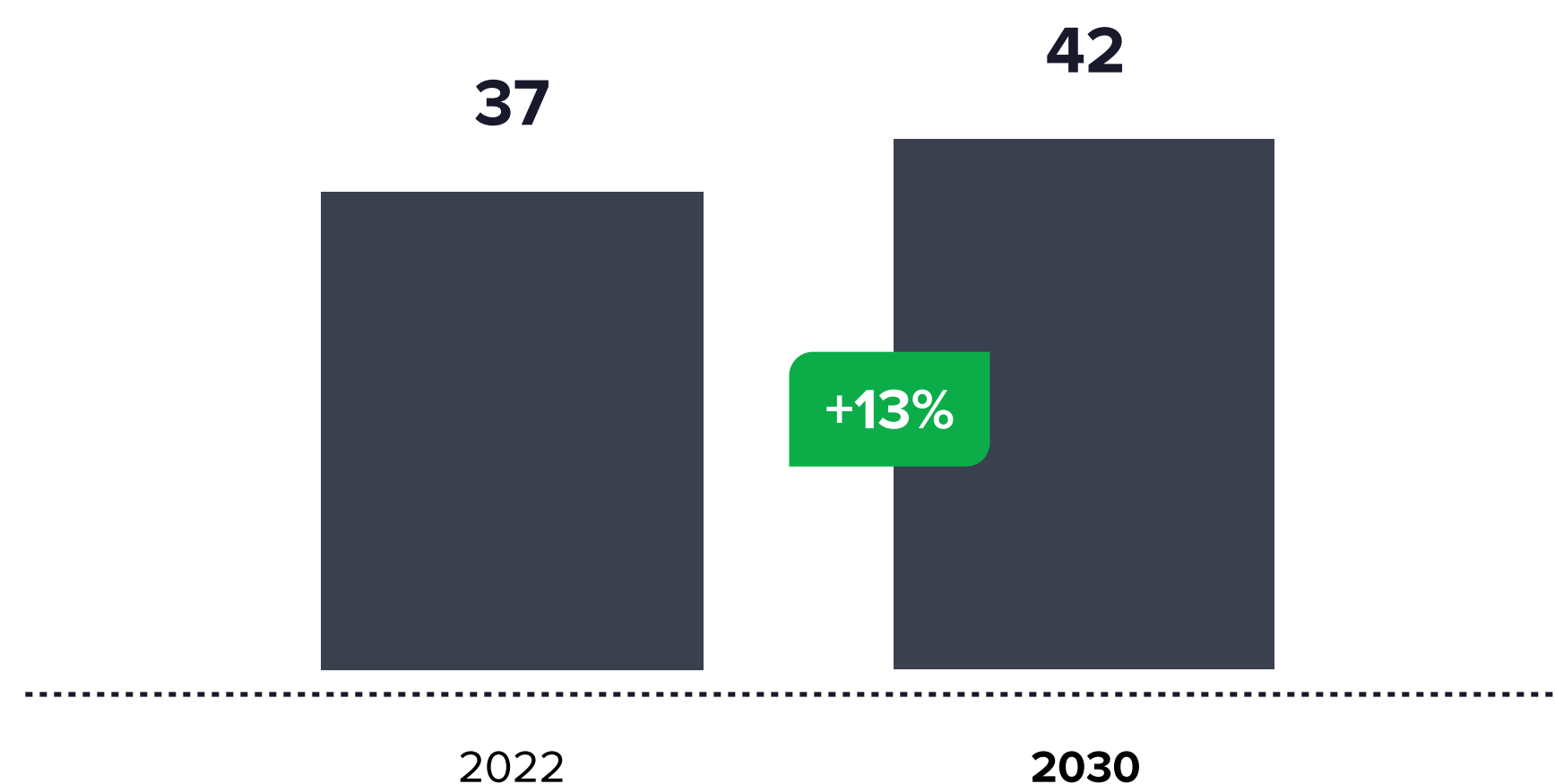


EBITDA, mld PLN

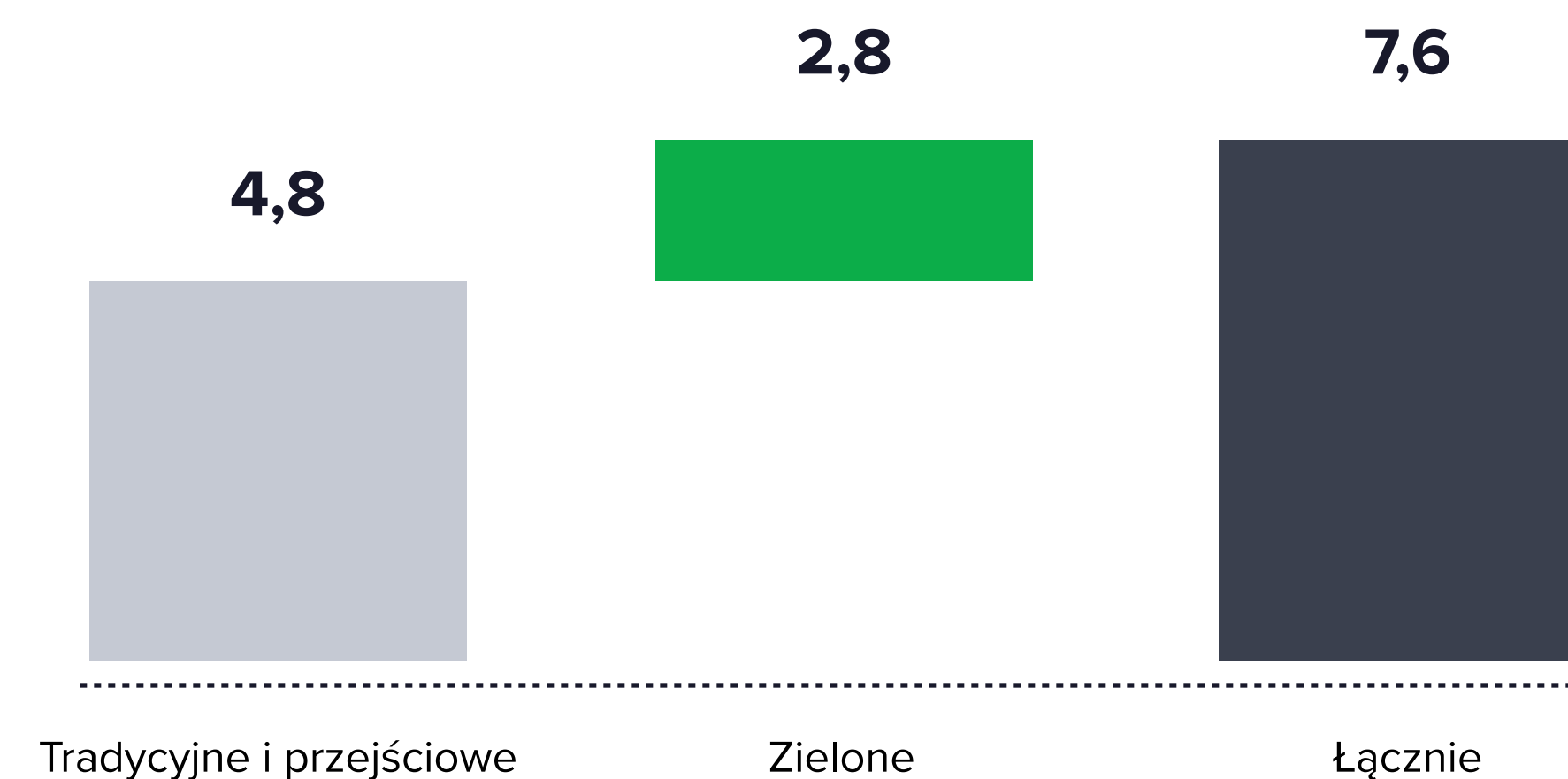
Wynik EBITDA w 2022 roku jest w dużej mierze skutkiem czynników makroekonomicznych



Przerób ropy naftowej, mln t



CAPEX średnioroczny 2023-2030, mld PLN



01
NASZE
AMBICJE

02
NASZA
GRUPA PO
POŁĄCZENIACH

03
KONTEKST
STRATEGICZNY
I TRENDY

04
ASPIRACJE
STRATEGICZNE

05
FUNDAMENTY
FINANSOWE

06
ZAŁĄCZNIK



Petrochemia: Wzmocnimy pozycję regionalnego lidera w segmencie i rozwiniemy naszą obecność w obszarze zielonej petrochemii



Producent zaawansowanych i specjalistycznych wyrobów petrochemicznych

Zwiększenie udziału produktów zaawansowanych i specjalistycznych w portfelu produktowym, dzięki m.in. projektom w partnerstwach

Wzrost udziału pochodnych olefin

Maksymalizacja uzysków petrochemicznych (np. z krakingu, FCC)



Operator rozbudowanego portfela aktywów zielonej petrochemii

Budowa organizacji zakupowej ukierunkowanej na pozyskiwanie surowców bio i alternatywnych

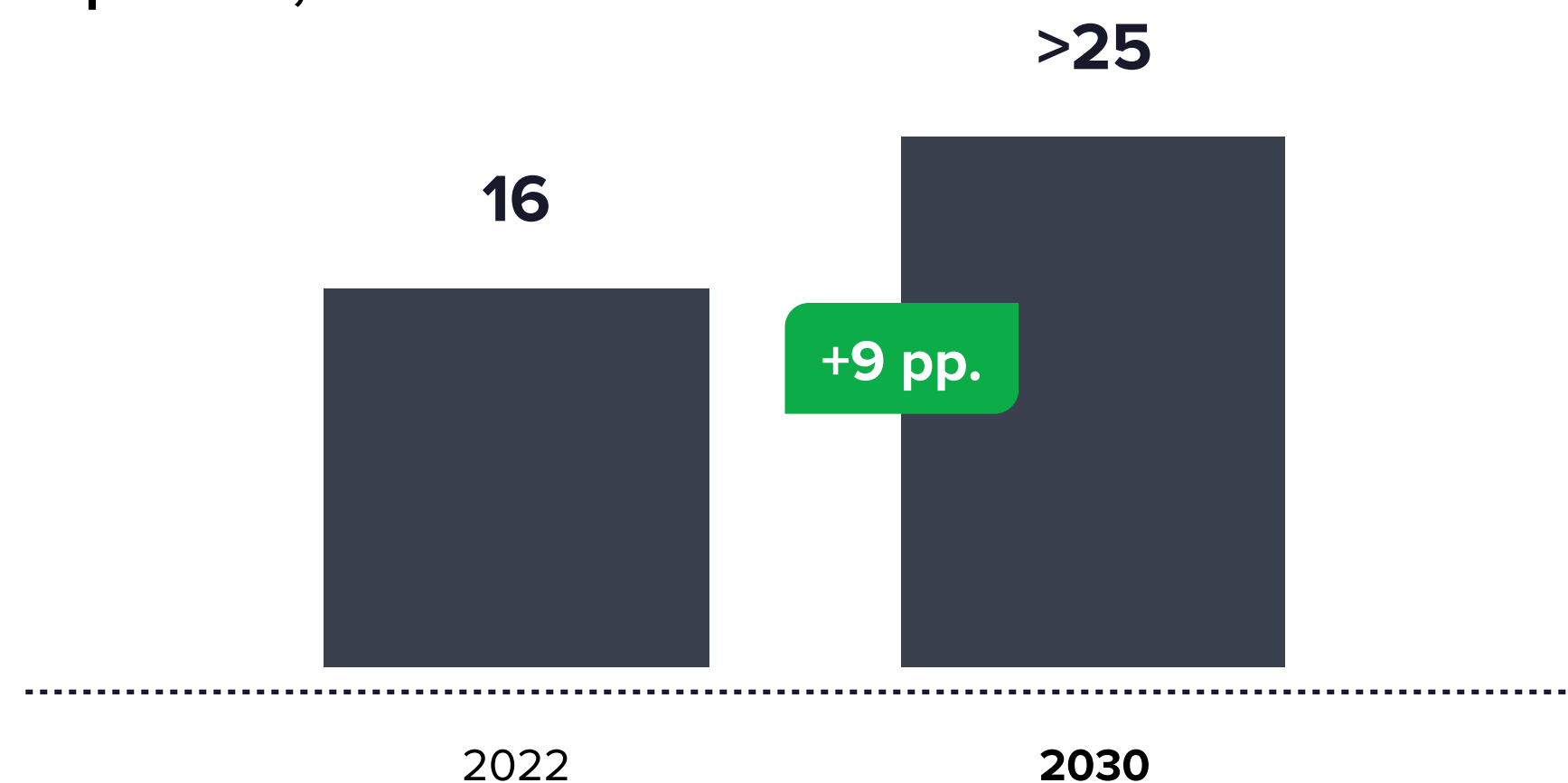
Stworzenie infrastruktury umożliwiającej przerób surowców bio i alternatywnych

Rozwój recyklingu chemicznego (gospodarka obiegu zamkniętego)

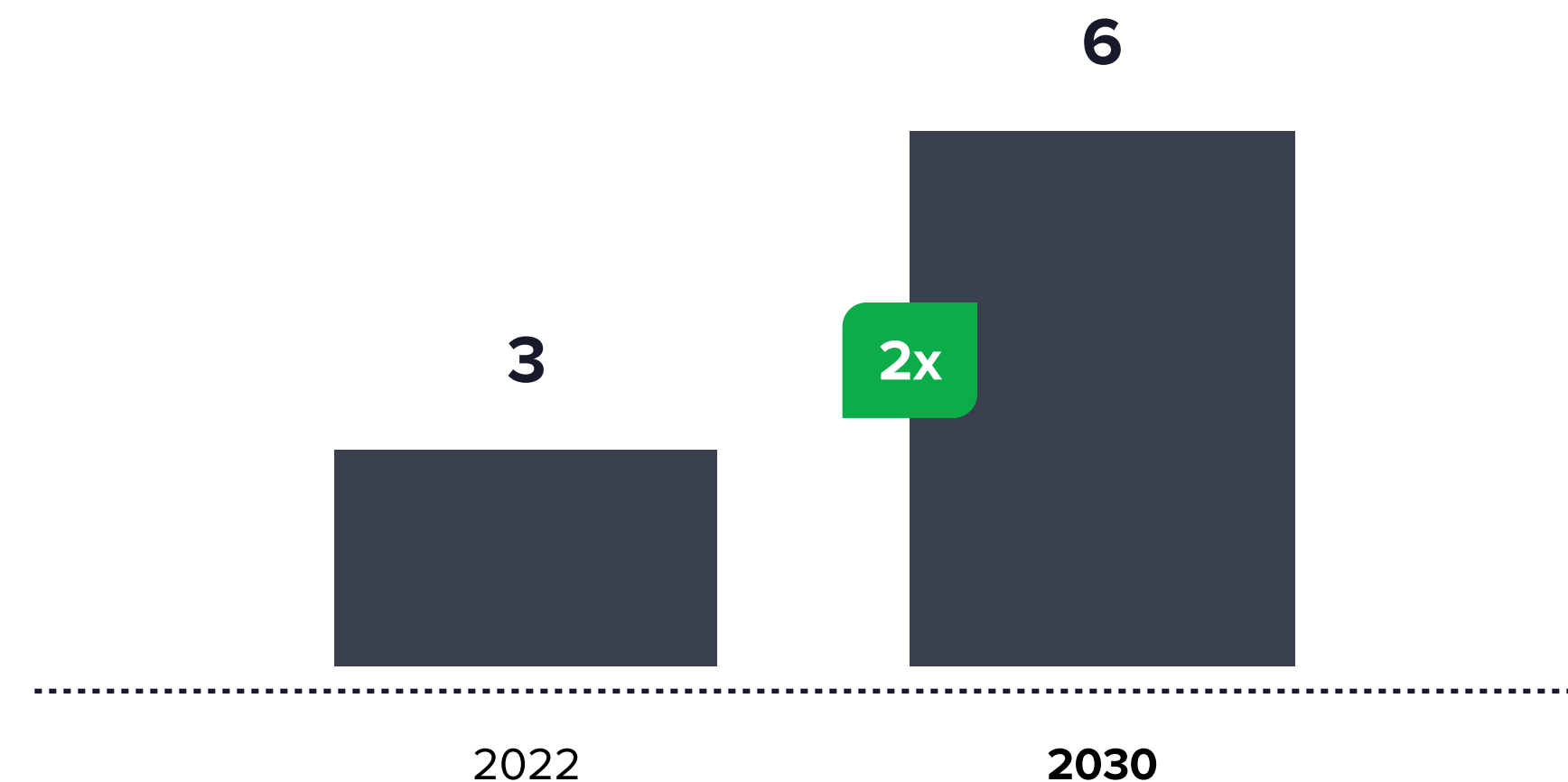
Petrochemia:

Inwestycje w segmencie umożliwią wzrost udziału zaawansowanych produktów petrochemicznych i dwukrotne zwiększenie poziomu EBITDA do 2030 roku

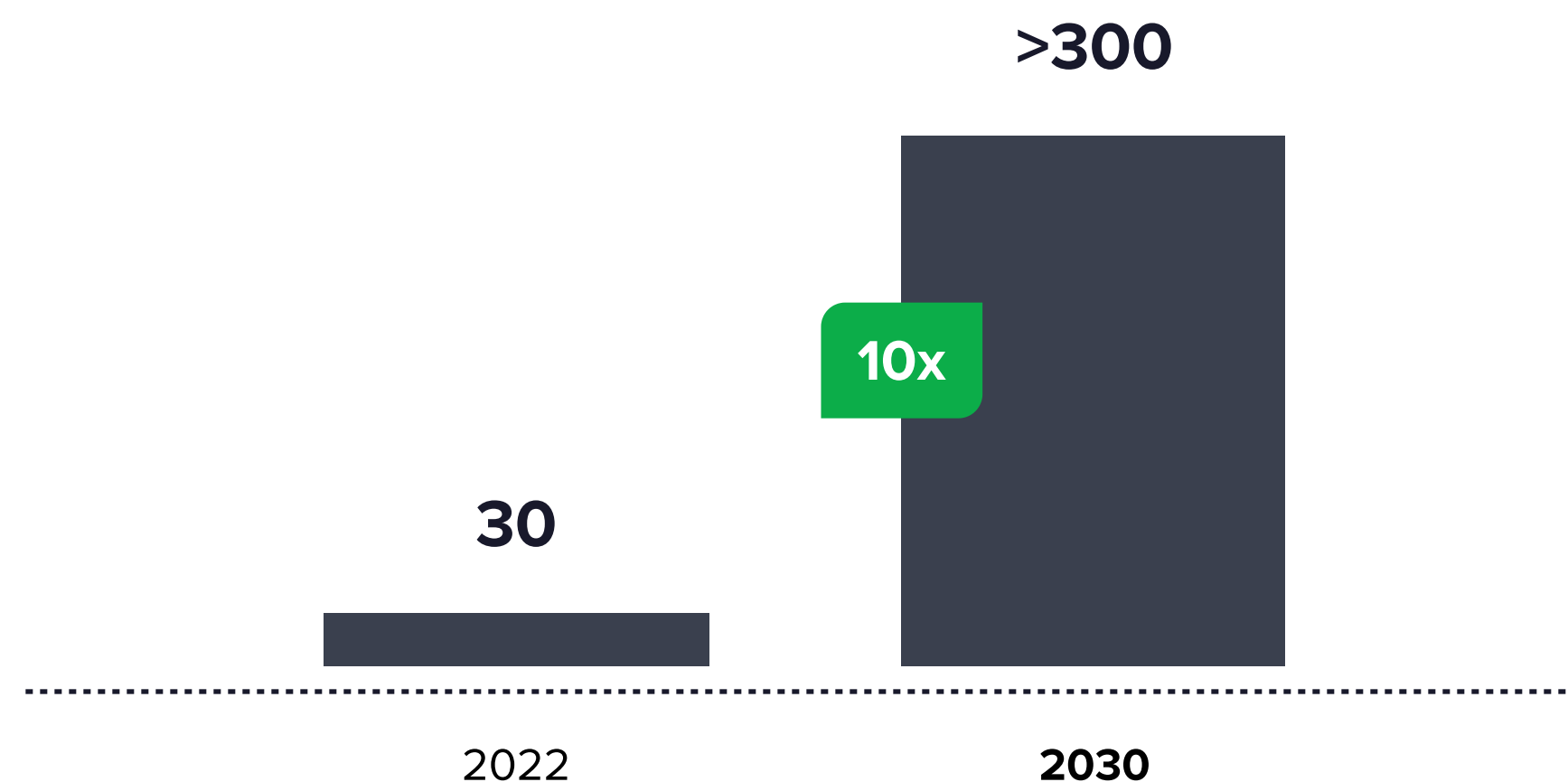
Udział petrochemikaliów specjalistycznych w portfelu, %



EBITDA, mld PLN



Moc zainstalowana w recyklingu, tys. t



CAPEX średnioroczny 2023-2030, mld PLN

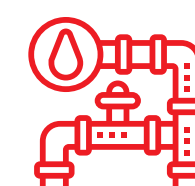


Energetyka konwencjonalna oraz sieci: Wspieramy stabilność dostaw energii elektrycznej i gazu w Polsce inwestując i modernizując źródła wytwórcze i sieci



Operator niskoemisyjnych elektrowni gazowych

Rozbudowa jednostek CCGT bilansujących polski system elektroenergetyczny i zastępujących wysokoemisyjne elektrownie i elektrociepłownie węglowe



Operator zmodernizowanej i rozbudowanej sieci dystrybucyjnej energii elektrycznej i gazu

Opracowanie rozwiązań optymalnych przyłączeń OZE do sieci dystrybucji energii elektrycznej

Uzasadniona operacyjnie i kosztowo modernizacja sieci gazowej

Rozbudowa przyłączeń źródeł gazu (w tym biogazownie i biometanownie)



Gwarant stabilnych dostaw energii przy wykorzystaniu technologii SMR

Rozwój i eksploatacja reaktorów typu SMR w ramach partnerstw

Monitorowanie rynku technologii SMR w zakresie rozwiązań dekarbonizacji ciepła przemysłowego i komunalnego

01
NASZE
AMBICJE

02
NASZA
GRUPA PO
POŁĄCZENIACH

03
KONTEKST
STRATEGICZNY
I TRENDY

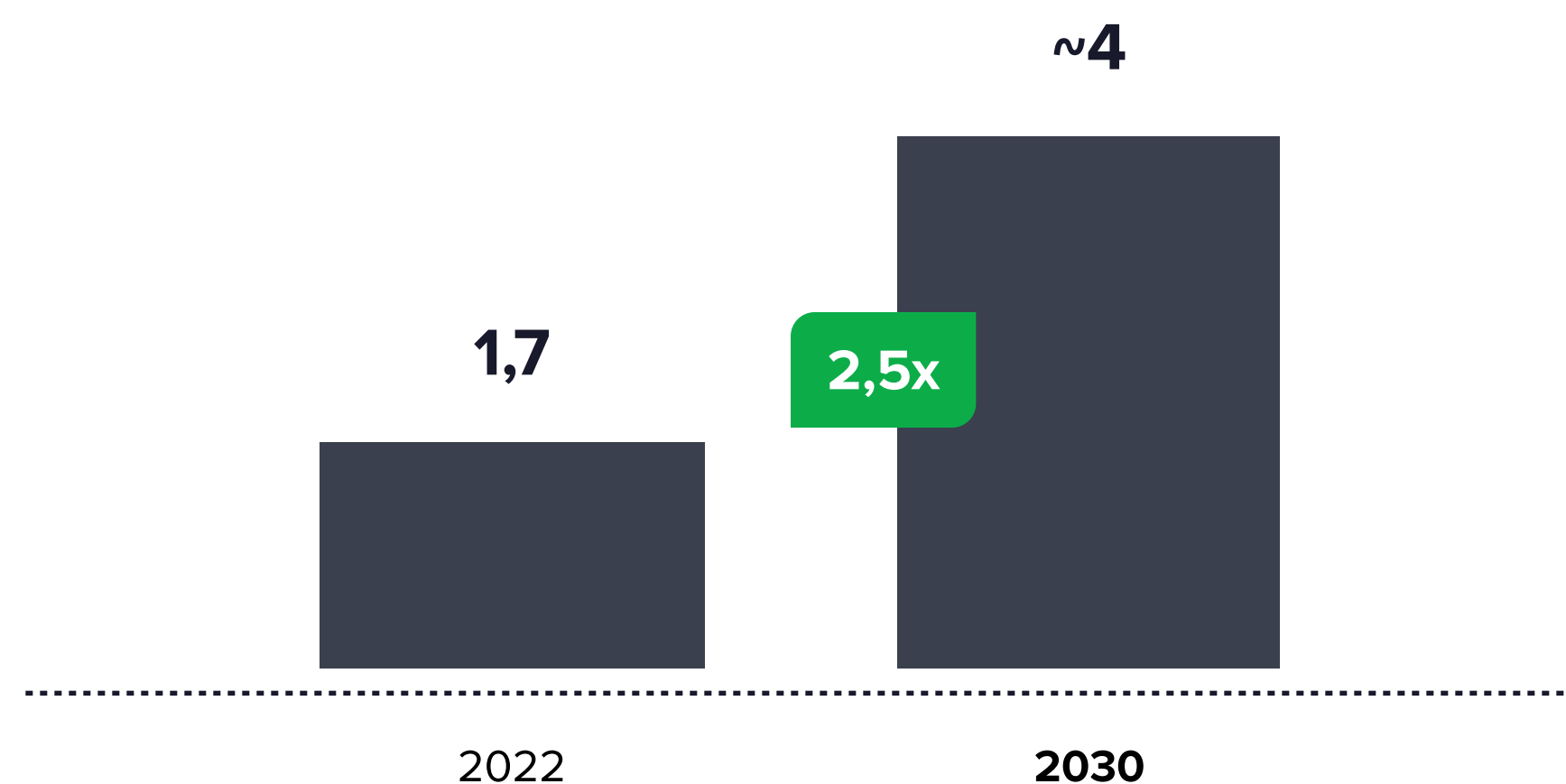
04
ASPIRACJE
STRATEGICZNE

05
FUNDAMENTY
FINANSOWE

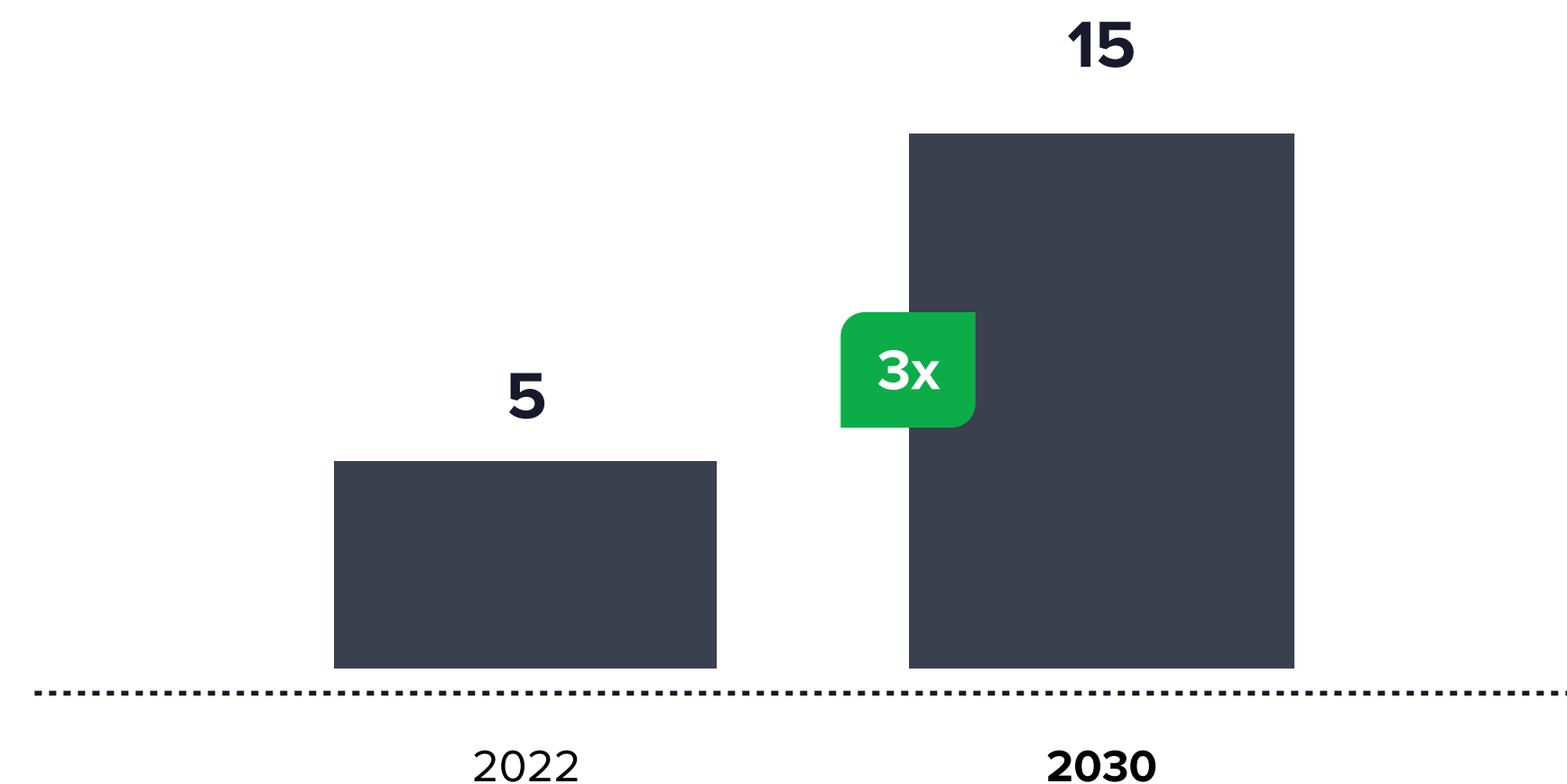
06
ZAŁĄCZNIK

Energetyka konwencjonalna oraz sieci: modernizujemy aktywa oraz miks wytwórczy

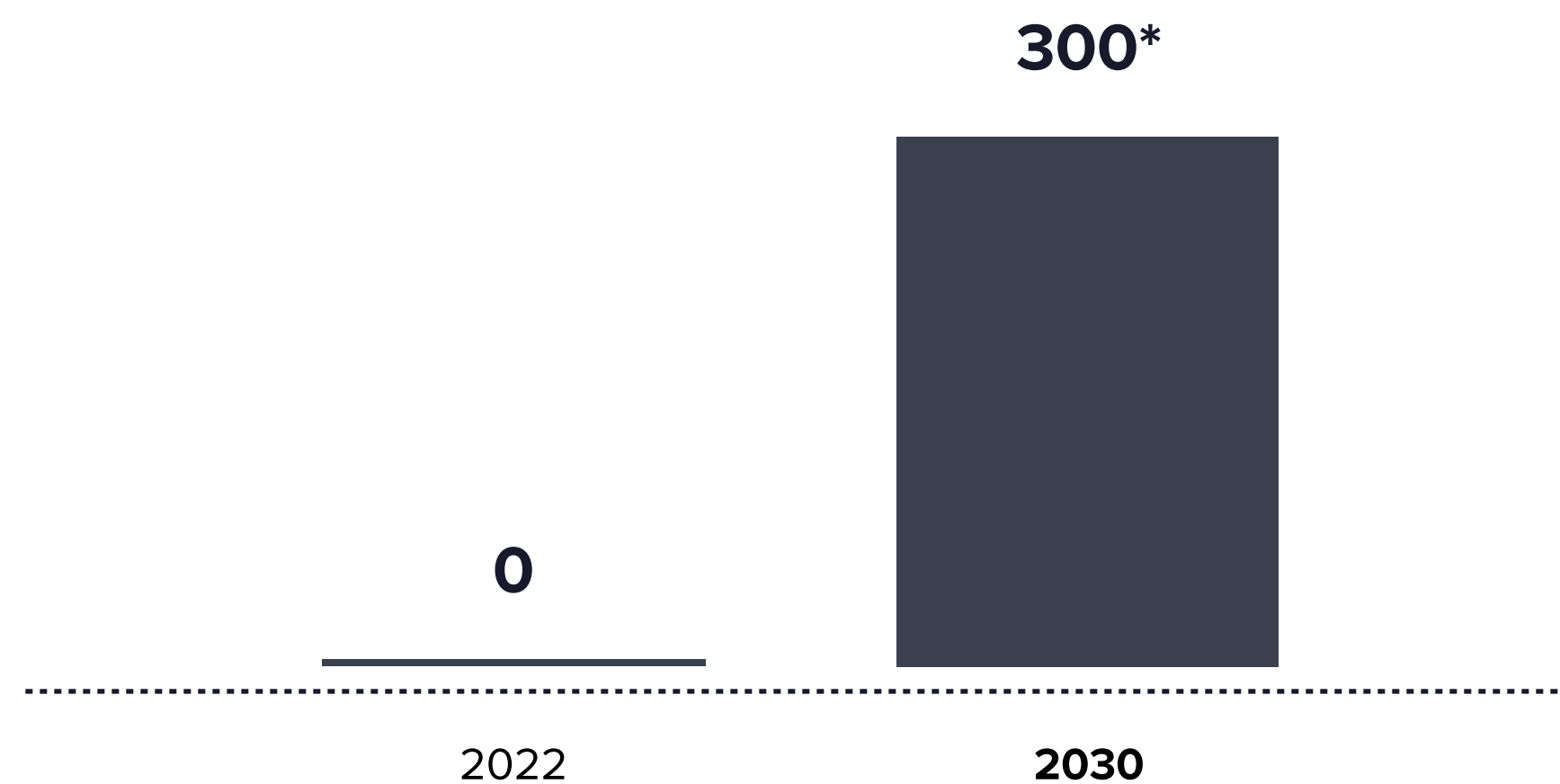
Moc zainstalowana w gazie, GWe



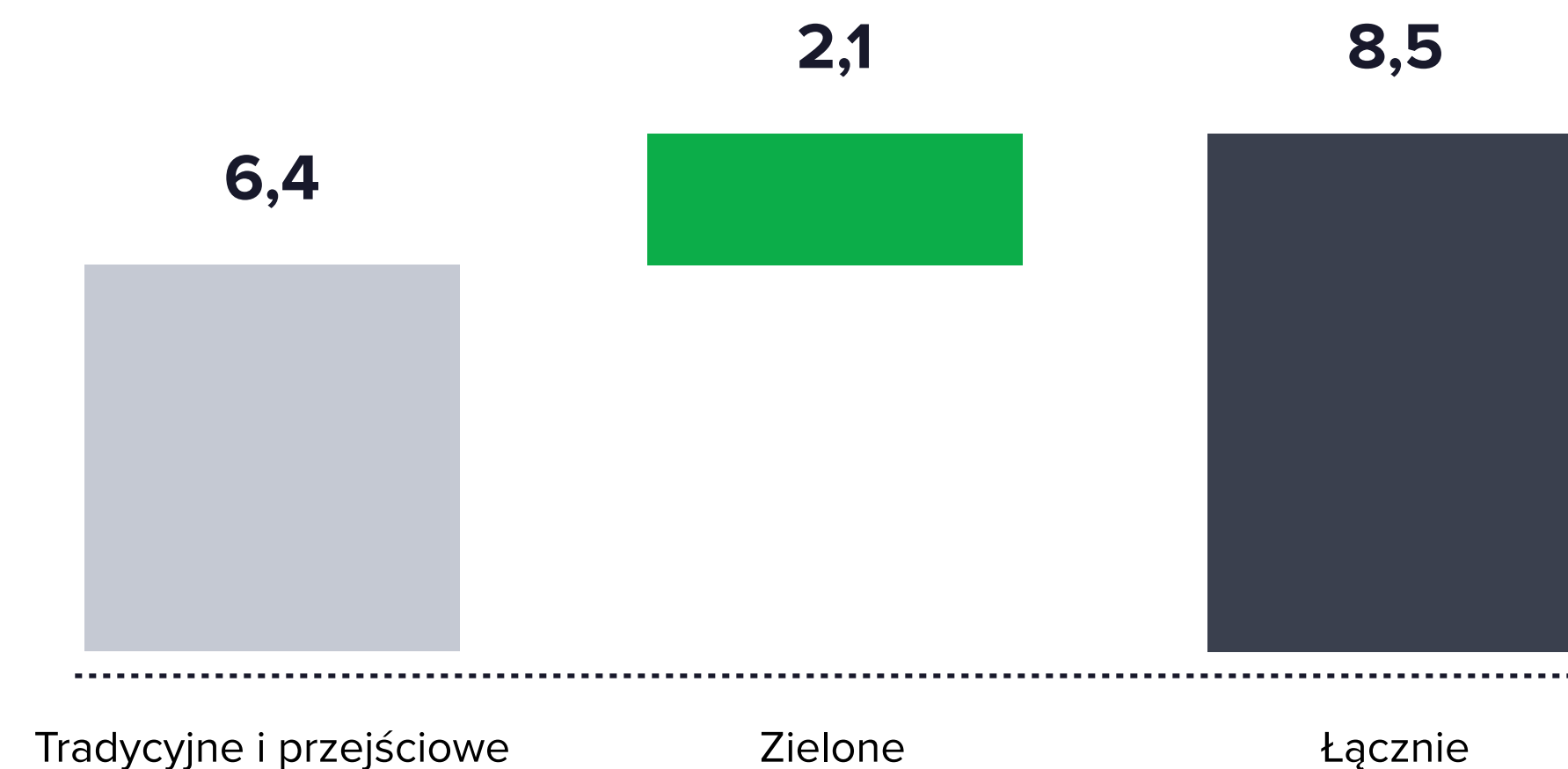
EBITDA, mld PLN



Moc zainstalowana w SMR, MWe

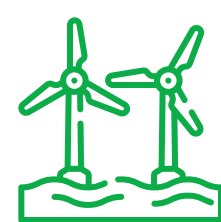


CAPEX średnioroczny 2023-2030, mld PLN



* Wbudowane przez ORLEN Synthos Green Energy

Nowa energetyka: Staniemy się liderem obszaru zielonej energetyki, równocześnie zapewniając bezpieczeństwo energetyczne



Regionalny lider zielonej transformacji z szerokim portfelem OZE

Rozwój aktywów morskiej energetyki wiatrowej zwłaszcza w basenie Morza Bałtyckiego

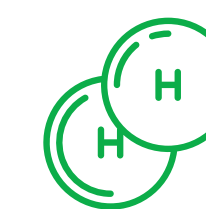
Realizacja inwestycji z zakresu lądowej energetyki wiatrowej, fotowoltaiki oraz energetyki wodnej



Znaczący producent biogazu w Europie Środkowej

Rozbudowa portfela biogazowni i biometanowni¹

Wsparcie budowy lokalnego łańcucha wartości biogazu poprzez zarządzanie centralną bazą surowcową i integrację rozproszonych aktywów



Zintegrowany producent odnawialnego wodoru dla przemysłu oraz transportu

Budowa aktywów produkcyjnych i dystrybucyjnych dla odnawialnego wodoru

Rozwój technologii produkcji i wykorzystania wodoru (waste to hydrogen i technologii produkcji paliw syntetycznych)

01
NASZE
AMBICJE

02
NASZA
GRUPA PO
POŁĄCZENIACH

03
KONTEKST
STRATEGICZNY
I TRENDY

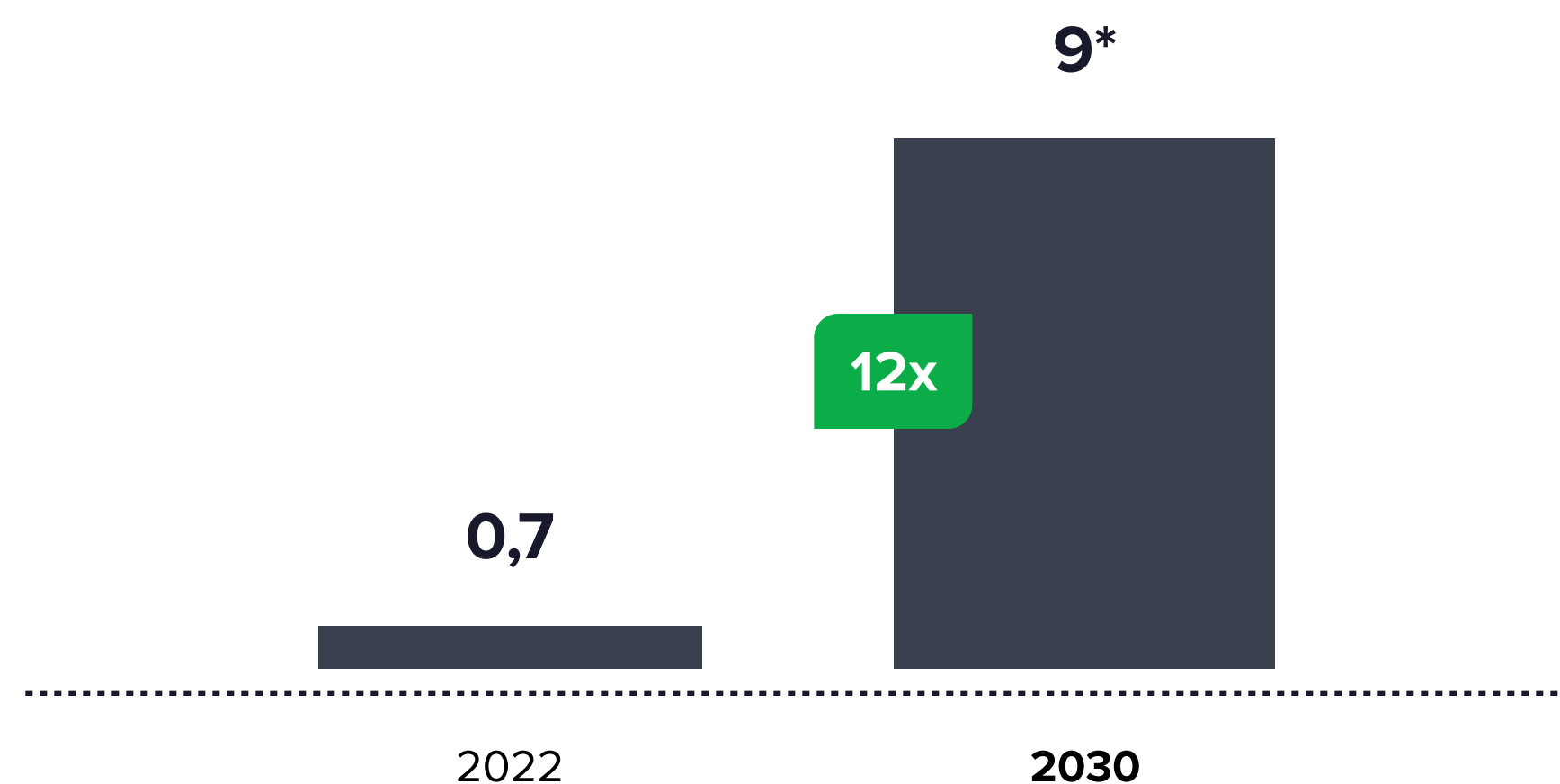
04
ASPIRACJE
STRATEGICZNE

05
FUNDAMENTY
FINANSOWE

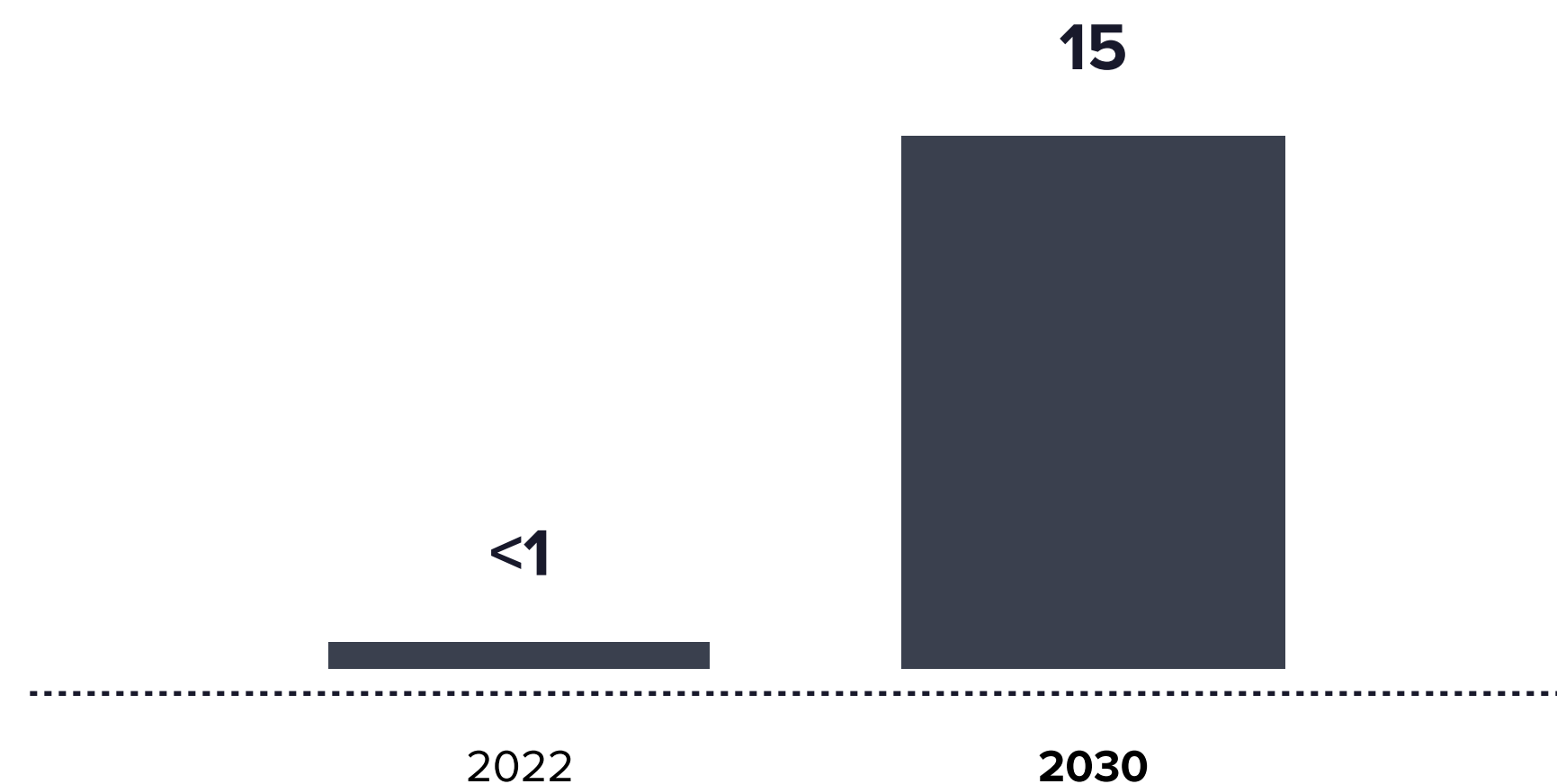
06
ZAŁĄCZNIK

Nowa energetyka: Realizacja strategii zdecydowanie zmieni obraz polityki wytwórczej Grupy ORLEN

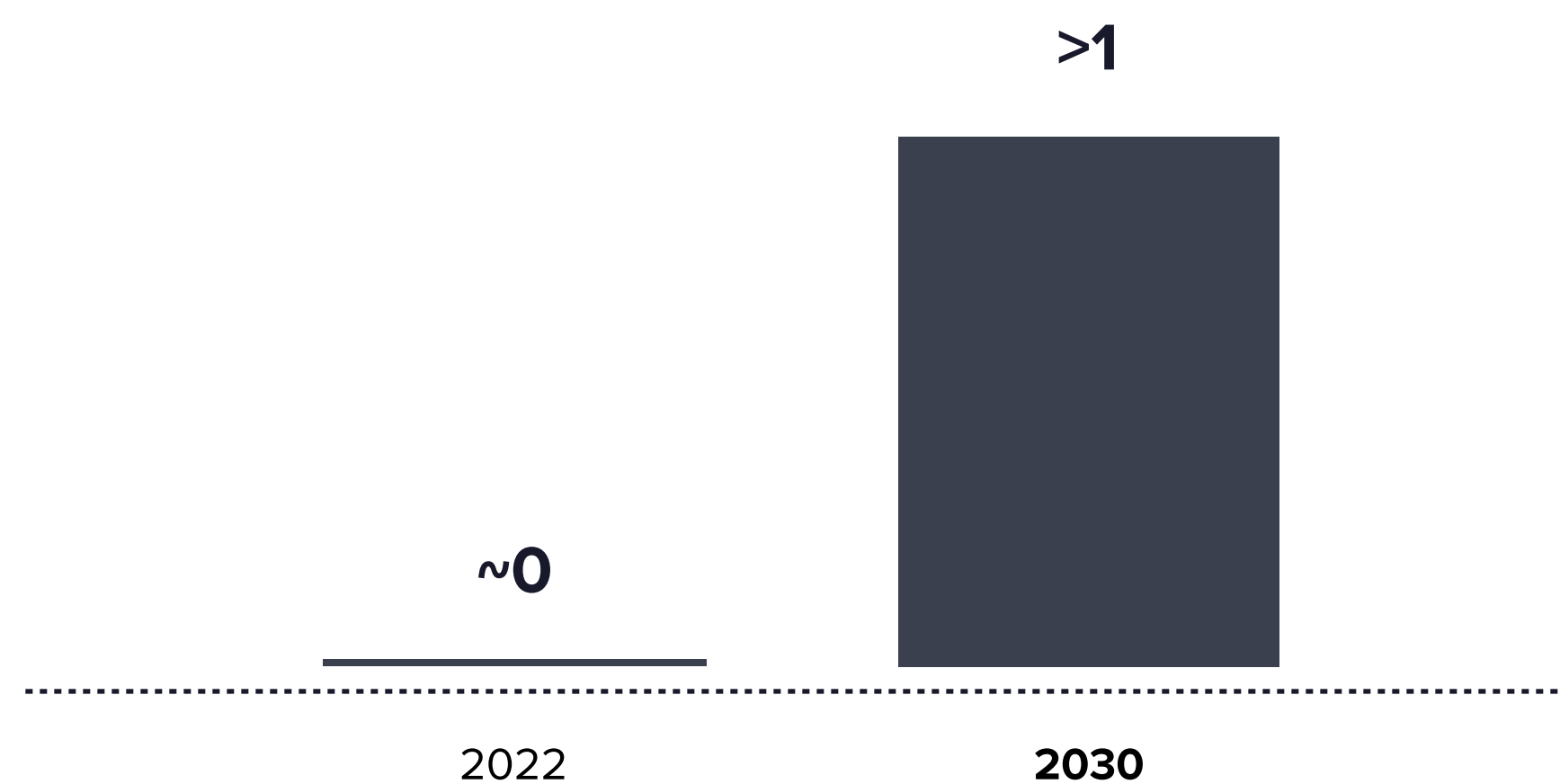
Moce OZE, GW



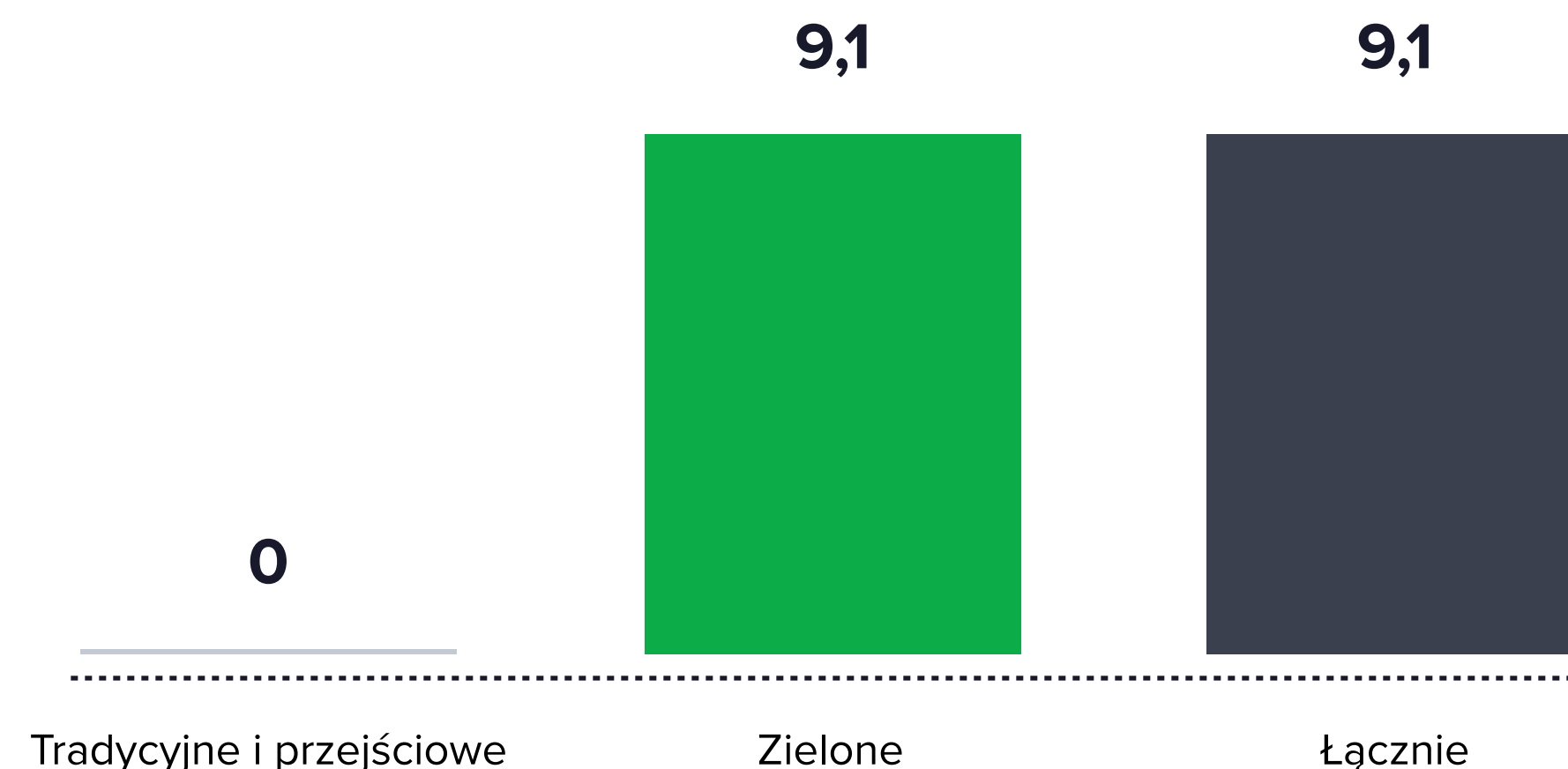
EBITDA, mld PLN



Produkcja biogazu, mld m³



CAPEX średnioroczny 2023-2030, mld PLN



Detal:

Integracja oferty dla naszych klientów

Wiodący dostawca energii w regionie

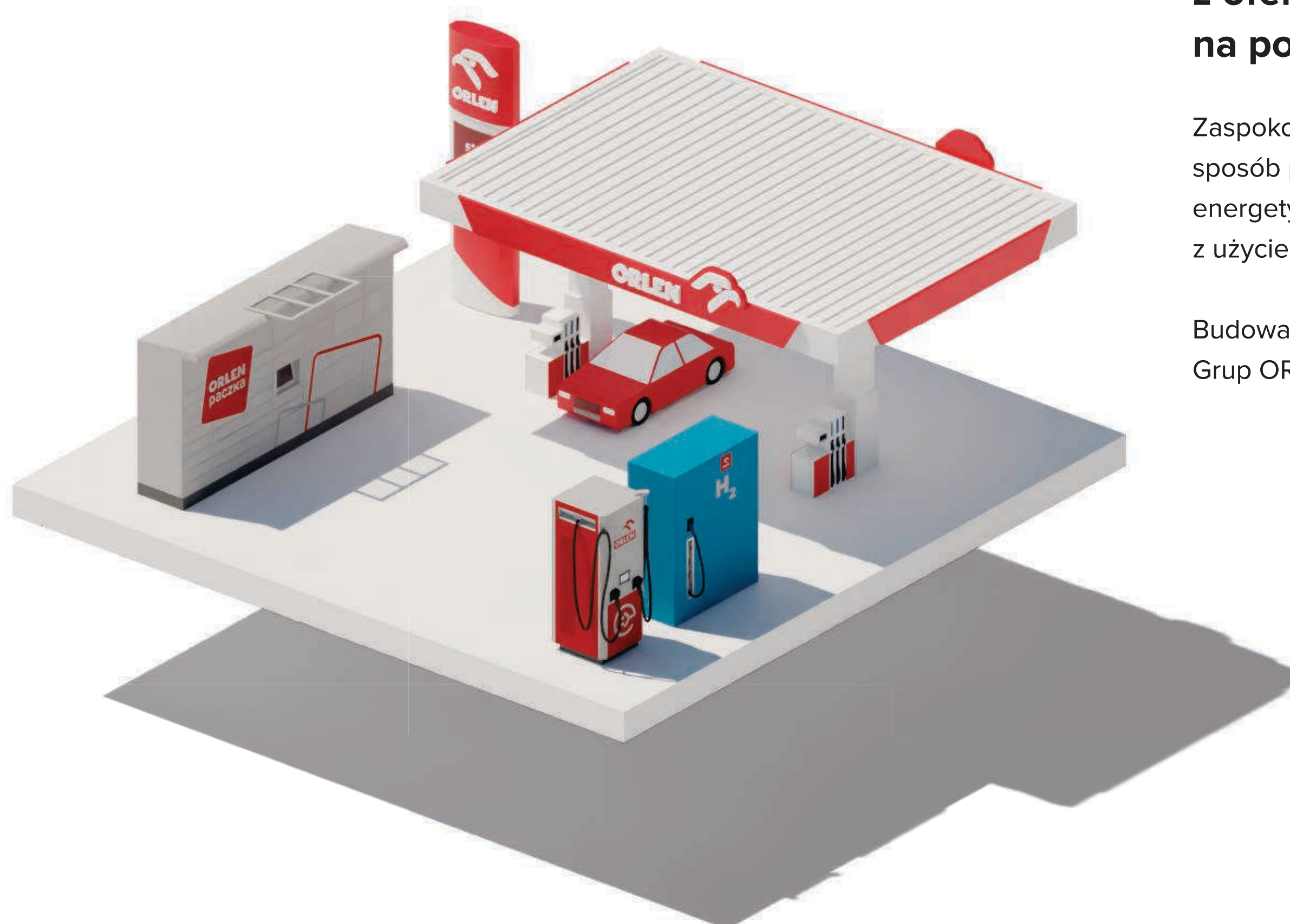
Wiodący dostawca produktów energetycznych na rynku środkowoeuropejskim inwestujący w przyszłościowe nowe obszary mobilności, takie jak paliwa alternatywne i elektromobilność

Wdrożenie ambitnej międzynarodowej strategii elektromobilności z naciskiem na rynki polski, czeski i niemiecki

Maksymalizacja wartości aktywów

Maksymalizacja wartości aktywów w celu utrzymania wysokich zwrotów i finansowania transformacji

Doskonałość operacyjna poprzez rozwinięcie kompetencji i wprowadzanie wiodących rozwiązań na wszystkich rynkach



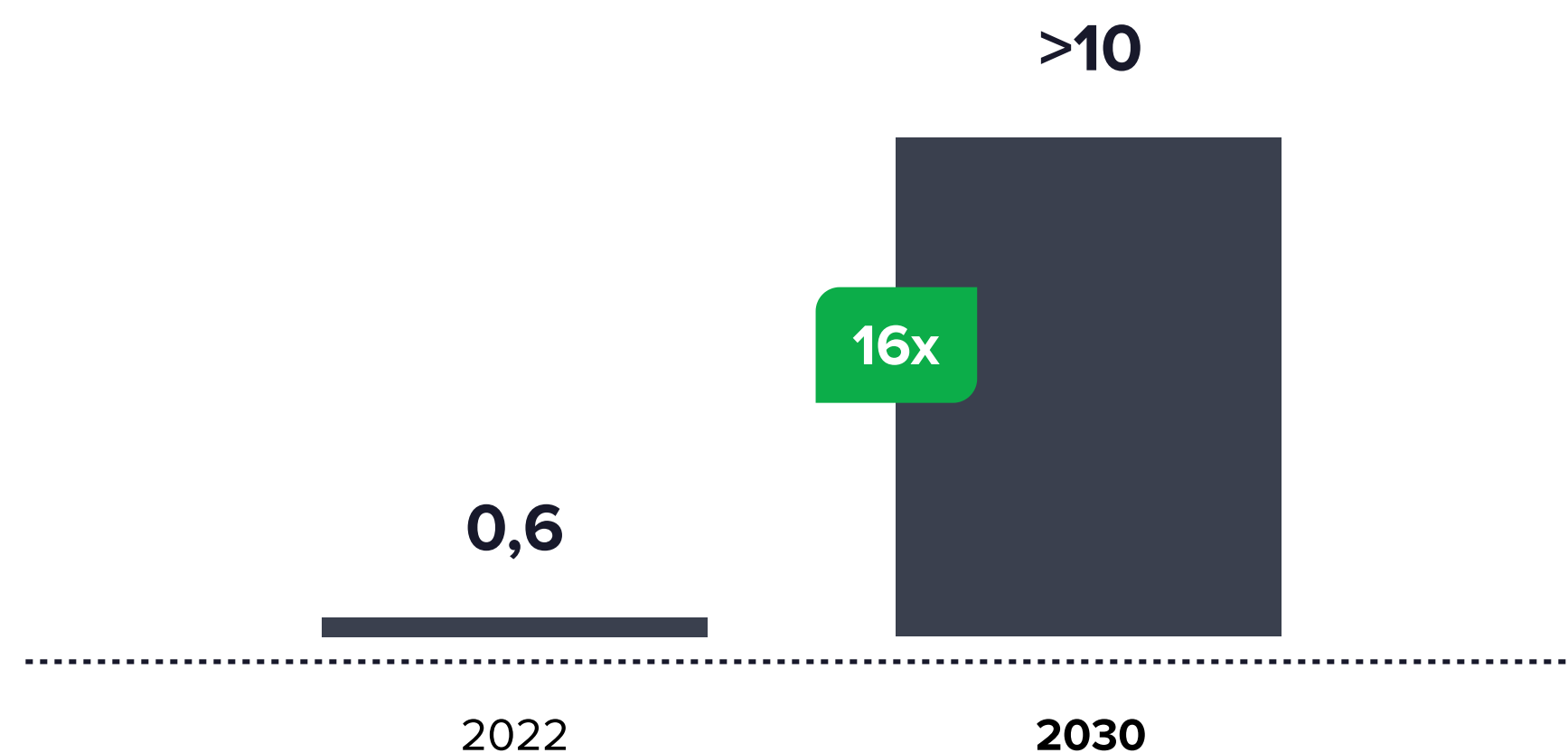
Multienergetyczny lider z ofertą zorientowaną na potrzeby klientów

Zaspokojenie w zintegrowany sposób potrzeb paliwowych, energetycznych i zakupowych klientów z użyciem m.in. kanałów cyfrowych

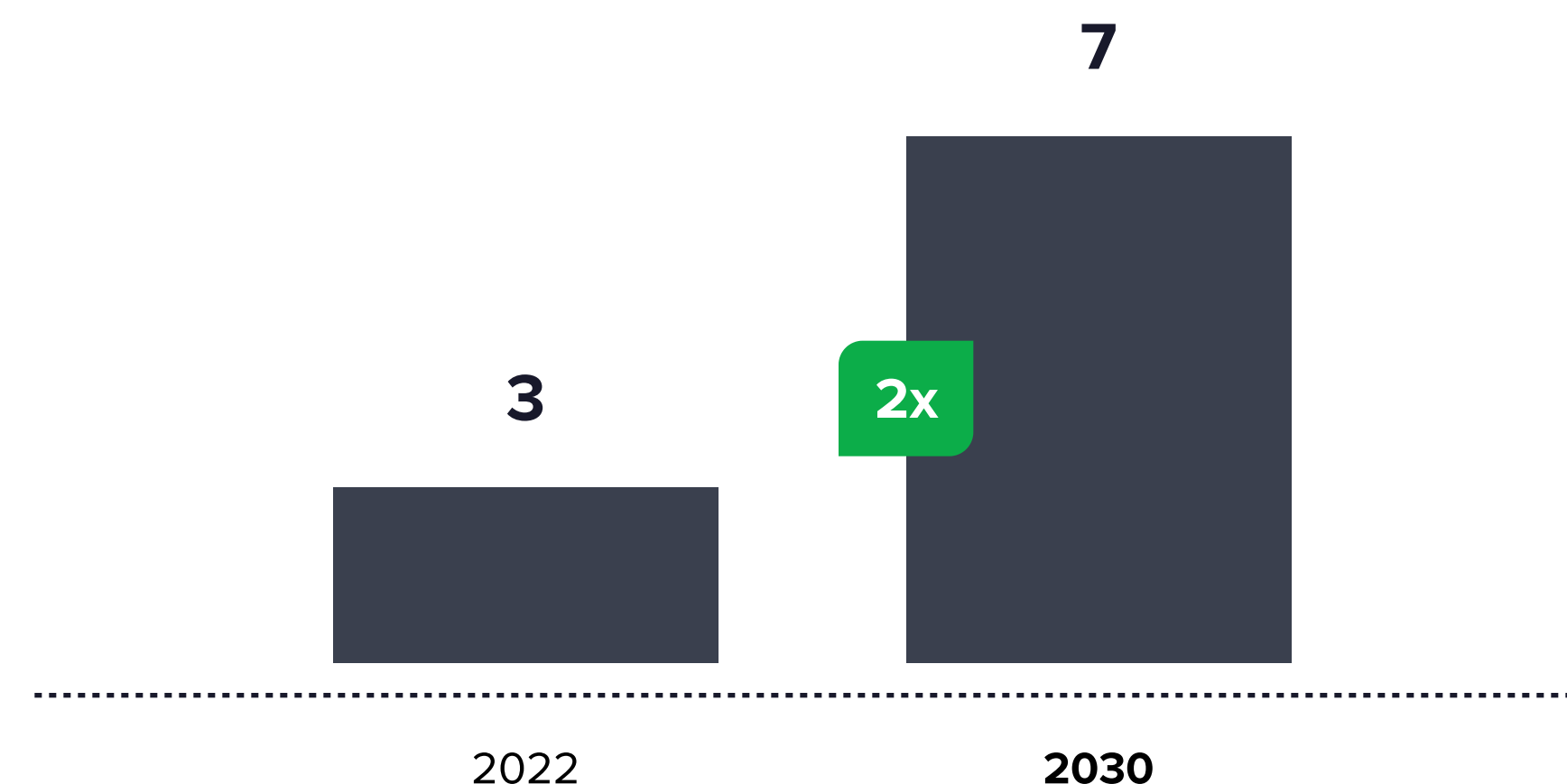
Budowa oferty w oparciu o potencjał Grup ORLEN,ENERGA oraz PGNiG

Detal: rozwinie my ofertę multienergetyczną i staniemy się liderem na rynku elektromobilności w regionie

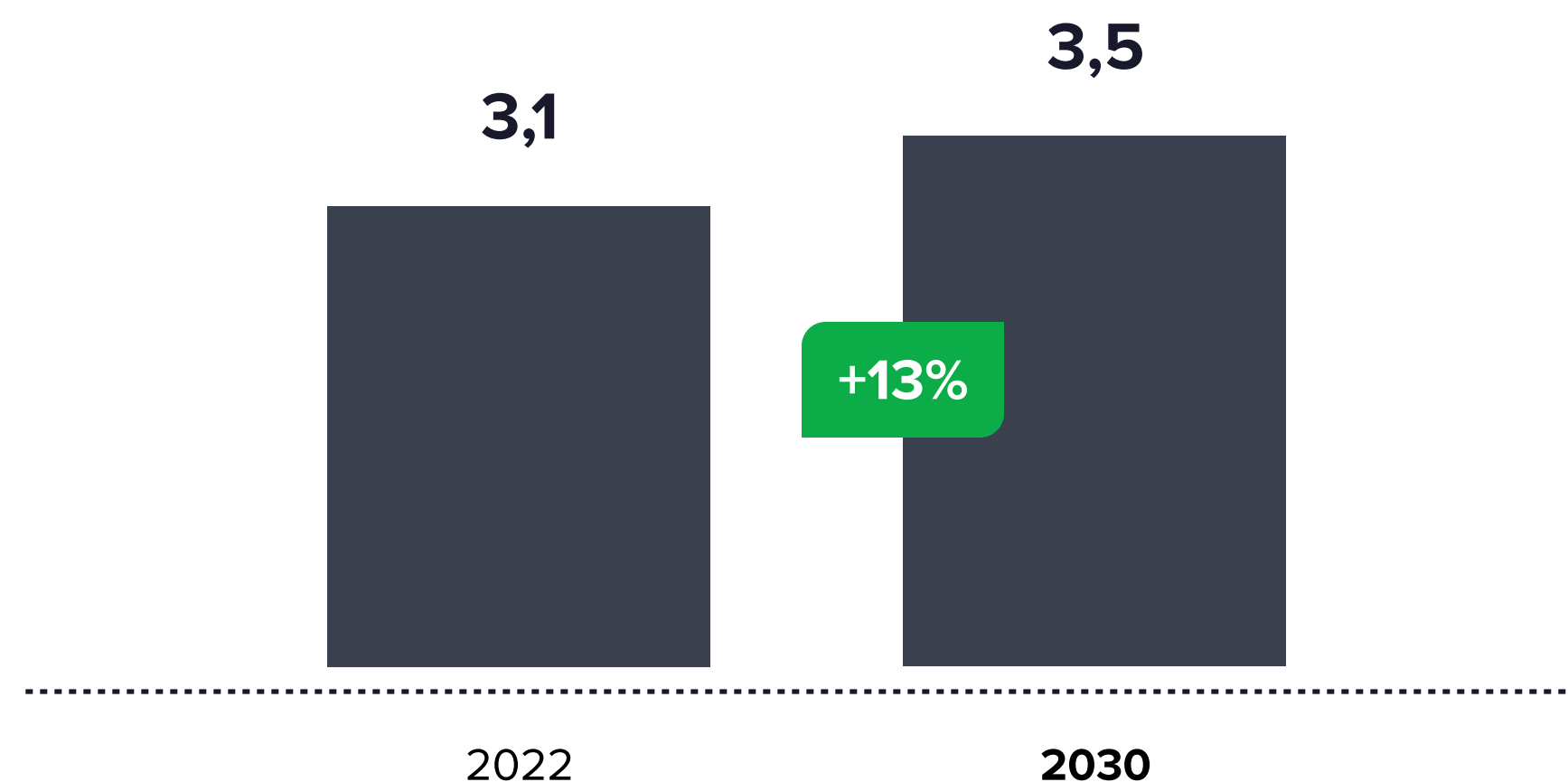
Punkty ładowania EV, tys.



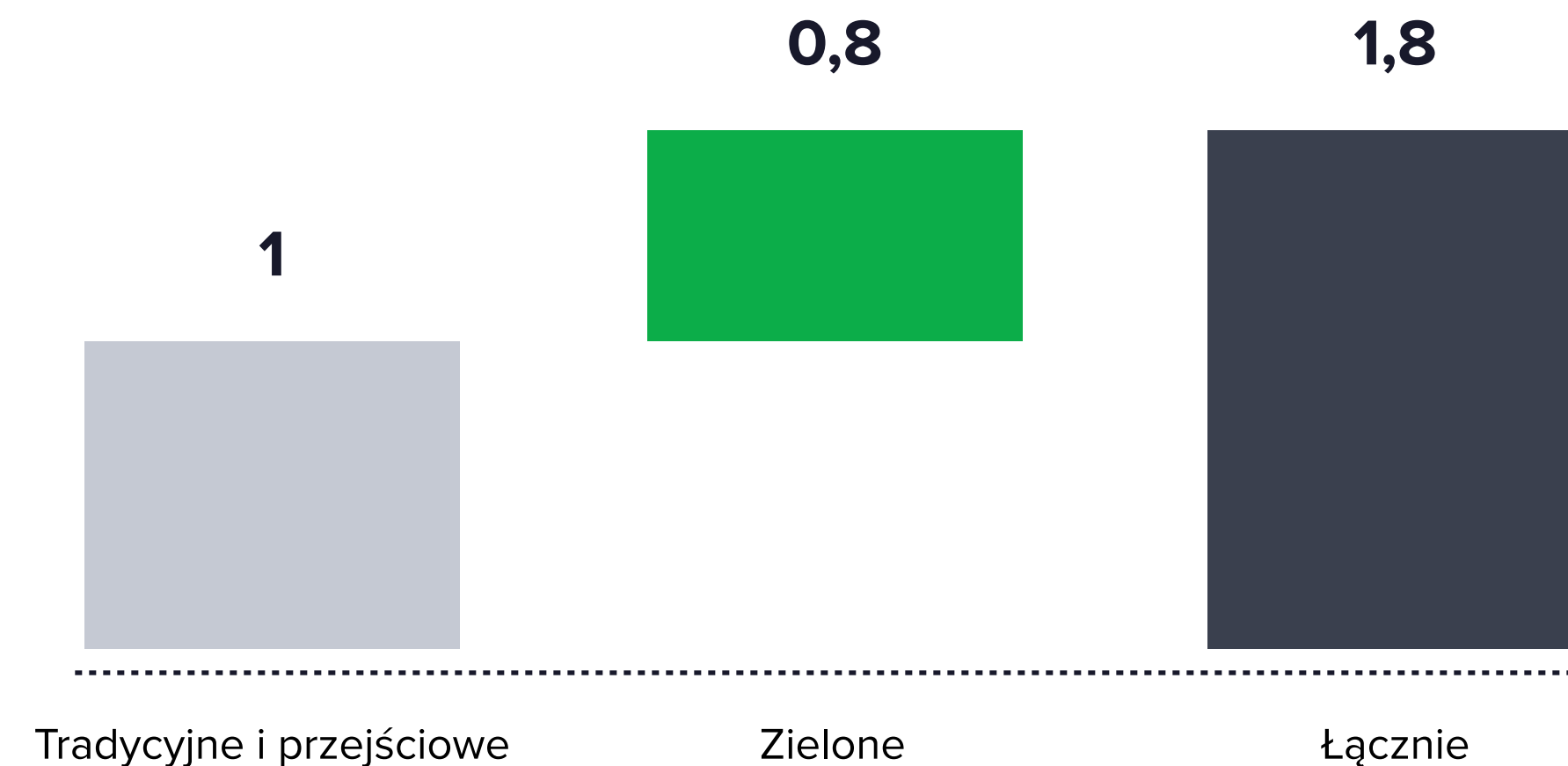
EBITDA, mld PLN



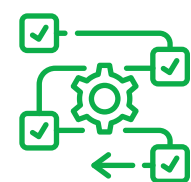
Liczba stacji paliw, tys.



CAPEX średnioroczny 2023-2030, mld PLN



Procesy i narzędzia umożliwiające realizację celów strategicznych wesprą naszą transformację energetyczną



Model operacyjny

Zarządzanie obszarami biznesowymi mające na celu efektywną realizację kluczowych celów strategicznych



Zarządzanie segmentowe oraz zarządzanie ryzykiem

Skonsolidowane planowanie finansowe, kontroling i zarządzanie ryzykiem na poziomie powiększonej Grupy



Strategiczna alokacja kapitału i doskonałość realizacyjna

Wybór najlepszych inwestycji zgodnych z głównymi założeniami i celami strategicznymi

Osiągnięcie doskonałości w zarządzaniu projektami



Rozwój i budowa talentu

Pozyskiwanie i rozwijanie kluczowych kompetencji niezbędnych do budowy nowych rozwojowych biznesów i maksymalizacji wartości z istniejących obszarów



Realizacja strategii wymaga nowych kompetencji

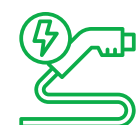
Rozwojowe obszary działalności



OZE



Biopaliwa



Elektromobilność



**Odnawialny wodór
i paliwa syntetyczne**



Biometan

Nowe kluczowe kompetencje wspierające biznesy rozwojowe



Zarządzanie projektami



Partnerstwa strategiczne



Digitalizacja



Optymalizacja kosztów



Zarządzanie
alokacją kapitału



Zaawansowana analityka



Weryfikacja portfolio aktywów



01
NASZE
AMBICJE

02
NASZA
GRUPA PO
POŁĄCZENIACH

03
KONTEKST
STRATEGICZNY
I TRENDY

04
ASPIRACJE
STRATEGICZNE

05
FUNDAMENTY
FINANSOWE

06
ZAŁĄCZNIK

**3
mld
PLN**

**przeznaczymy na
kluczowe obszary inwestycji
badawczo-rozwojowych**

**Do 2030 roku 3 mld PLN
przeznaczymy na innowacje i B+R
w Grupie ze szczególnym naciskiem
na rozwój zielonych technologii**

Innowacje i nowe rozwojowe technologie są
kluczowe dla utrzymania pozycji i rozwoju
działalności. Podejmujemy działania m.in.
w następujących obszarach:



**Technologie
wodorowe**



**Zawansowana
petrochemia i nowe
materiały**



**Zielony ORLEN
niskoemisyjne
produkty i technologie**

01
NASZE
AMBICJE

02
NASZA
GRUPA PO
POŁĄCZENIACH

03
KONTEKST
STRATEGICZNY
I TRENDY

04
ASPIRACJE
STRATEGICZNE

05
FUNDAMENTY
FINANSOWE

06
ZAŁĄCZNIK

05

Fundamenty finansowe

Zróżnicowane źródła generowania wyników są gwarancją wzrostu wartości dla inwestorów

01
Efektywne inwestycje

02
Zrównoważone finansowanie



03
Stabilny bilans

04
Strategiczna odporność

01 Efektywne inwestycje

- Ambitny program inwestycyjny **~320 mld PLN**, w tym:
 - ~40% inwestycji w latach 2023-2030 przeznaczone na obszary zielone
 - ~70% inwestycji w latach 2023-2030 przeznaczonych na obszary rozwojowe i przyszłościowe
- Koncentracja na projektach inwestycyjnych zapewniających Koncernowi odpowiedni zwrot z zainwestowanego kapitału

02 Zrównoważone finansowanie

- Zbilansowanie źródeł finansowania Grupy ORLEN
- Dalszy wzrost udziału zielonego i zrównoważonego finansowania
- Efektywne wykorzystanie alternatywnych źródeł finansowania

03 Stabilny bilans

- Utrzymanie wskaźnika dług netto / EBITDA na poziomie maks. 2,0-2,5x
- Mocny rating inwestycyjny

04 Strategiczna odporność

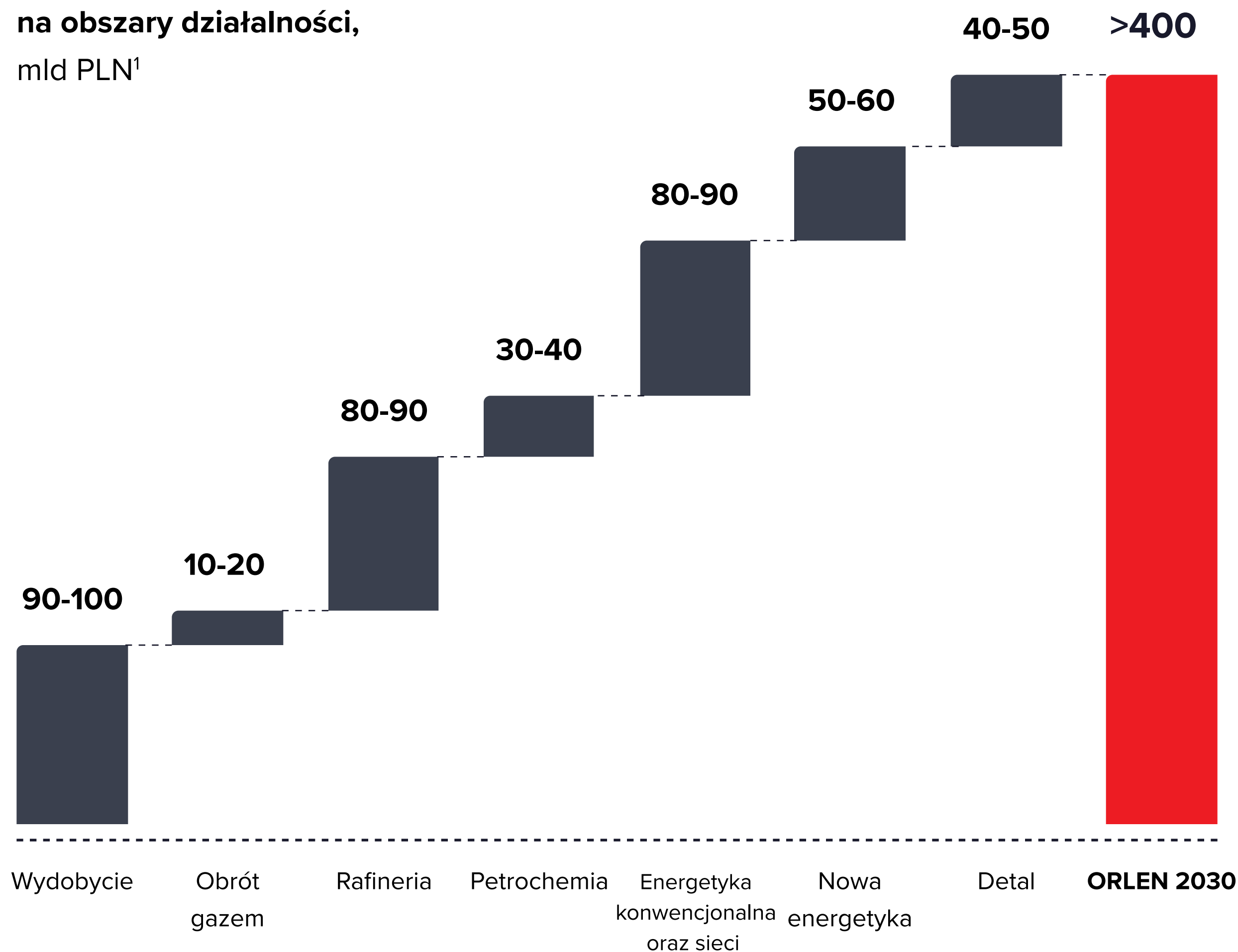
- Szerokie i zdywersyfikowane portfolio aktywów pozwalające na realizację zysku przy zróżnicowanej koniunkturze na globalnych rynkach surowców

Wzrost wartości Grupy ORLEN

- Dwucyfrowe ROACE
- Dywidenda minimum 4,00 PLN/akcję z trajektorią wzrostową

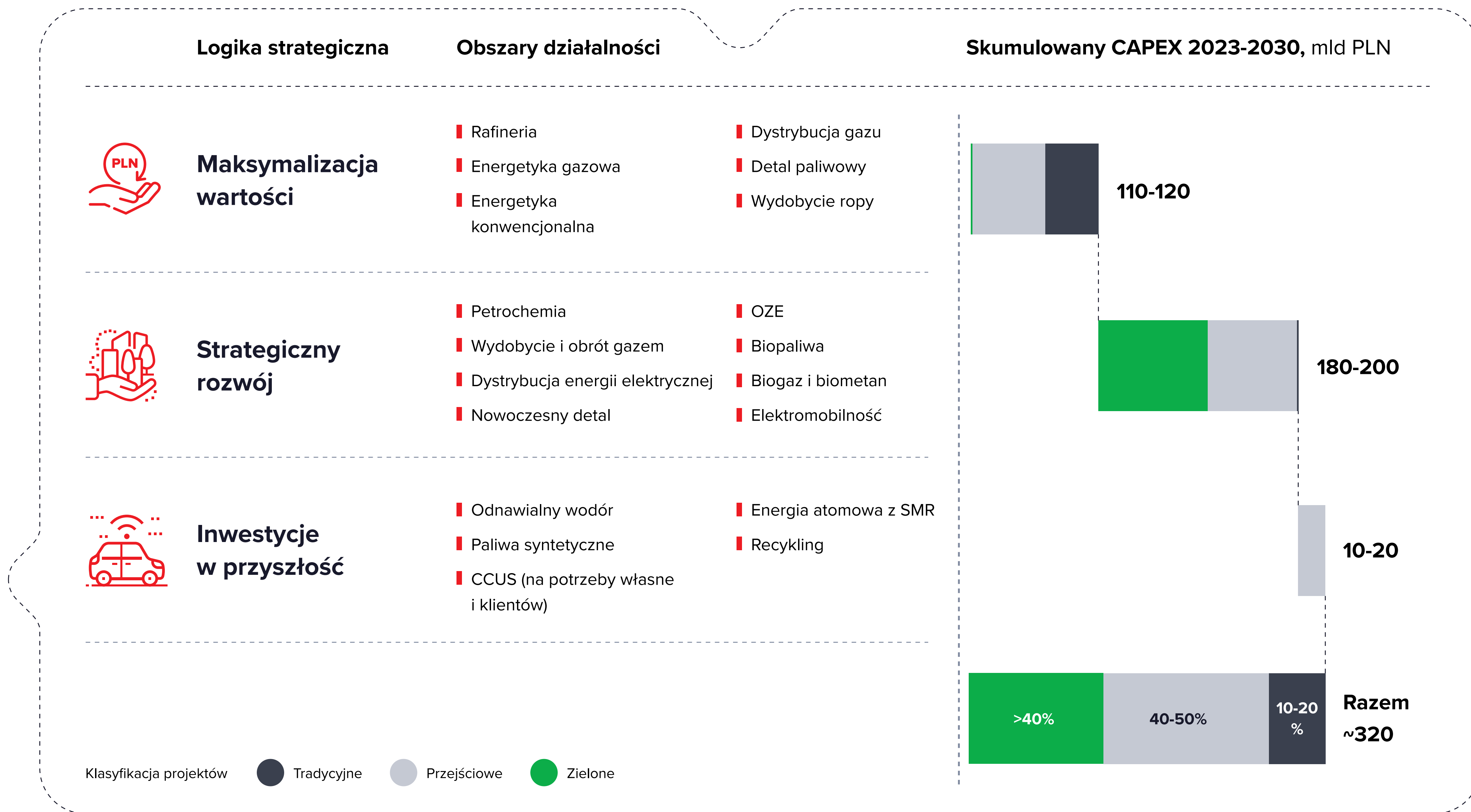
Do 2030 roku znacznie zwiększymy i zdywersyfikujemy wynik EBITDA, budując odporność Grupy ORLEN na wahania rynkowe oraz realizując wartość w obszarach transformacji energetycznej

**Skumulowana EBITDA w latach 2023-2030
po zrealizowaniu strategii w podziale
na obszary działalności,
mld PLN¹**



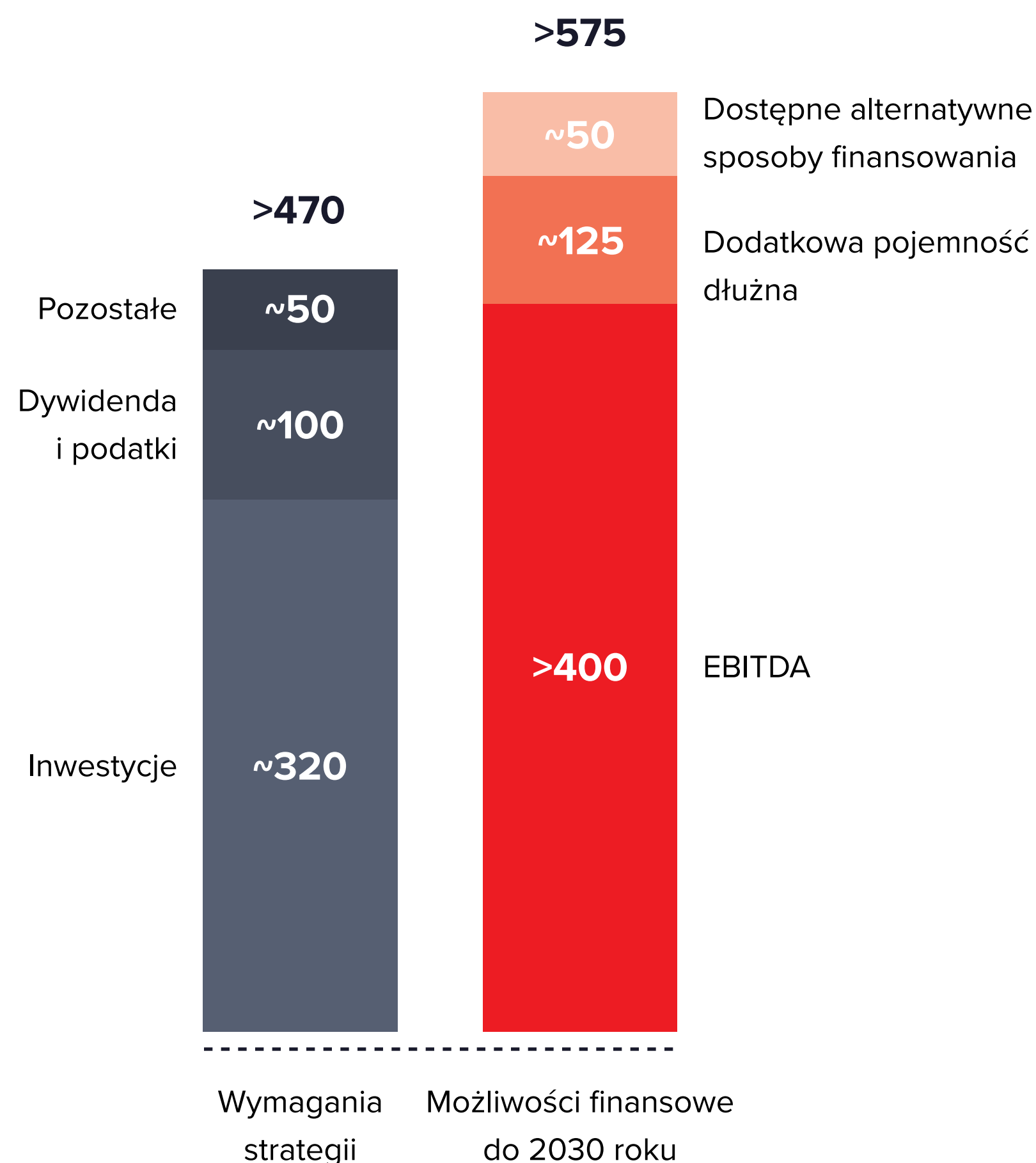
- Stabilizacja EBITDA dzięki dywersyfikacji działalności Grupy w wyniku połączenia z Lotos i PGNiG
- Nowe możliwości budowy wartości wynikające z segmentu wydobycia i obrotu gazem
- Maksymalizacja wartości pozwalająca na uzyskanie dwucyfrowego ROACE w horyzoncie trwania strategii

W zaktualizowanej strategii koncentrujemy się na inwestycjach w obszary zielone i rozwojowe



Bilans zostanie wzmocniony w oparciu o zrównoważone źródła finansowania

Możliwości finansowe Grupy ORLEN do 2030 roku, mld PLN



01 Wysoki poziom pokrycia planowanych wydatków z bieżącego cash flow operacyjnego

- ✓ Dostosowanie planu inwestycyjnego do bieżących możliwości finansowania Grupy

02 Utrzymanie zadłużenia na bezpiecznym poziomie

- ✓ Dług netto/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 2,0-2,5x¹
- ✓ Optymalne wykorzystanie dźwigni finansowej
- ✓ Dalsze zbilansowanie źródeł finansowania poprzez regularne emisje obligacji na krajowym i zagranicznym rynku
- ✓ Zwiększenie udziału finansowania zielonego i połączonego ze zrównoważonym rozwojem
- ✓ ~125 mld PLN dodatkowej przestrzeni dłużnej w perspektywie 2030 roku przy zachowaniu wskaźnika Dług Netto/ EBITDA na zakładanym poziomie
- ✓ Utrzymanie mocnego ratingu inwestycyjnego

03 Efektywne wykorzystanie alternatywnych źródeł finansowania

- ✓ Project Finance bez regresu dla wybranych projektów inwestycyjnych, w szczególności w segmencie energetyki i petrochemii
- ✓ Finansowanie unijne związane z innowacjami i transformacją energetyczną
- ✓ Współfinansowanie wybranych projektów przez partnerów zewnętrznych (np. Morskie Elektrownie Wiatrowe, Małe Modułowe Reaktory Atomowe - SMR)
- ✓ Obligacje Hybrydowe w zakresie spełniającym kryteria agencji ratingowych

1. Z wyłączeniem zadłużenia z tytułu project finance bez regresu oraz obligacji hybrydowych.

- ✓ Zrealizowany cel poprzedniej strategii
- ✓ Wzmocniony cel poprzedniej strategii

Wprowadzamy nową, uatrakcyjniającą politykę dywidendy

Polityka dywidendowa

Całkowita dywidenda

uzależniona od wyników Koncernu

- określana co roku
- na poziomie 40% skorygowanych wolnych przepływów pieniężnych (przepływy z działalności operacyjnej minus przepływy z działalności inwestycyjnej)...

- ... ale nie mniej niż dywidenda bazowa (gwarantowana)

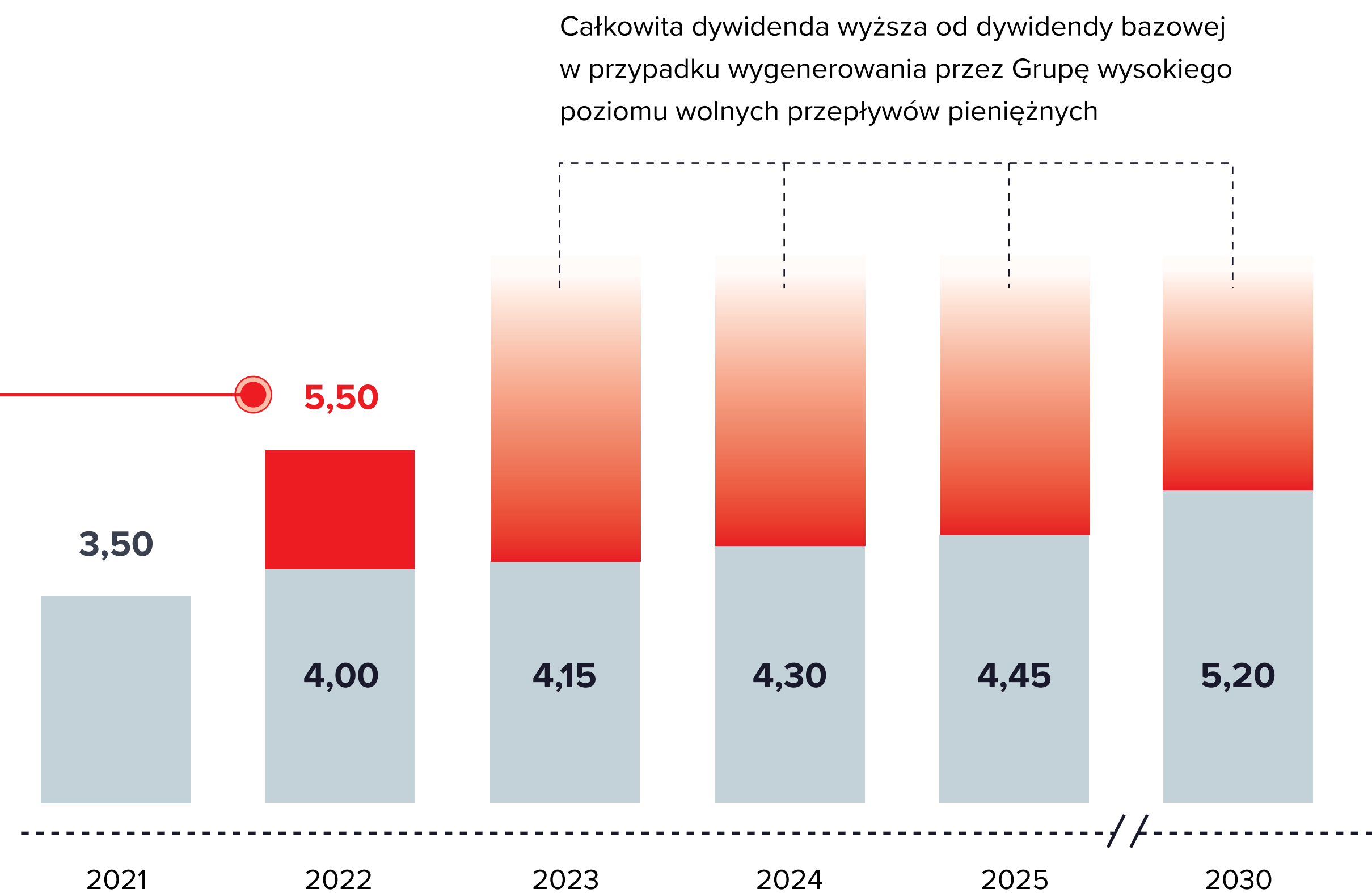
Dywidenda bazowa (gwarantowana)

- na poziomie 4,00 PLN/akcja w 2022 roku
- wzrost o 0,15 PLN/akcję co roku, począwszy od 2023 roku

Wstępna
rekomendacja
poziomu
dywidendy
za 2022 rok:
5,50 PLN/akcję

Prognoza dywidendy PKN ORLEN

PLN/akcja



Wzrost dywidendy bazowej (gwarantowanej) vs. 2021 rok, %

14%

19%

23%

27%

49%

01
NASZE
AMBICJE

02
NASZA
GRUPA PO
POŁĄCZENIACH

03
KONTEKST
STRATEGICZNY
I TRENDY

04
ASPIRACJE
STRATEGICZNE

05
FUNDAMENTY
FINANSOWE

06
ZAŁĄCZNIK



ORLEN



06

Załączniki

Przyjęte założenia makroekonomiczne



W cenach realnych z 2023

Czynnik makroekonomiczny	Jednostka	Średnia 2023-2026	Średnia 2027-2030
Marża rafineryjna	USD/bbl	9,6	5,0
Marża petrochemiczna	EUR/t	1266	1371
Cena ropy Brent	USD/bbl	89	88
Cena gazu ziemnego TTF	EUR/MWh	61	34
Cena energii elektrycznej w Polsce	PLN/MWh	928	796
Cena uprawnień emisji EUA	EUR/tCO ₂ e	98	118
Kurs PLN/EUR	EUR/PLN	4,68	4,68
Kurs PLN/USD	USD/PLN	4,38	4,38

Wykaz wybranych skrótów, akronimów i jednostek przyjętych w strategii

Termin	Wyjaśnienie
Fit for 55	pakiet unijnych aktów prawnych, które mają na celu zmniejszenia emisji gazów cieplarnianych o 55% względem roku 1990
RED III	rewizja unijnej dyrektywy o odnawialnych źródłach energii
REPowerEU	plan Komisji Europejskiej polegający na uniezależnieniu Europy od rosyjskich paliw kopalnych w związku z rosyjską inwazją na Ukrainę.
NCI	Net Carbon Intensity (intensywność emisji netto)
gCO ₂ e/MJ	wskaźnik redukcji emisji gazów cieplarnianych w przeliczeniu na megadżule
CCUS	carbon capture and utilization or storage (wychwyt dwutlenku węgla i użytkowanie lub składowanie)
TWh	terawatogodziny mocy elektrycznej i ciepłej
CO ₂ e	gazy cieplarniane przeliczone na ekwiwalent CO ₂
SMR	Small Modular Reactor (małe reaktory modułowe)
Odnawialny wodór	wodór obejmujący kategorie: odnawialne ciekłe i gazowe paliwa pochodzenia niebiologicznego (RFNBO), pochodzące z recyklingu paliwa węglowe (RCF); paliwa gazowe wyprodukowane z biomasy.

Zastrzeżenia prawne

Niniejsza Prezentacja została przygotowana przez PKN ORLEN ("PKN ORLEN" lub "Spółka"). 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 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 są oparte na bieżących oczekiwaniach lub poglądach członków Zarządu PKN ORLEN 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, 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 zobowiązań ani oświadczenia za strony PKN ORLEN, jej kierownictwa czy dyrektorów, Akcjonariuszy, podmiotów zależnych 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 ofert kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych, bądź instrumentów lub uczestnictwa w jakimkolwiek przedsięwzięciu handlowym. Niniejsza Prezentacja nie stanowi oferty ani zaproszenia do dokonywania zakupu bądź zapisu na jakiegokolwiek papierze wartościowe 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.



Napędzamy przyszłość.
Odpowiedzialnie.