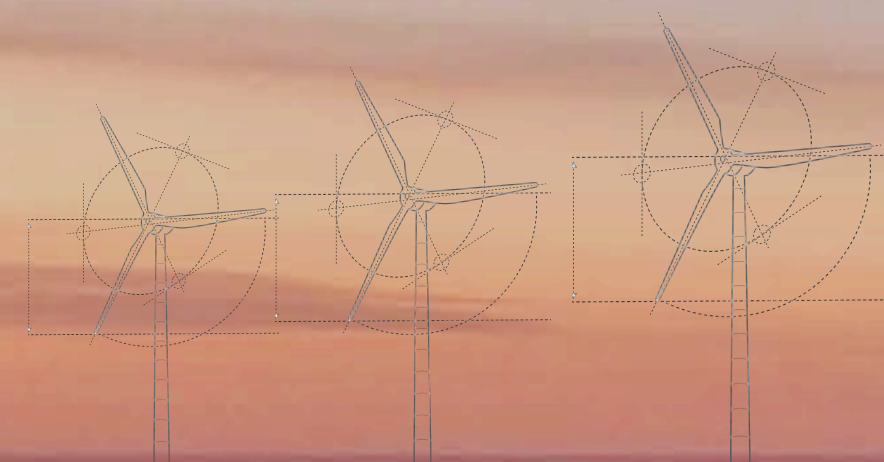


WARSZAWA, 9 STYCZNIA 2025



# Strategia ORLEN do 2035 roku

ENERGIA JUTRA ZACZYNA SIĘ DZIŚ





# Nasza rola w transformacji



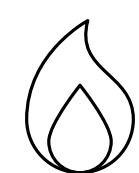


# Nasza energia napędza transformację **Europy Środkowej**

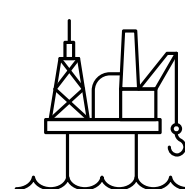


# Już dziś **dostarczamy energię dla regionu**

## DOSTARCZAMY GAZ ZIEMNY DLA POLSKIEJ GOSPODARKI

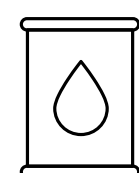


**~20** [mld m<sup>3</sup>]  
GAZU ZIEMNEGO  
DOSTARCZONEGO NA RYNKI  
EUROPY ŚRODKOWEJ

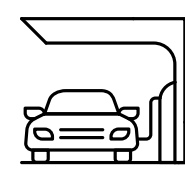


**9,1** [mld m<sup>3</sup>]  
PRODUKCJI GAZU ZIEMNEGO  
W POLSCE, NORWEGII, KANADZIE,  
PAKISTANIE

## ZAOPATRUJEMY W PALIWA RYNKI EUROPY ŚRODKOWO-WSCHODNIEJ

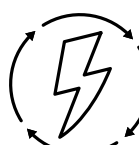


**38,2** [mln t]  
PRZEROBU ROPY  
W 7 RAFINERIACH

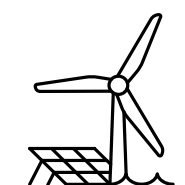


**~3500**  
PUNKTÓW SPRZEDAŻY DETALICZNEJ  
W POLSCE, NIEMCZECH, CZECHACH,  
AUSTRII, SŁOWACJI, LITWIE I WĘGRZECH

## JESTEŚMY ZNACZĄCYM PRODUCENTEM ENERGII ELEKTRYCZNEJ W POLSCE

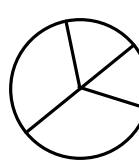


**16,9** [TWh]  
PRODUKOWANEJ ENERGII  
ELEKTRYCZNEJ ROCZNIE – TRZECI  
NAJWIĘKSZY PRODUCENT W POLSCE

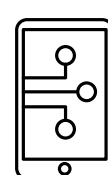


**1,3** [GW]  
OBECNA MOC ZAINSTALOWANA  
ODNAWIALNYCH ŹRÓDEŁ ENERGII  
NA LĄDZIE

## ŚWIADCZYMY USŁUGI DLA KONSUMENTÓW W 7 KRAJACH



**4** [GRUPY PRODUKTOWE]  
DETAL PALIWOWY, DETAL  
POZAPALIWOWY, ENERGIA I GAZ



**5** [mln]  
LICZBA UŻYTKOWNIKÓW  
VITAY



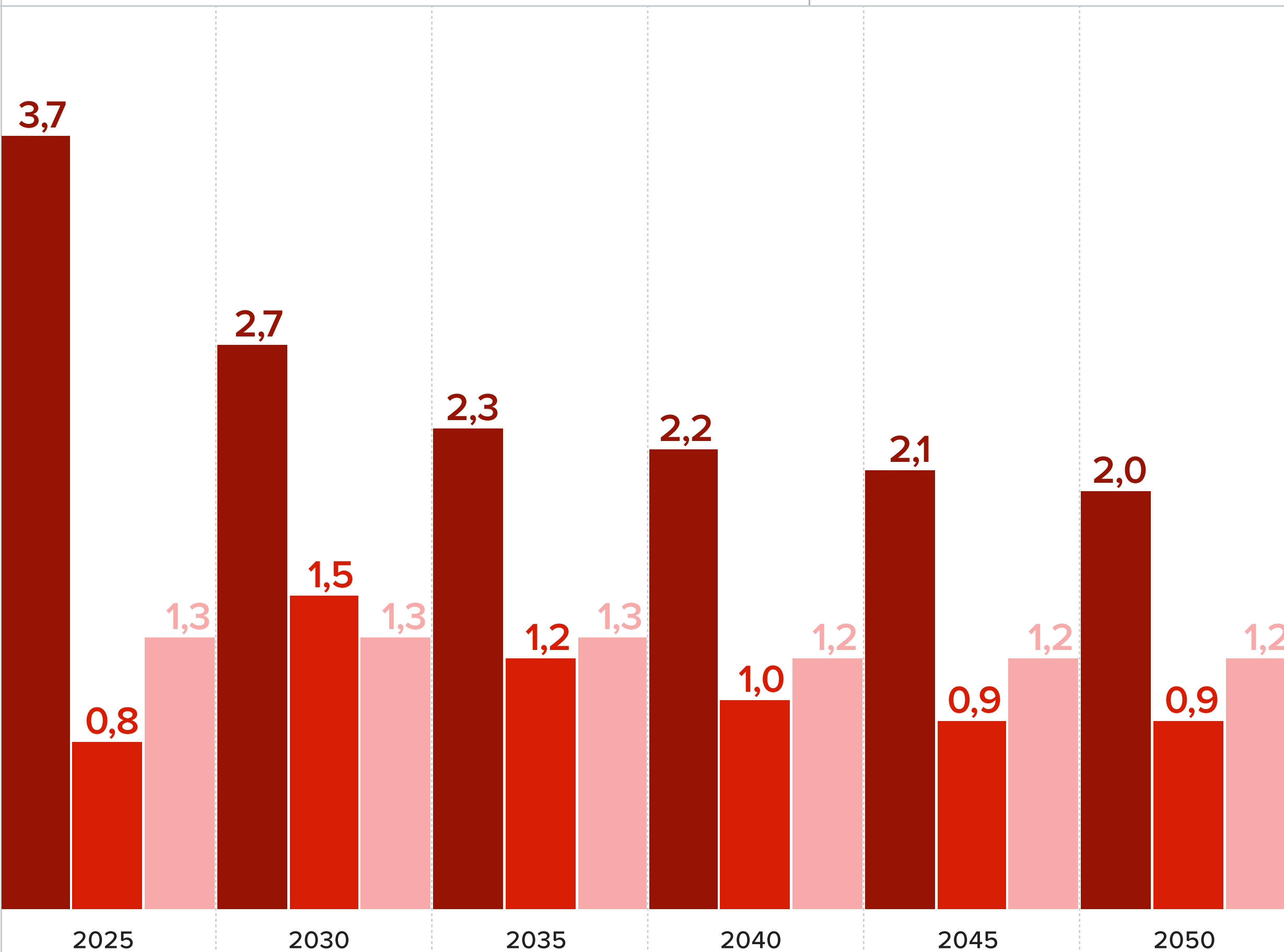
# Europa Środkowa jest siłą napędową Europy

Jesteśmy gotowi, by zostać liderem transformacji energetycznej naszego regionu

## PROGNOZA WZROSTU PKB<sup>1</sup> [%]

2025-2050

- EUROPA ŚRODKOWA
- NIEMCY I AUSTRIA
- EUROPA ZACHODNIA



+ Region Europy Środkowej w coraz większym stopniu opiera swój rozwój na **potencjale kapitału ludzkiego**

+ Kraje Europy Środkowej są w procesie dostosowania do **regulacji UE** i realizacji **zobowiązań wspólnoty** dotyczących **transformacji energetycznej**

+ Atrakcyjne warunki biznesowe przyciągną kolejne **bezpośrednie inwestycje zagraniczne**

+ **Dywersyfikacja w kierunku zaawansowanych technologicznie sektorów przemysłu** będzie wspierała specjalizację oraz dalszy wzrost

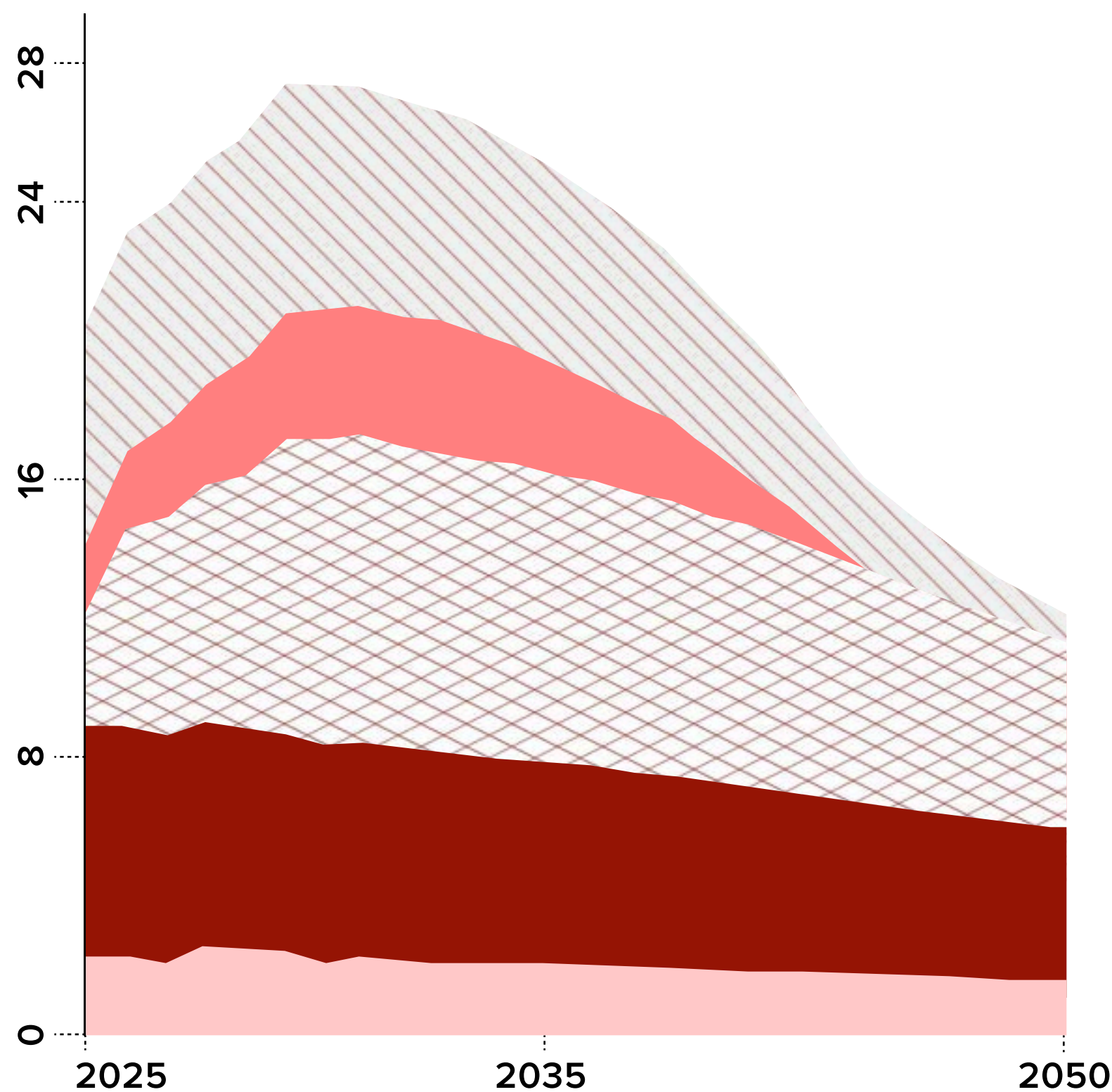
1. Wzrost PKB w ujęciu nominalnym, liczony jako średnia ważona; Europa Środkowa obejmuje Polskę, Czechy, Słowację, Węgry i Litwę



# Europa Środkowa balansuje pomiędzy silnym popytem na tradycyjne nośniki energii a potrzebami dekarbonizacji

GAZ JAKO PALIWO PRZEJŚCIOWE W PROCESIE ODCHODZENIA OD WĘGLA

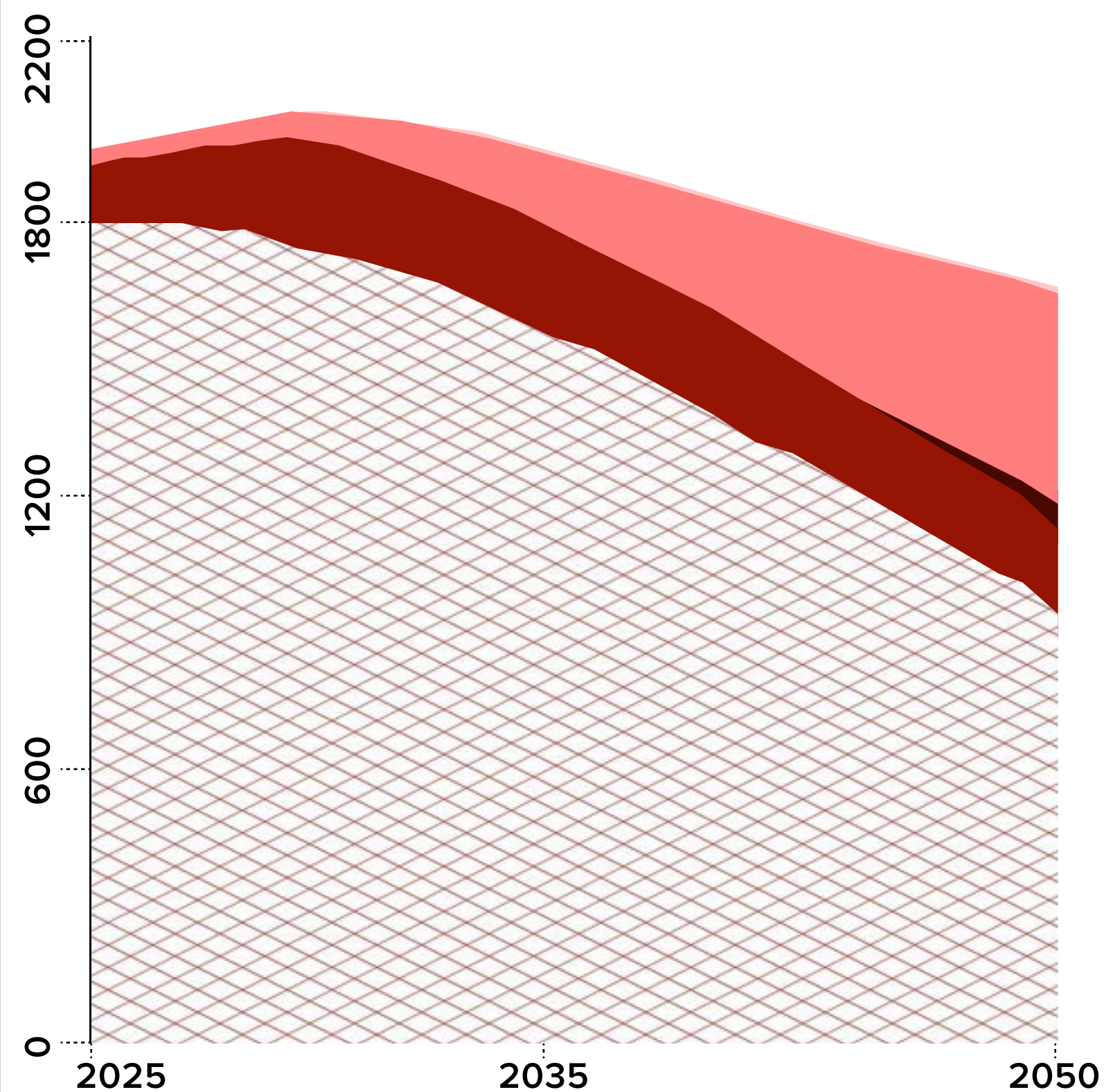
ZAPOTRZEBOWANIE NA GAZ ZIEMNY W POLSCE [mld m<sup>3</sup>]



- GOSPODARSTWA DOMOWE
- PRODUKCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ
- CIEPŁOWNICTWO SYSTEMOWE
- PRZEMYSŁ
- INNE

DAŻENIE DO DEKARBONIZACJI TRANSPORTU

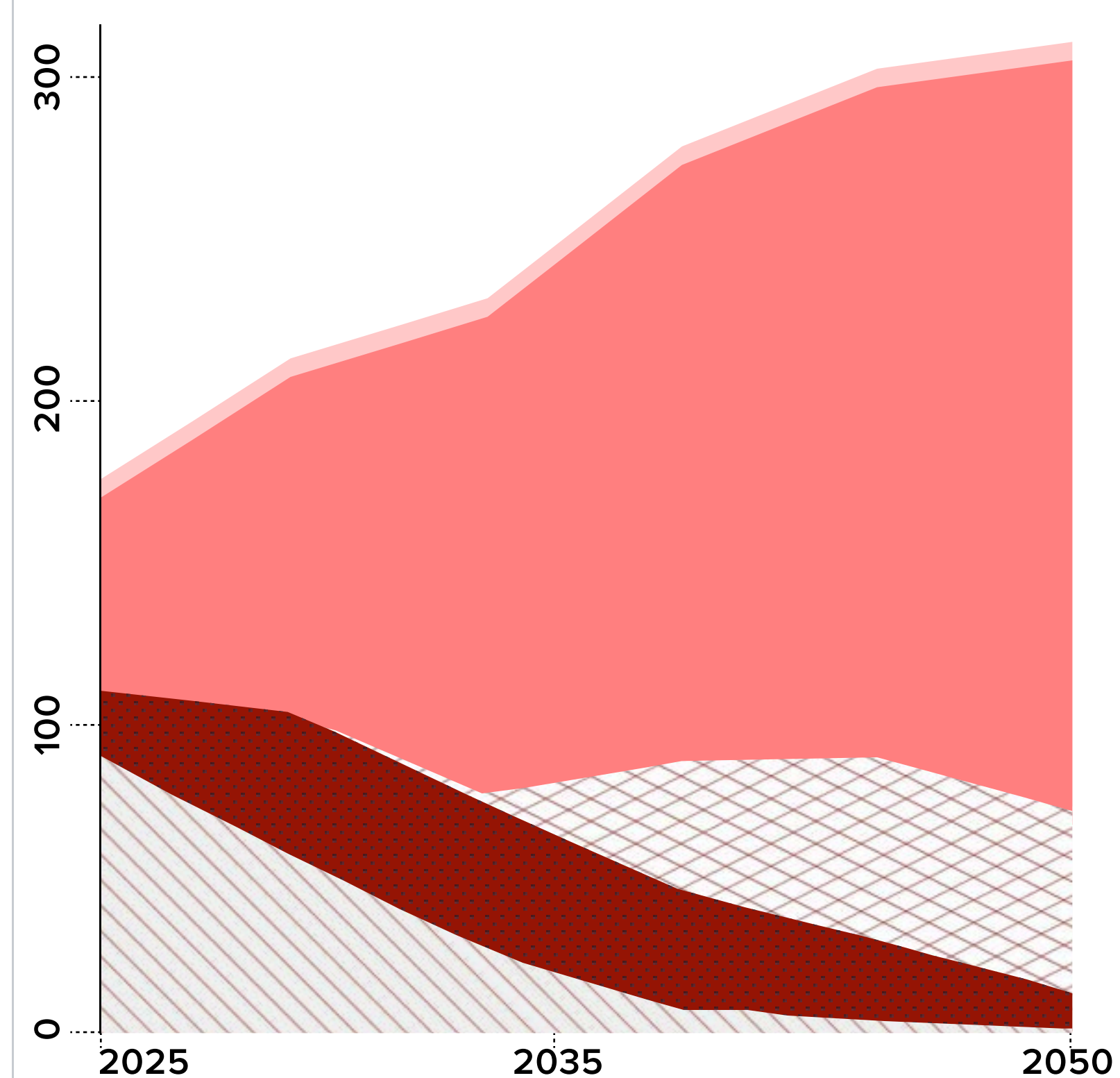
ZUŻYCIIE ENERGII FINALNEJ W TRANSPORCIE W EUROPIE ŚRODKOWEJ<sup>1</sup> [PJ]



- PALIWA KONWENCJONALNE
- BIOPALIWA
- PALIWA SYNTETYCZNE I H<sub>2</sub>
- ENERGIA ELEKTRYCZNA
- INNE

ZAPOTRZEBOWANIE NA ZEROEMISYJNE ŹRÓDŁA ENERGII

PRODUKCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ W POLSCE [TWh]



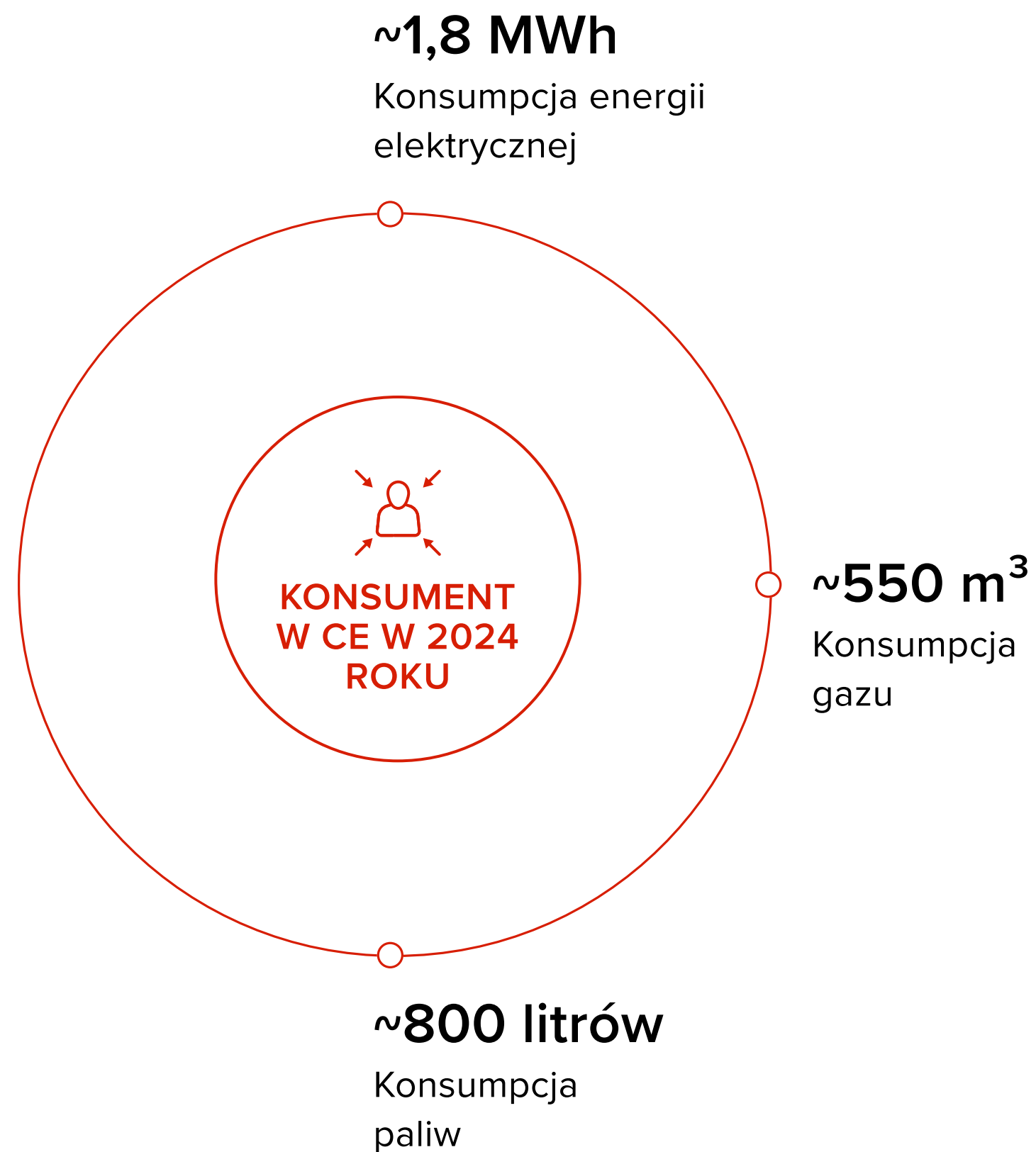
- WĘGIEL KAMIENNY I BRUNATNY
- ENERGETYKA JĄDROWA
- GAZ ZIEMNY
- OZE
- INNE

1. Europa Środkowa zawiera Polskę, Czechy, Słowację, Węgry i Litwę

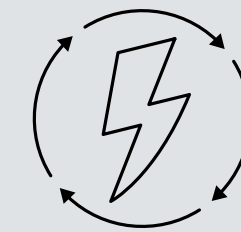
Źródło: Model ORLEN w scenariuszu obecnych polityk (analogiczny do WEM KPEIK/STEPS IEA), bez dodatkowych środków wsparcia, regulacji i kar będących przedmiotem dyskusji



Preferencje naszych klientów stale ewoluują, co wpływa na ich profil konsumpcji, w szczególności na jego **dekarbonizację oraz cyfryzację**

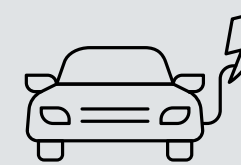


#### MEGATRENDY DEFINIUJĄCE KONSUMENTA PRZYSZŁOŚCI



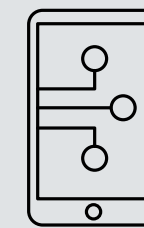
##### Przejęcie na OZE w gospodarstwach domowych

Rosnące zapotrzebowanie na zdecentralizowane rozwiązania w zakresie energii odnawialnej i autonomię energetyczną gospodarstw domowych



##### Elektryfikacja transportu

Odejście od paradygmatu detalicznych punktów paliwowych jako podstawowego elementu łańcucha wartości mobilności oraz dywersyfikacja formatów ładowania pojazdów elektrycznych



##### Cyfrowe kanały dystrybucji

Wzrost znaczenia kanałów cyfrowych i oczekiwań klientów wobec zaawansowanych platform cyfrowych typu „one-stop” w celu uproszczenia codziennych czynności – od zakupów detalicznych po zarządzanie energią



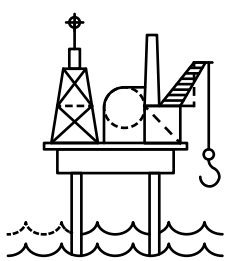
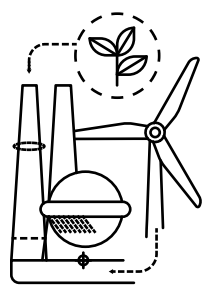
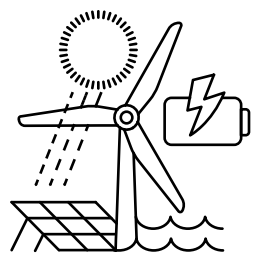
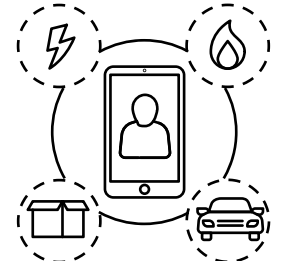
##### Rosnąca świadomość kosztów

Rosnące koszty skłonią konsumentów do szukania oszczędności, popularyzując jednocześnie rozwiązania z zakresu ekonomii współdzielenia

Źródło: POPiHN, Eurostat, GUS, URE, GEMIUS, 2023



# Na podstawie kluczowych trendów rynkowych wyzaczyliśmy główne **kierunki naszej transformacji**

UPSTREAM & SUPPLY	DOWNSTREAM	ENERGY	CONSUMERS & PRODUCTS
 <p>Gaz jako <b>paliwo przejściowe</b> w procesie odchodzenia od węgla</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>+ Pilna potrzeba <b>obniżenia emisji z przemysłu i sektora energetycznego</b></li> <li>+ <b>Dywersyfikacja</b> jako klucz do <b>zabezpieczenia dostaw gazu ziemnego</b></li> </ul>	 <p>Dążenie do <b>dekarbonizacji</b> transportu</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>+ Rosnące <b>tempo elektryfikacji</b> połączone z utrzymującym się popytem na paliwa płynne</li> <li>+ <b>Agenda regulacyjna UE</b> wspierająca wprowadzanie nowych <b>paliw niskoemisyjnych</b></li> <li>+ <b>Koszty emisji CO<sub>2</sub></b> determinujące dekarbonizację aktywów produkcyjnych</li> </ul>	 <p>Zapotrzebowanie na <b>zeroemisyjne</b> źródła energii</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>+ Rosnące zużycie energii elektrycznej <b>w regionie Europy Środkowej</b></li> <li>+ <b>Zwiększenie mocy zainstalowanej w energii wiatrowej i słonecznej</b></li> <li>+ Poprawa ekonomiki <b>magazynów energii</b></li> </ul>	 <p><b>Orientacja na klienta</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>+ Potrzeba <b>przystępnej cenowo i dostępnej</b> energii w transporcie, energetyce i ciepłownictwie</li> <li>+ Rosnąca świadomość i popyt na <b>czystą energię</b></li> </ul>
<p>Zapewnimy <b>polskiej gospodarce</b> do <b>27 mld m<sup>3</sup></b> gazu ziemnego do 2035 r.</p>	<p>Ponad <b>25%<sup>1</sup></b> udziału energii odnawialnej w naszym koszyku paliw do 2035 r.</p>	<p><b>12,8 GW</b> mocy OZE w 2035 r. wraz z rozwojem magazynów energii. Wprowadzanie i wdrażanie <b>technologii SMR</b></p>	<p>Zapewnimy <b>wygodną i zrównoważoną ofertę</b> dla co najmniej <b>10 milionów lojalnych klientów</b></p>

TRENDY

1. Uwzględnia wpływ mnożników wynikających z rozporządzeń RED III





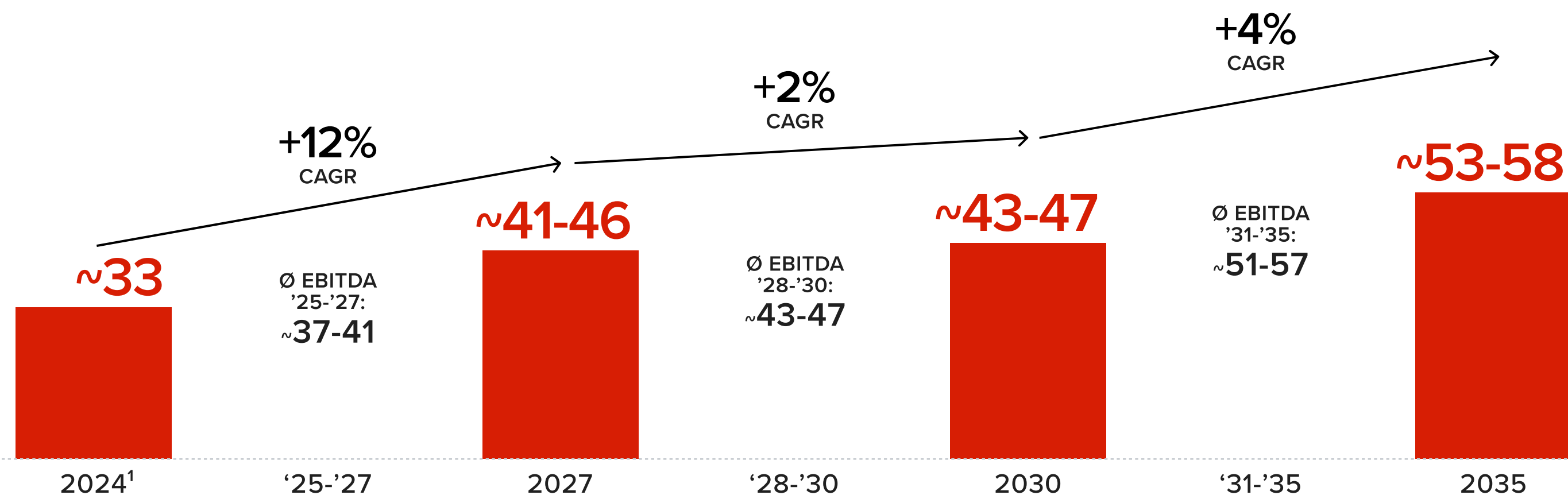


# Nasze ambicje



# Zagwarantujemy naszym akcjonariuszom **progresywną i atrakcyjną dywidendę**

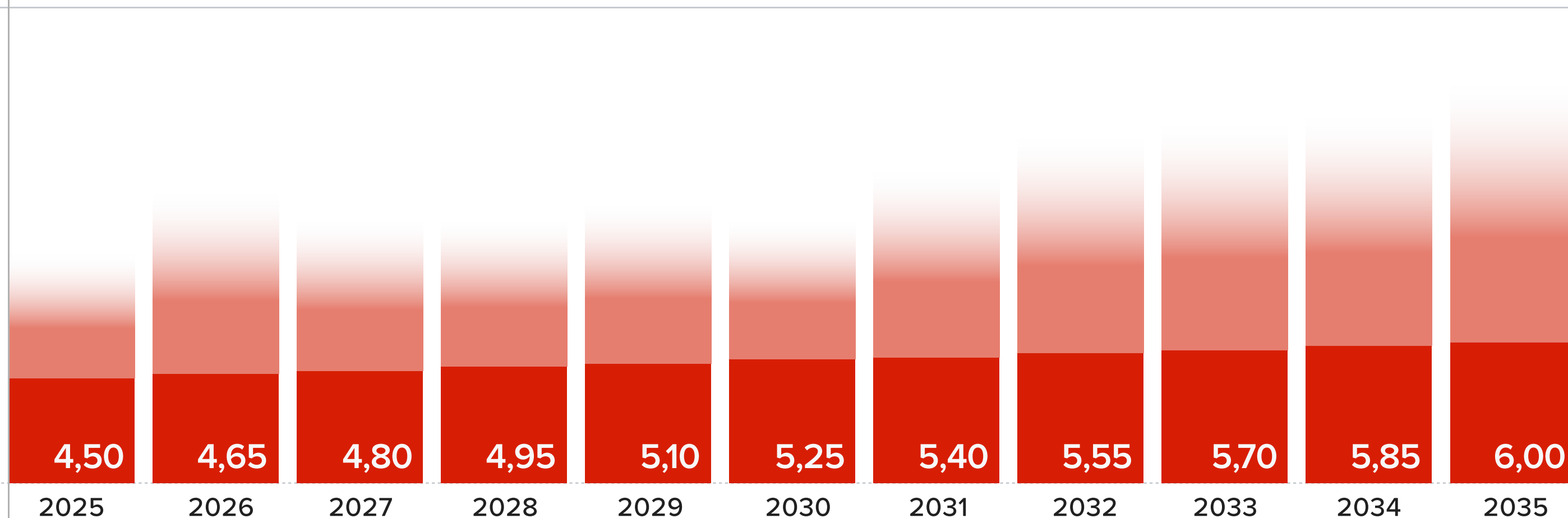
EBITDA [mld PLN]



- + Stabilne generowanie **zysku EBITDA** w ramach **zintegrowanych segmentów**
- + **Upstream & Supply** jako segment **finansujący projekty transformacyjne do 2030 r.**
- + **Stabilne zyski z segmentu Downstream**
- + **Rosnąca rola segmentu Energy**
- + **Zintegrowany segment Consumers & Products wspierający pozostałe segmenty**

DYWIDENDA NA AKCJĘ [PLN]

● DYWIDENDA BAZOWA ● POTENCJALNA DODATKOWA DYWIDENDA



- + Poziom dywidendy gwarantowanej w 2025 roku zostanie podwyższony z 4,30 do 4,50 PLN na jedną akcję.
- + Progresywna polityka dywidendowa zakłada coroczny wzrost dywidendy gwarantowanej o 0,15 PLN na jedną akcję.
- + Zarząd może zarekomendować wypłatę wyższej dywidendy, do poziomu 25% przepływów z działalności operacyjnej w danym roku pomniejszonych o koszty finansowania.

1. Na podstawie konsensusu analitycznego z dn. 20.12.2024 r.



# Filary i fundamenty naszej strategii

## ORLEN 2035

MAKSYMALIZACJA WARTOŚCI	INNOWACYJNE I ZRÓWNOWAŻONE PORTFOLIO PRODUKTÓW	OPTYMALIZACJA AKTYWÓW	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM
<p>Przemysłane inwestycje i stabilne zwroty</p>  <p>Inwestycje w aktywa o <b>najwyższym potencjale zwrotu, finansujące transformację energetyczną</b></p>	<p>Transformacja dla przyszłości</p>  <p>Rozwój nowych produktów i linii <b>biznesowych napędzających transformację energetyczną</b> w regionie i inwestycje w <b>niskoemisyjne innowacje</b></p>	<p>Ograniczenie ryzyk dla przyszłej działalności</p>  <p>Optymalizacja <b>portfela aktywów</b> w celu zapewnienia ich <b>strategicznego dopasowania i pozytywnych wyników finansowych</b></p>	<p>Właściwa struktura finansowa i kapitałowa</p>  <p><b>Zdyscyplinowane podejście do zarządzania nakładami inwestycyjnymi</b> oraz rozwój <b>partnerstw biznesowych</b></p>

**ŁAD KORPORACYJNY BUDUJĄCY ZINTEGROWANĄ, SPÓJNĄ, CYFROWĄ ORGANIZACJĘ**

**Konsolidacja struktury organizacyjnej w Grupie**

**DEKARBONIZACJA AKTYWÓW I TRANSFORMACJA ENERGETYCZNA**

**Zrównoważona działalność i portfel**



# Ambitne cele do 2035 roku odpowiadają filarom strategicznym i pozwalają nam przeprowadzić odpowiedzialną transformację

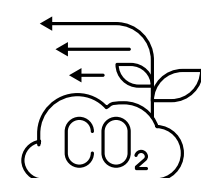
## ORLEN 2035

MAKSYMALIZACJA WARTOŚCI	INNOWACYJNE I ZRÓWNOWAŻONE PORTFOLIO PRODUKTÓW	OPTYMALIZACJA AKTYWÓW	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	
<p>Przemysłane inwestycje i stabilne zwroty</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>6,0+ PLN</b> Dywidenda na akcję</li> <li><b>12 mld m<sup>3</sup></b> Produkcja gazu</li> <li><b>15 mld m<sup>3</sup></b> Zakontraktowane LNG</li> <li><b>4,3 GW</b> Moc zainstalowana w CCGT</li> <li><b>10 mln</b> Użytkownicy ekosystemu VITAY</li> <li><b>5 %</b> Roczny średni wzrost EBITDA w latach 2024-2035</li> <li><b>10-12 %</b> Minimalna wymagana stopa zwrotu</li> </ul>	<p>Transformacja dla przyszłości</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>12,8 GW</b> Moc zainstalowana w OZE</li> <li><b>0,6 GW</b> Moc zainstalowana w SMR</li> <li><b>+25 %<sup>1</sup></b> Udział energii odnawialnej w transporcie</li> <li><b>10 %</b> Sprzedaż produktów petrochemicznych opartych na surowcach cyrkularnych i odnawialnych</li> <li><b>1 TWh</b> Energia dostarczana do EV</li> <li><b>4 mln t/r</b> CCUS: moce transportowe i magazynowe</li> <li><b>7-9 %</b> Minimalna wymagana stopa zwrotu</li> </ul>	<p>Ograniczenie ryzyk dla przyszłej działalności</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>+ Zoptymalizowany międzynarodowy i krajowy portfel Upstream &amp; Supply</li> <li>+ Zintegrowana i przekształcona baza aktywów Downstream</li> <li>+ Strategiczna transformacja linii biznesowej nawozów</li> <li>+ Zbycie wybranych aktywów</li> <li>+ Dostępność operacyjna rafinacji (&gt;97%)</li> </ul> <p><b>8-10 %</b> Minimalna wymagana stopa zwrotu</p>	<p>Właściwa struktura finansowa i kapitałowa</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>+ Budowa partnerstw w różnych segmentach biznesowych, takich jak: OZE, biopaliwa, zrównoważony wsad dla petrochemii, CCUS, SMR, biometan</li> <li>+ Wprowadzenie programu kontroli CAPEX w całej grupie</li> </ul>	
<p><b>ŁĄD KORPORACYJNY BUDUJĄCY ZINTEGROWANĄ, SPÓJNĄ, CYFROWĄ ORGANIZACJĘ</b></p>		<p>Integracja funkcji obrotu energią elektryczną</p>	<p>Integracja działalności OZE</p>	<p>Integracja segmentu Consumers &amp; Products</p>
<p><b>DEKARBONIZACJA AKTYWÓW I TRANSFORMACJA ENERGETYCZNA</b></p>		<p>Zakończenie produkcji energii elektrycznej z węgla do 2030 r.</p>	<p>Neutralność klimatyczna do 2050 r.</p>	

1. Uwzględnia wpływu mnożników wynikających z rozporządzeń RED III

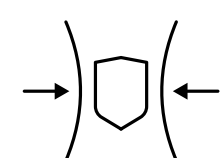


# Aby zrealizować cele Strategii, kierujemy się podejściem pragmatycznej transformacji energetycznej



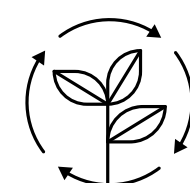
Inwestycje  
w dekarbonizację  
i integrację

Inwestycje i inicjatywy związane z technologiami nisko- i zeroemisyjnymi będą **dopasowane do ekosystemu naszych aktywów**, tj. będą tworzyć wartość we wszystkich segmentach naszej działalności. Naszym celem jest stworzenie **zintegrowanego systemu, który minimalizuje koszty i zasoby.**



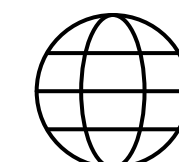
Elastyczność  
i skalowalność inwestycji

Dekarbonizacja i projekty związane z produkcją paliw alternatywnych są opracowywane z uwzględnieniem zarówno **możliwości skalowania, jak i dalszych faz rozwoju technologii.** Pozwoli to na zapewnienie elastyczności inwestycji i poprawę efektywności alokacji kapitału w czasie.



Dostosowanie  
do zmieniającej się  
rzeczywistości

**Inicjatywy Strategii wykraczają poza rok 2035,** aby zapewnić **gotowość ORLEN do przyspieszenia transformacji energetycznej,** umożliwić **zarządzanie kosztami dostosowania do regulacji oraz komercyjną rentowność inwestycji niskoemisyjnych.**



Jasne zasady alokacji  
kapitału

Kładziemy **nacisk na spójność i wiarygodność** - podejmowane inwestycje i inicjatywy muszą charakteryzować się **długoterminowym dopasowaniem do logiki strategicznej i spełniać wytyczne dotyczące alokacji kapitału.**

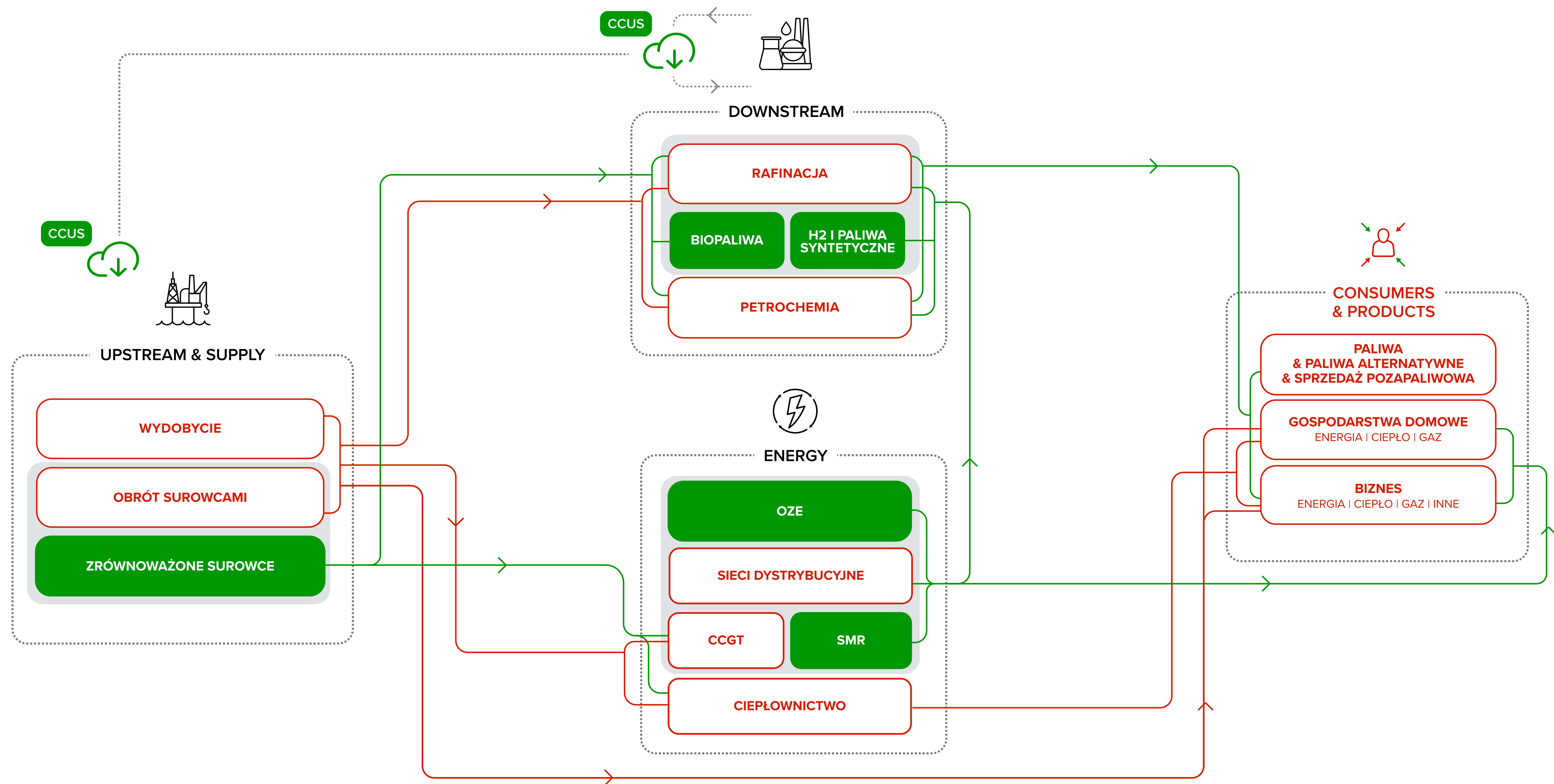


Partnerstwa na rzecz  
innowacji i ograniczenia  
ryzyk

Będziemy dążyć do podejmowania **strategicznych partnerstw,** szczególnie w zakresie nowych technologii i segmentów, w celu **przyspieszenia innowacji oraz zarządzania ryzykiem.**



# Docelowy **ekosystem ORLEN** będzie stanowił platformę transformacji z konwencjonalnych źródeł energii na nisko- i zeroemisyjne



# Redukcja emisji jest przekrojowym celem w **całym ekosystemie ORLEN**

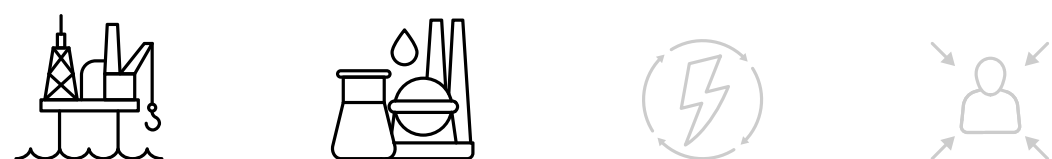
ZAKTUALIZOWALIŚMY DWA CELE DEKARBONIZACJI,  
WYDŁUŻAJĄC ICH ŚCIEŻKI WDROŻENIA DO 2035 R.

**CEL 2030**

**CEL 2035**

**AMBICJA 2050**

**Emisje w ujęciu absolutnym<sup>1</sup> [ Zakres 1+2 ]**



**-13 %**

**-25 %**

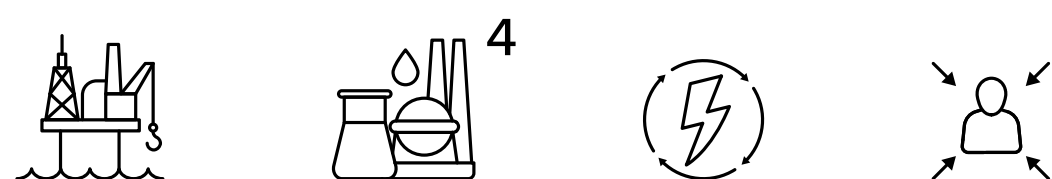
**Intensywność emisji<sup>2</sup> [ Zakres 1 ]**



**-40 %**

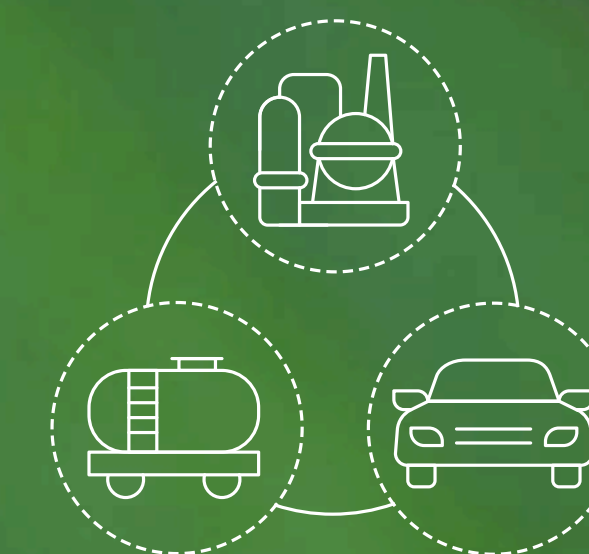
**-55 %**

**Net Carbon Intensity (NCI)<sup>3</sup> [ Zakres 1+2+3 ] (Kategoria 11)**



**-10 %**

**-15 %**



**Net Zero**

dla zakresów  
emisji 1, 2 i 3  
zgodnie z  
porozumieniem  
paryskim<sup>5</sup>

Uwaga: Rok bazowy – 2019.

1. Ilość emisji w segmentach Upstream & Supply i Downstream, mierzona jako mln t CO<sub>2</sub>e dla zakresów 1 i 2 emisji GHG.

2. Intensywność emisji w segmencie Energy mierzona jako kg CO<sub>2</sub>e/MWh dla zakresu 1 emisji GHG.

3. Intensywność emisji z wyprodukowanych produktów energetycznych mierzona jako g CO<sub>2</sub>e/MJ dla zakresu 1, 2 i kategorii 11 Zakresu 3 emisji GHG.

4. Emisje z produkcji petrochemicznej (produkty nieenergetyczne) nie są uwzględniane we wskaźniku NCI.

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



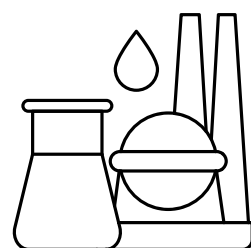


# Kierunki strategiczne

Przegląd inicjatyw

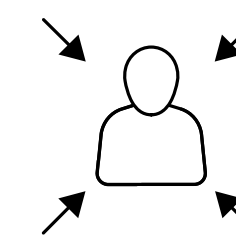
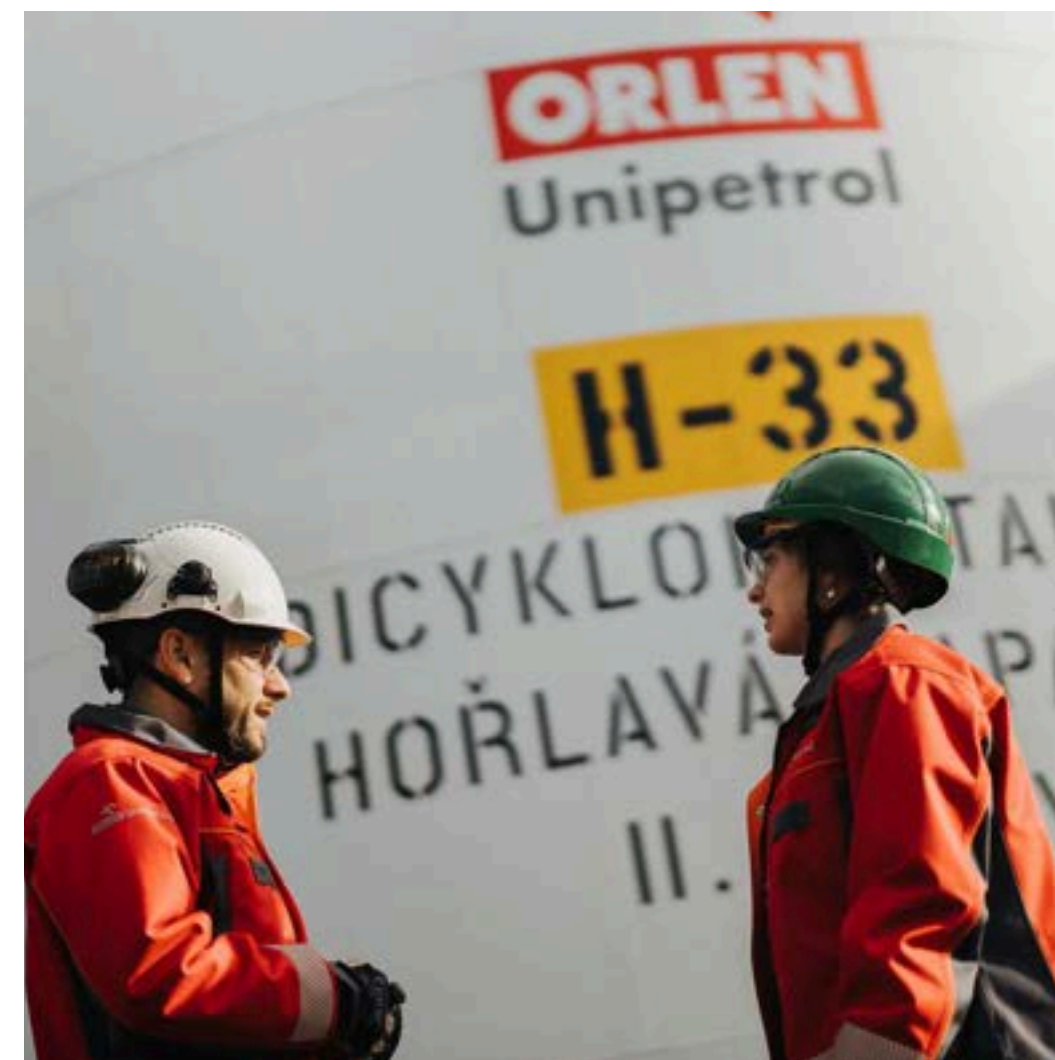






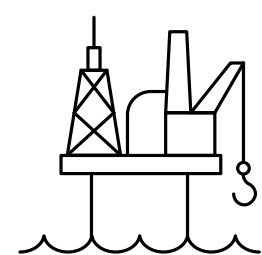
**ODPOWIEDZIALNA  
TRANSFORMACJA  
[ DOWNSTREAM ]**

Transformacja naszego koszyka paliw w kierunku większego udziału energii odnawialnej w transporcie



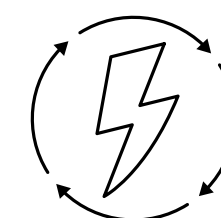
**ODPOWIEDŹ NA ZMIANĘ  
POTRZEB KLIENTA  
[ CONSUMERS & PRODUCTS ]**

Integracja i cyfryzacja usług dla konsumenta



**BEZPIECZNE DOSTAWY  
[ UPSTREAM & SUPPLY ]**

Dostawy nośników energii umożliwiających długoterminowy rozwój gospodarki i zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego

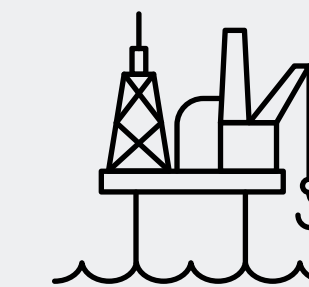


**NOWA NISKO-  
I ZEROEMISYJNA ENERGETYKA  
[ ENERGY ]**

Wspieranie dekarbonizacji sektora energetycznego poprzez inwestycje w OZE, magazyny energii, SMR i CCGT

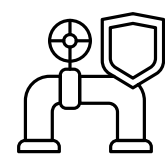


# Upstream & Supply



# Połączenie własnego wydobycia gazu z obrotem LNG

## zabezpieczy dostawy dla polskiej gospodarki

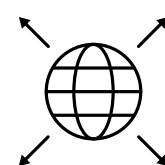
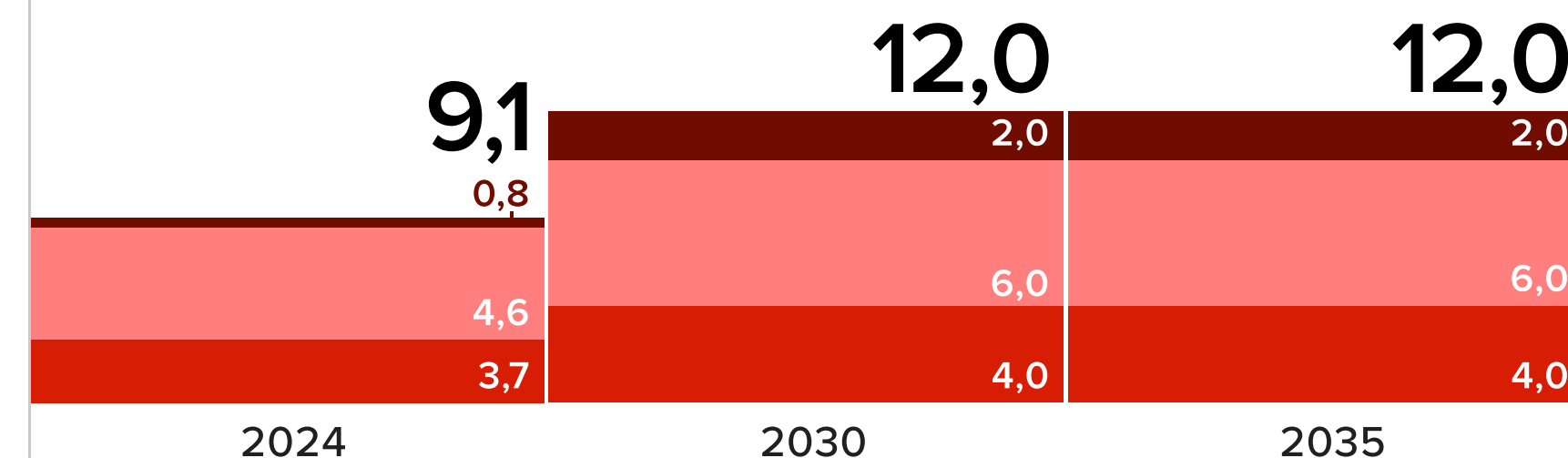


### Zabezpieczenie dostaw gazu ziemnego do Polski

- + Własna produkcja gazu
- + Zapewnienie elastycznego portfela kontraktów LNG
- + Zabezpieczona przepustowość infrastruktury LNG oraz interkonektorów lądowych

PRODUKCJA GAZU [mld m<sup>3</sup>]

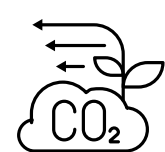
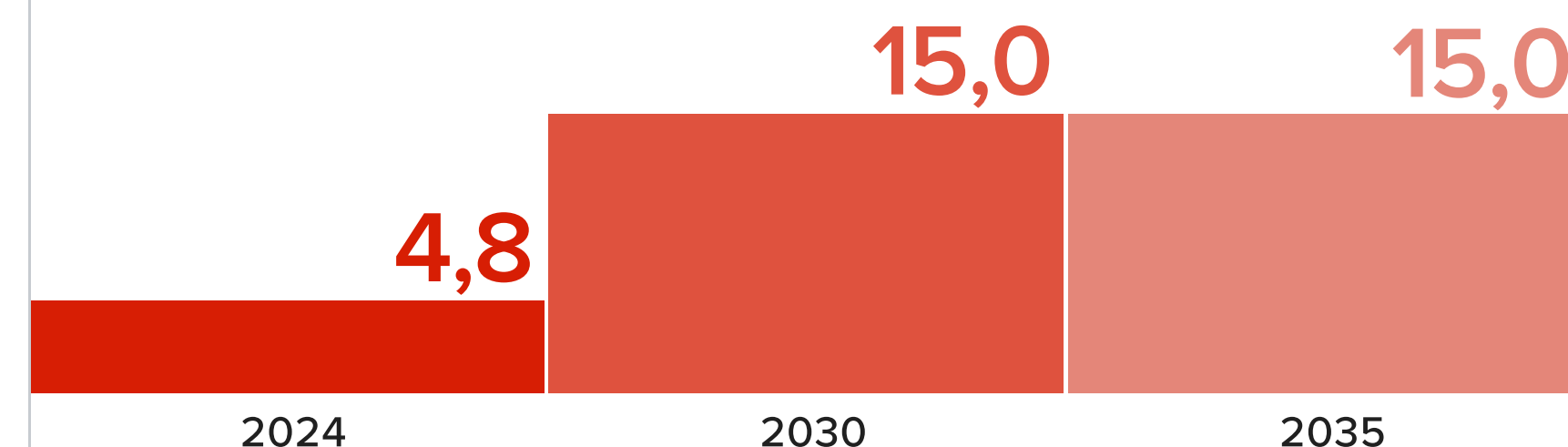
● POLSKA ● NORWEGIA ● INNE



### Zoptymalizowane portfolio międzynarodowe

- + Zwiększona obecność międzynarodowa w łańcuchu gazu ziemnego poprzez wejście na północnoamerykański rynek midstream
- + Racjonalizacja zaangażowanego kapitału pod kątem ryzyk prowadzonej działalności i zwrotów osiągniętych z inwestycji
- + Ograniczenie emisji metanu z wydobycia i wsparcie inicjatyw dekarbonizacyjnych w Grupie

ZAKONTRAKTOWANE DOSTAWY GAZU [mld m<sup>3</sup>]

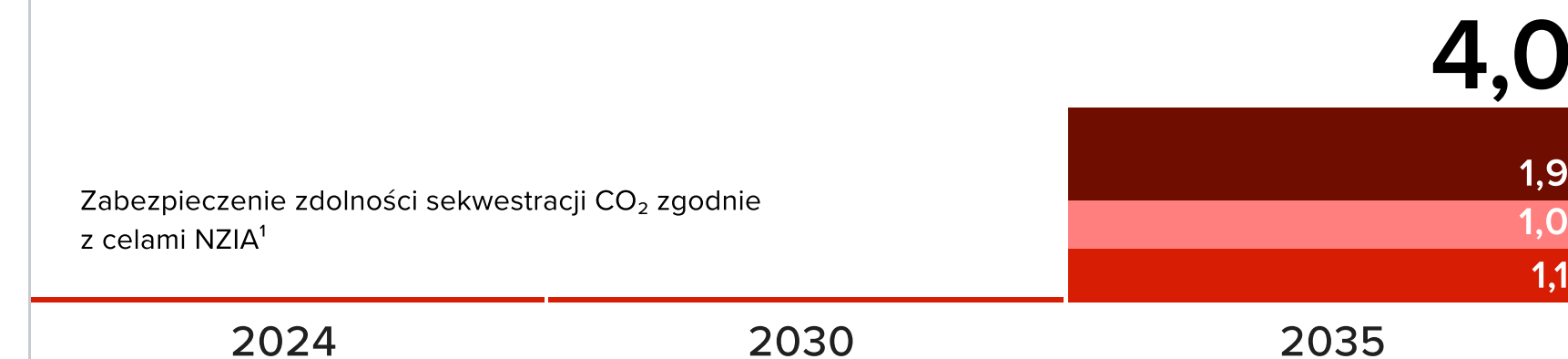


### Usługi zarządzania CO<sub>2</sub>

- + Wspieranie zmian regulacyjnych umożliwiających CCS w regionie Morza Bałtyckiego
- + Inwestycja w pierwszy polski terminal eksportowy CO<sub>2</sub> w Gdańsku
- + Zbudowanie zdolności w zakresie usług transportu i magazynowania CO<sub>2</sub>

ZDOLNOŚCI WYCHWYTU, TRANSPORTU I MAGAZYNOWANIA CO<sub>2</sub> (CCUS) [mln t]

● WŁASNE POTRZEBY ORLEN  
● WOLUMEN ZEWNĘTRZNY  
● DALSZY POTENCJAŁ KOMERCYJNY



Zabezpieczenie zdolności sekwestracji CO<sub>2</sub> zgodnie z celami NZIA<sup>1</sup>

1. Finalny wolumen w trakcie potwierdzania przez Komisję Europejską

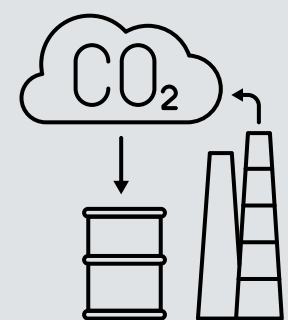


Budowa łańcucha wartości wychwytu, wykorzystania i składowania dwutlenku węgla (CCUS) umożliwi ORLEN **świadczenie usług zarządzania CO<sub>2</sub>** w ramach Grupy i poza nią

## POZYCJONOWANIE ORLEN W ŁAŃCUCHU WARTOŚCI CCUS

2035

### WYCHWYT I WYKORZYSTANIE CO<sub>2</sub>

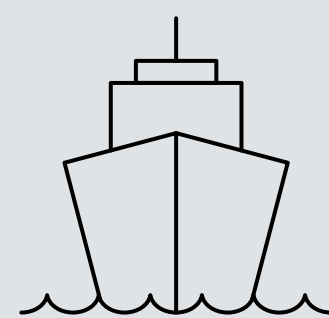


Potencjał wychwytu CO<sub>2</sub> z instalacji produkcyjnych ORLEN

Wykorzystanie CO<sub>2</sub> i bio CO<sub>2</sub> do produkcji paliw syntetycznych

~1,1 [mtpa]

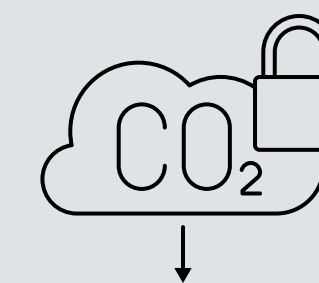
### TRANSPORT



Zdolność eksportowa terminala ECO2CEE

~2,8 [mtpa]

### SEKWESTRACJA



Magazynowanie na lądzie i na morzu<sup>1</sup>

~4,0 [mtpa]

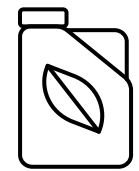
1. Uzależnione od zmian regulacyjnych w Polsce i regionie Morza Bałtyckiego



# Downstream



# Zwiększenie produkcji paliw alternatywnych oraz zmniejszanie emisji z istniejących aktywów w celu **przyspieszenia dekarbonizacji sektora transportu**

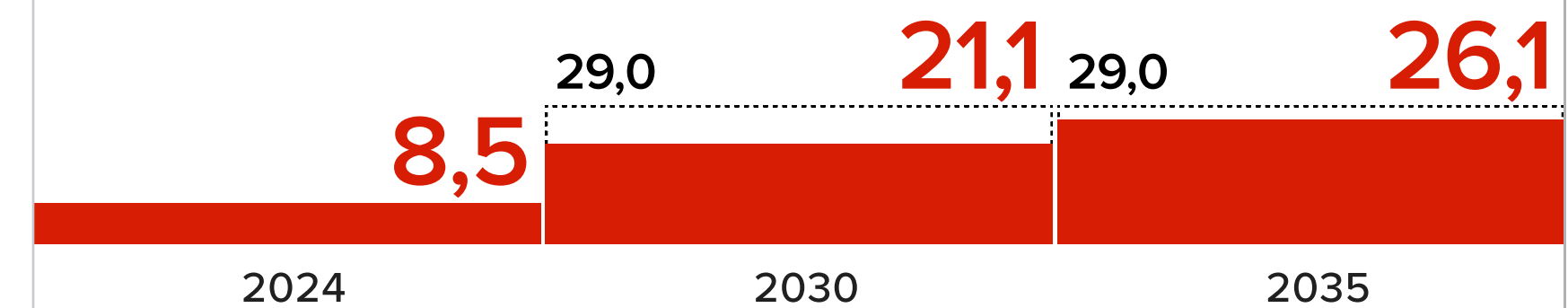


Wiodący dostawca **paliw niskoemisyjnych** w regionie

- + Produkcja biopaliw i e-paliw zoptymalizowana pod kątem dekarbonizacji, regulacji i popytu rynkowego
- + Budowanie partnerstw w celu zapewnienia dostępności biokomponentów
- + Integracja organizacji na rzecz kompleksowego rozwoju paliw alternatywnych

UDZIAŁ ENERGII ODNAWIALNEJ W KOSZYKU PALIW ORLEN<sup>1</sup> [%]

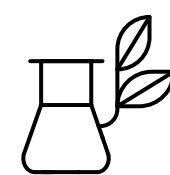
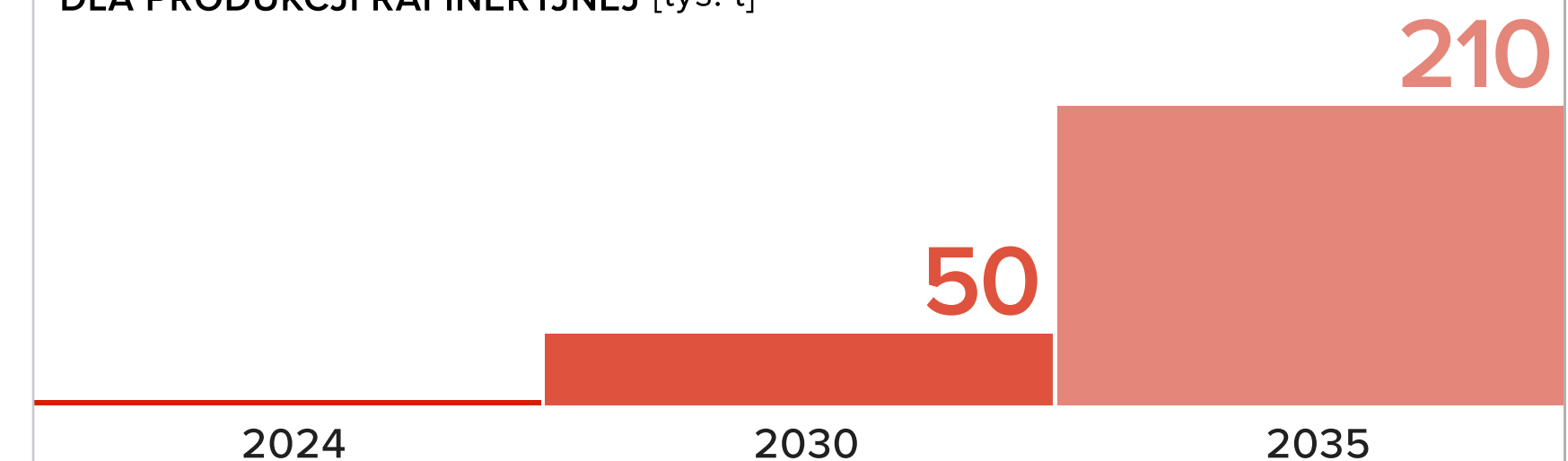
○ AMBICJE RED III ORLEN  
● OBECNIE ZIDENTYFIKOWANE DŹWIGNIE W ORLEN



**Dekarbonizacja** Downstreamu

- + Zmniejszenie emisji z produkcji energii elektrycznej i ciepła na potrzeby produkcji rafineryjnej – wykorzystanie energii ze źródeł nisko- i zeroemisyjnych w aktywach rafineryjnych i petrochemicznych
- + Wykorzystanie wodoru odnawialnego i niskoemisyjnego do zmniejszenia śladu węglowego paliw

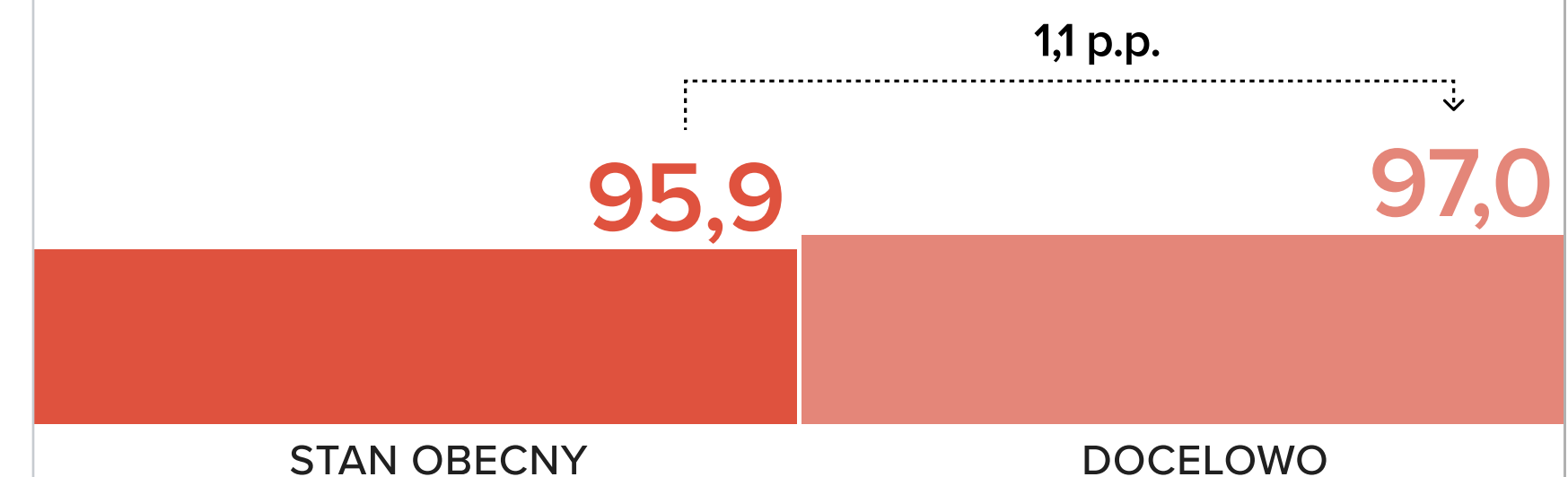
NISKOEMISYJNY I ODNAWIALNY H<sub>2</sub> DLA PRODUKCJI RAFINERYJNEJ [tys. t]



**Efektywność operacyjna i finansowa**

- + Poprawa efektywności energetycznej w celu obniżenia zużycia paliwa i emisji
- + Rozwój nowych projektów inwestycyjnych dostosowanych do oczekiwanego cyklu życia aktywów
- + Optymalizacja wydatków utrzymaniowych i koncentracja na efektywności operacyjnej

DOSTĘPNOŚĆ OPERACYJNA<sup>2</sup> [%]



1. Liczony według metodologii regulacji RED III;

2. Dostępność operacyjna mierzona zgodnie z metodyką Solomon Associates. Wskaźnik efektywności, związany z minimalizacją liczby nieplanowanych dni przestoju



# Pogłębienie portfolio produktów w łańcuchu wartości petrochemii

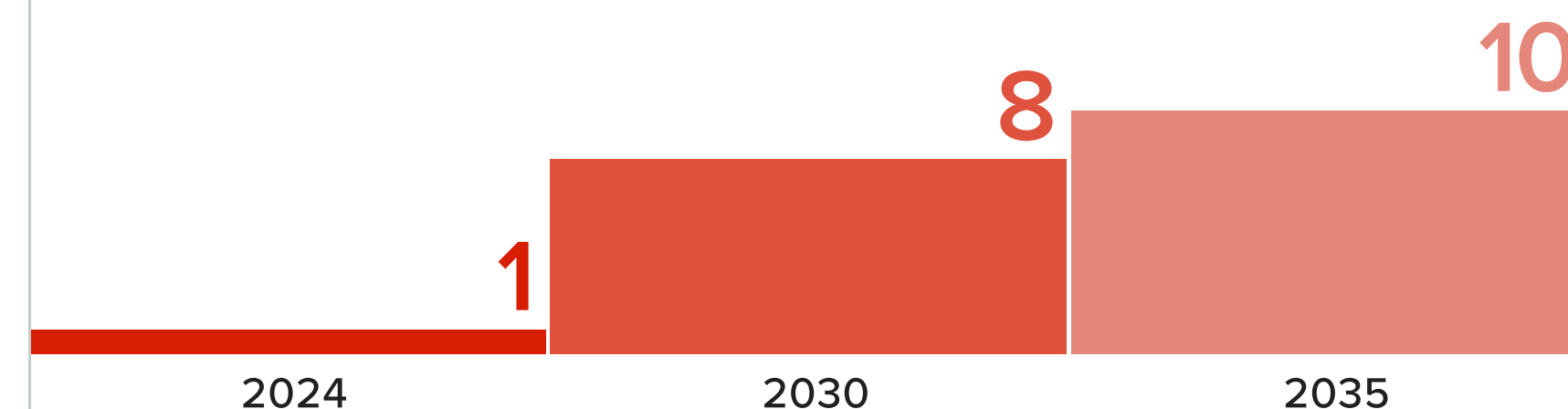
z rosnącym udziałem produktów opartych na **surowcach odnawialnych** i o obiegu zamkniętym



## Optymalizacja portfela i gwarancja stabilnych dostaw

- + Strategiczny przegląd aktywów petrochemicznych, w dobie trudnych warunków ekonomicznych w segmencie, w tym inwestycja w projekt Nowa Chemia
- + Zagwarantowanie stabilnych dostaw produktów do klientów ORLEN w regionie
- + Wykorzystanie możliwości R&D i technicznych w celu zapewnienia najwyższej jakości produktów

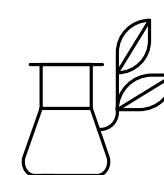
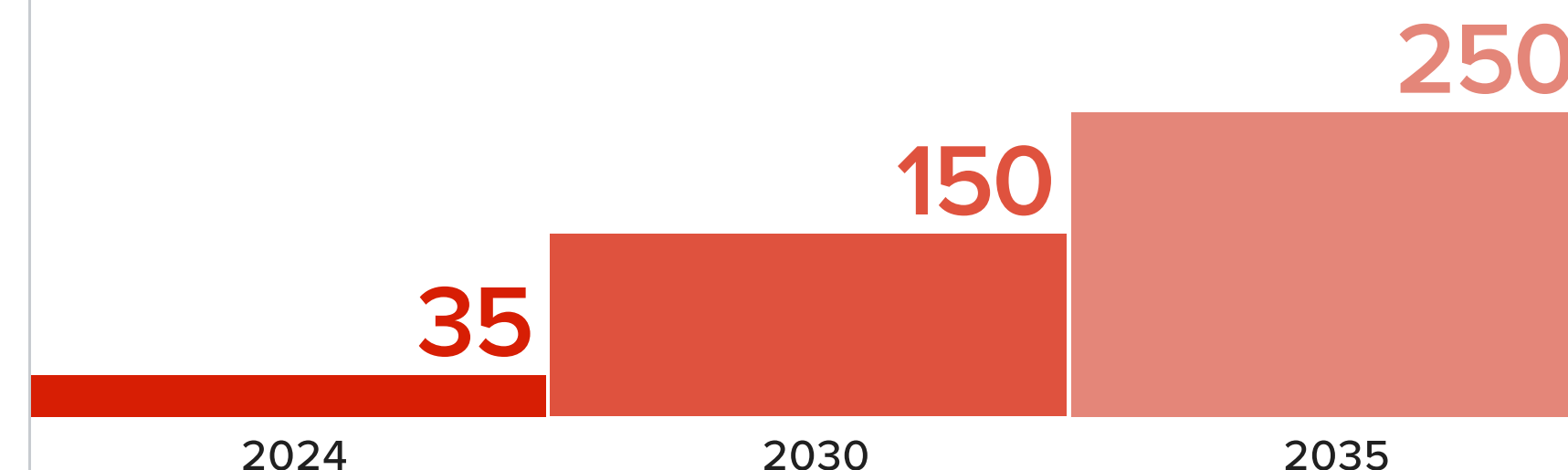
SPRZEDAŻ PRODUKTÓW OPARTYCH O SUROWCE ODNAWIALNE I O OBIEGU ZAMKNIĘTYM [%]



## Portfolio zrównoważonych produktów i budowa elastyczności wsadów w celu maksymalizacji marż

- + Zwiększenie udziału produktów cyrkularnych i odnawialnych w portfolio petrochemicznym oraz kapitalizacja na premii za zawartość materiałów zrównoważonych
- + Zwiększenie mocy recyklingu mechanicznego i chemicznego
- + Zwiększenie udziału oraz zabezpieczenie łańcuchów dostaw dla lekkich wsadów surowcowych do wytwarzania produktów pierwotnych
- + Strategiczne partnerstwa w recyklingu w celu zabezpieczenia surowców

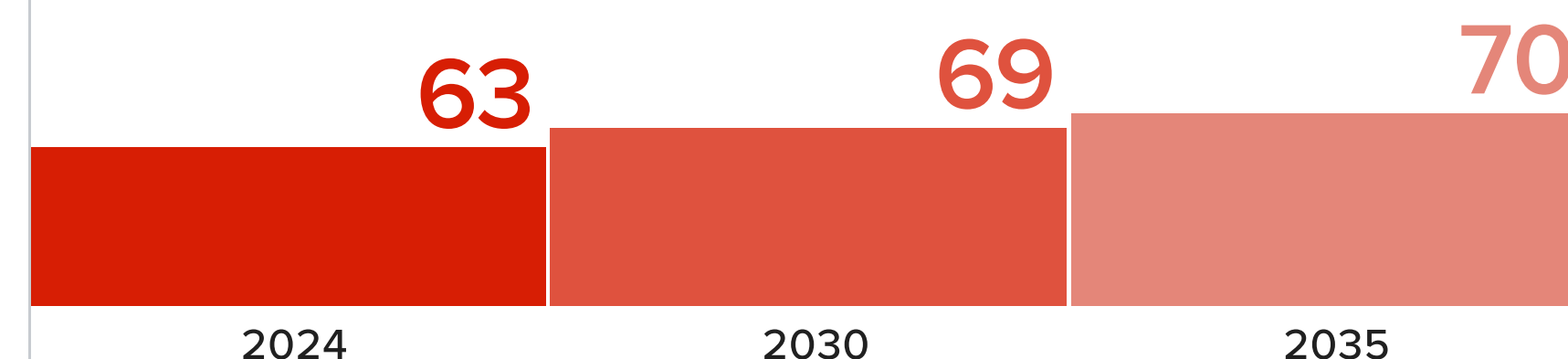
MOCE RECYKLINGU [tys. t]



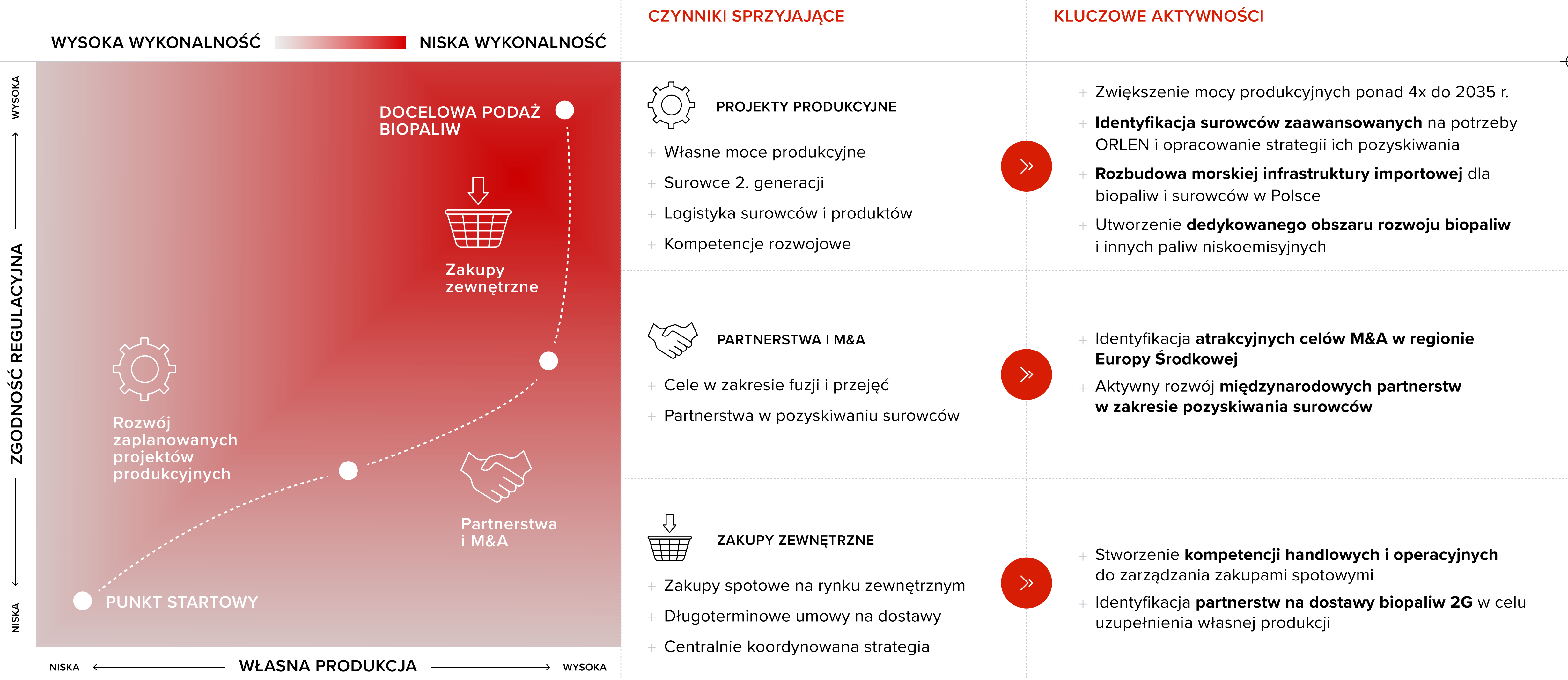
## Maksymalizacja wartości w polimerach i pochodnych

- + Kompleksowa transformacja obszaru petrochemii
- + Selektywne inwestycje w łańcuch wartości polimerów i pochodnych produktów petrochemicznych
- + Rozszerzanie portfolio w zakresie zaawansowanych polimerów i compoundingu w ramach zintegrowanej oferty petrochemicznej

SPRZEDAŻ POLIMERÓW I INNYCH POCHODNYCH [% sprzedaży]



# Rozszerzenie mocy w zakresie **produkcji i dostaw biopaliw** przy jednoczesnej budowie partnerstw w zakresie surowców



## CZYNNIKI SPRZYJAJĄCE

- PROJEKTY PRODUKCYJNE**
- + Własne moce produkcyjne
  - + Surowce 2. generacji
  - + Logistyka surowców i produktów
  - + Kompetencje rozwojowe

- PARTNERSTWA I M&A**
- + Cele w zakresie fuzji i przejęć
  - + Partnerstwa w pozyskiwaniu surowców

- ZAKUPY ZEWNĘTRZNE**
- + Zakupy spotowe na rynku zewnętrznym
  - + Długoterminowe umowy na dostawy
  - + Centralnie koordynowana strategia

## KLUCZOWE AKTYWNOŚCI

- + Zwiększenie mocy produkcyjnych ponad 4x do 2035 r.
- + **Identyfikacja surowców zaawansowanych** na potrzeby ORLEN i opracowanie strategii ich pozyskiwania
- + **Rozbudowa morskiej infrastruktury importowej** dla biopaliw i surowców w Polsce
- + Utworzenie **dedykowanego obszaru rozwoju biopaliw** i innych paliw niskoemisyjnych

- + Identyfikacja **atrakcyjnych celów M&A w regionie Europy Środkowej**
- + Aktywny rozwój **międzynarodowych partnerstw w zakresie pozyskiwania surowców**

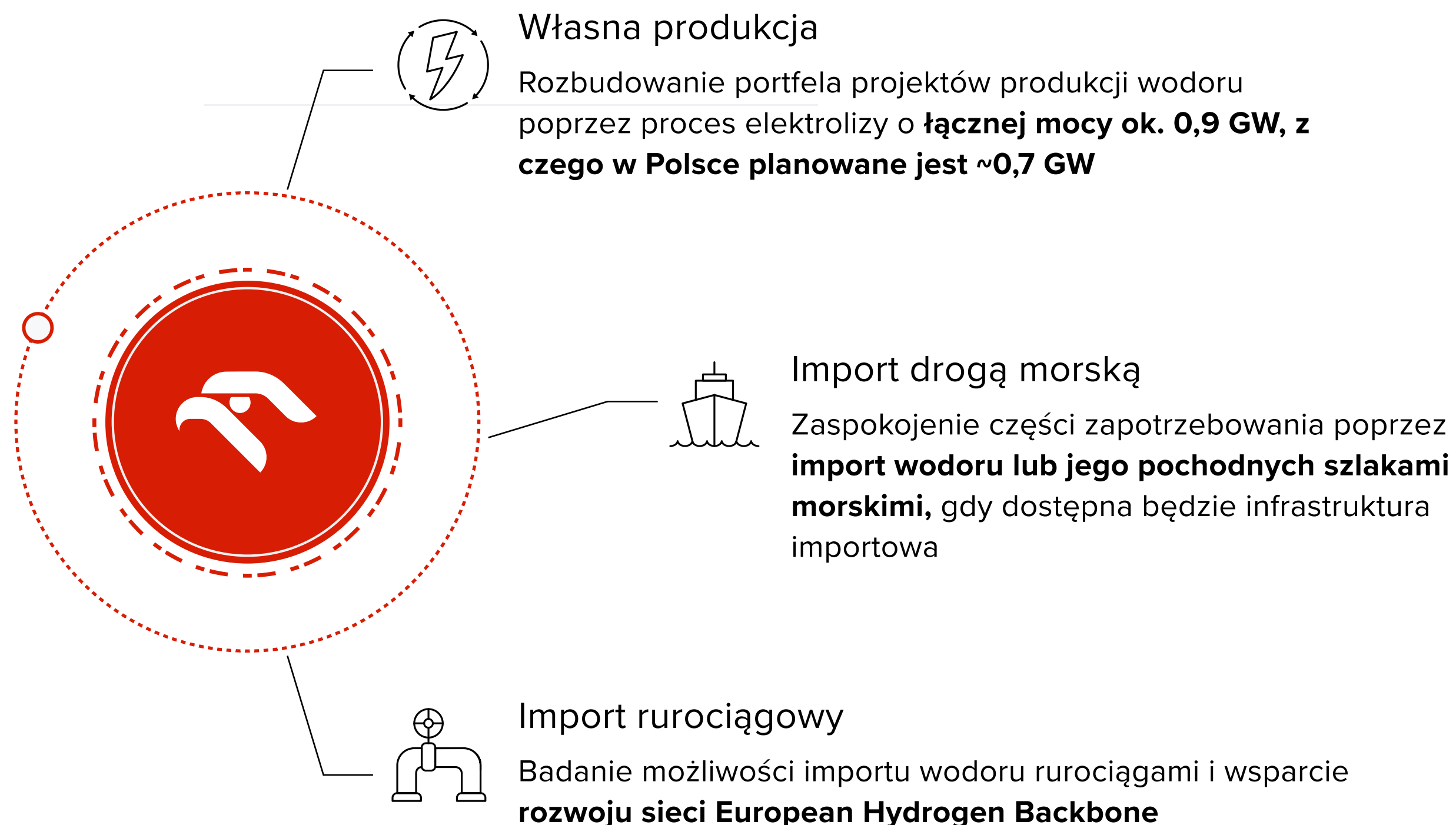
- + Stworzenie **kompetencji handlowych i operacyjnych** do zarządzania zakupami spotowymi
- + Identyfikacja **partnerstw na dostawy biopaliw 2G** w celu uzupełnienia własnej produkcji





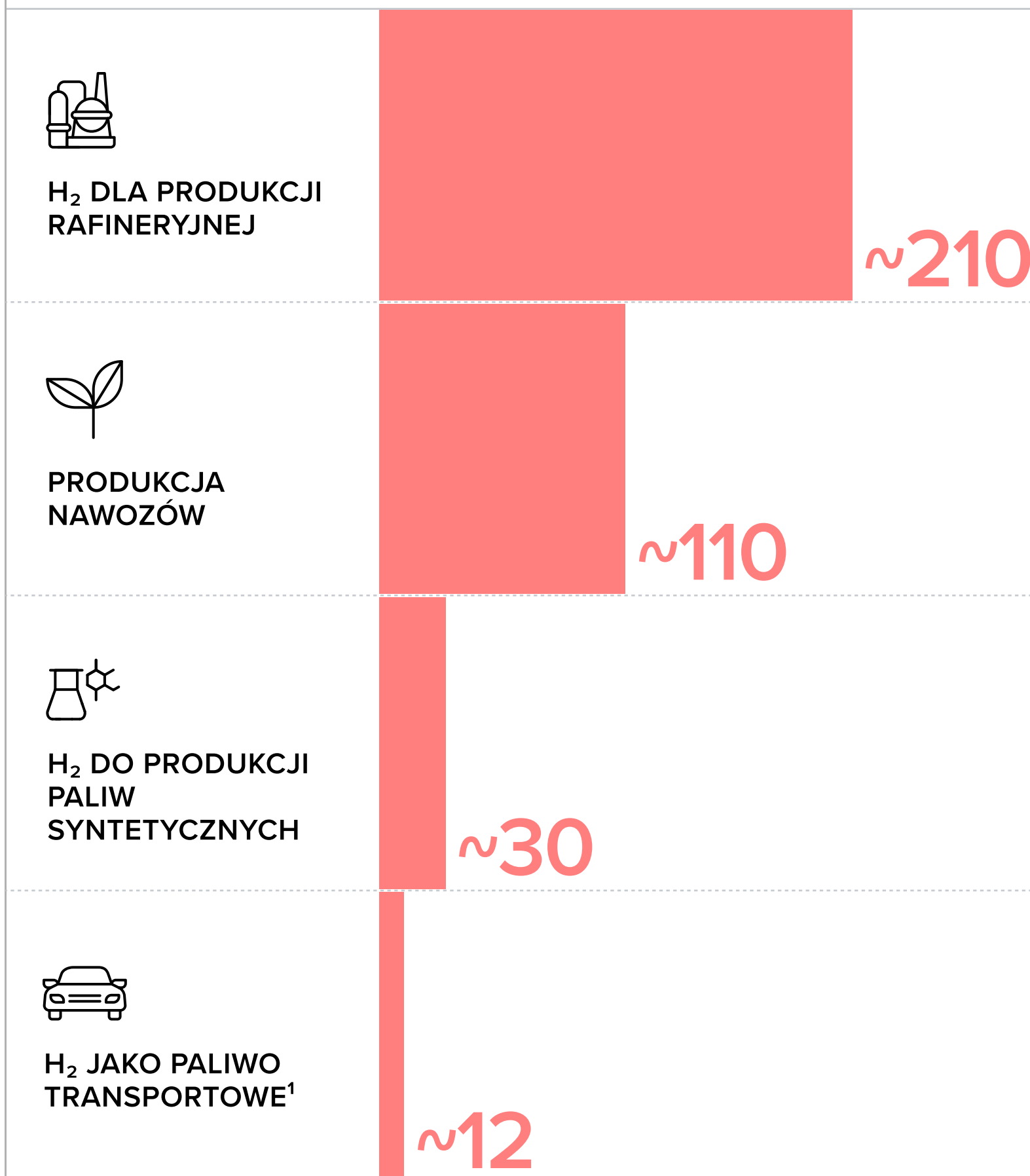
# ORLEN będzie zużywał rocznie około **350 tysięcy ton odnawialnego i niskoemisyjnego wodoru** oraz pochodnych, pochodzących z własnej produkcji oraz importu

Plany ORLEN w zakresie dostaw **odnawialnego** lub niskoemisyjnego H<sub>2</sub>



## ZAPOTRZEBOWANIE ORLEN NA WODÓR NISKOEMISYJNY I ODNAWIALNY [tys. t]

2035



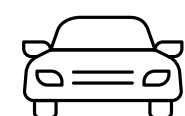
Uwaga: Zapotrzebowanie obejmuje również import pochodnych wodoru, np. amoniaku i własną produkcję wodoru z CCS  
1. Czeskie wolumeny transportowe uwzględnione w „H<sub>2</sub> do produkcji rafineryjnej”, ponieważ elektrolizer będzie wykorzystywany do obu celów



Zapotrzebowanie na biometan do 2035 r. pochodzi głównie z transportu drogowego. **Znaczący wzrost zapotrzebowania na biometan po 2035 r.** stwarza potrzebę zwiększenia podaży

### OBECNE POTRZEBY ORLEN

#### Aktualne źródło popytu na biometan

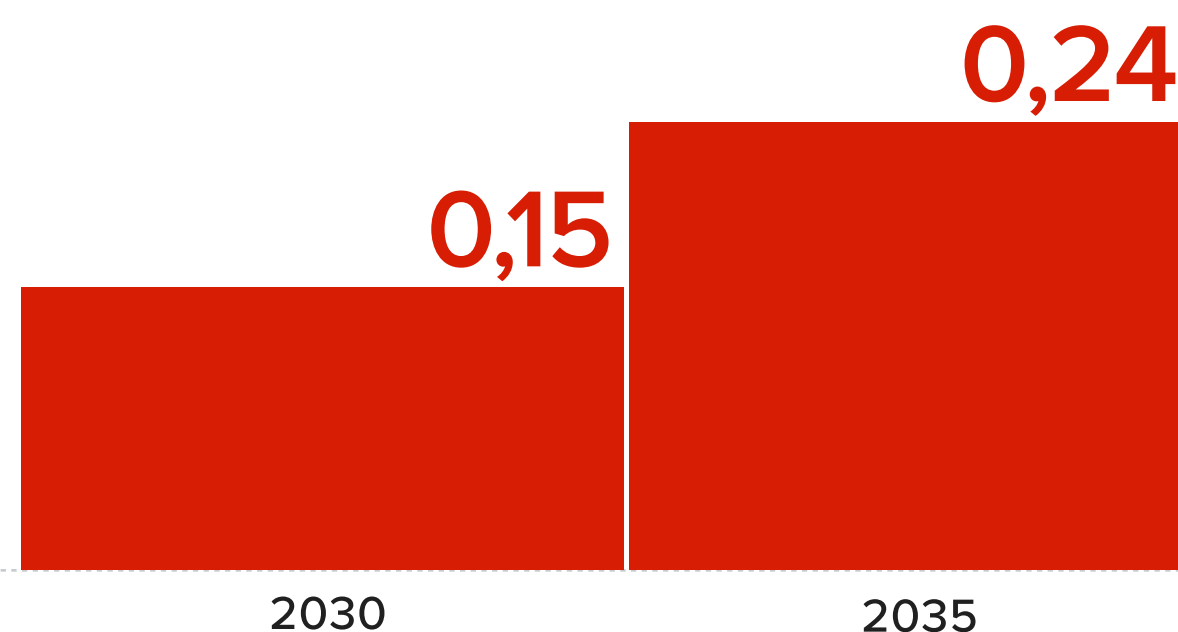


Obecne zidentyfikowane przez ORLEN zapotrzebowanie na biometan do 2035 roku dotyczy sektora transportu drogowego pochodzące ze stacji tankowania bioLNG

#### Źródła zaopatrzenia biometanu

+ W horyzoncie 2035 zapotrzebowanie zostanie spełnione poprzez **umowy offtake z wytwórcami** i produkcję własną.

WOLUMEN ZABEZPIECZONY [mld m<sup>3</sup>]



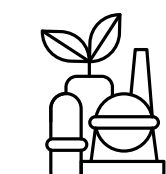
### PRZYSZŁE POTRZEBY ORLEN

#### Źródła popytu na biometan w przyszłości



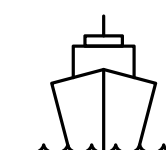
##### Wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła

Biometan jako substytut gazu ziemnego, umożliwiający dekarbonizację



##### Dźwignia dekarbonizacji na potrzeby własne

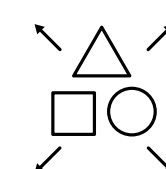
Biometan dźwignią dekarbonizacji w segmencie Downstream ORLEN



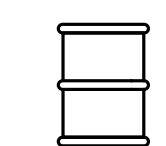
##### Zrównoważone paliwo dla przemysłu morskiego

BioLNG jako jedno z potencjalnych paliw umożliwiających dekarbonizację transportu morskiego

#### Źródła zaopatrzenia biometanu w ORLEN



Rozwój nowych modeli biznesowych z ORLEN jako animatorem rynku (umowy offtake)



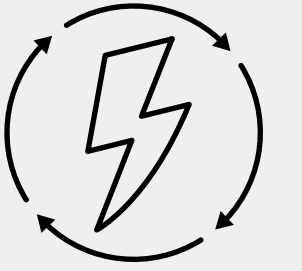
Budowanie kompetencji i rozwijanie własnych projektów instalacji biometanu



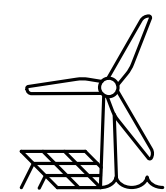
Transformacja sieci Polskiej Spółki Gazownictwa jako czynnik umożliwiający rozwój instalacji produkcji biometanu



# Energy



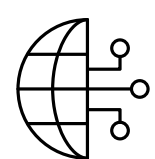
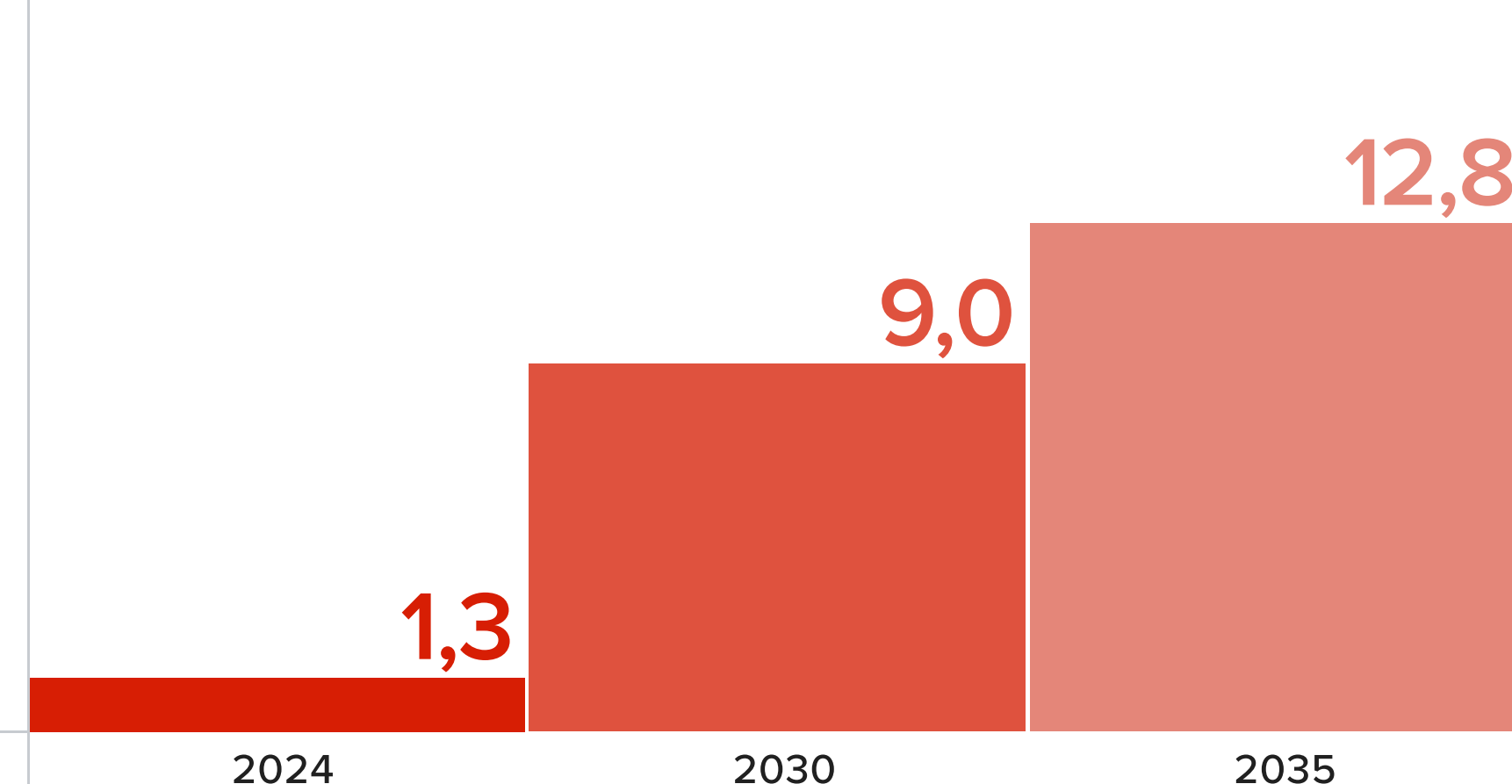
# Rozwój polskiego i regionalnego sektora energetycznego poprzez **inwestycje w 12,8 GW mocy OZE** wspieranych przez wielkoskalowe magazyny energii



**Ambitny rozwój OZE** poprzez portfel aktywów lądowych i morskich w Polsce i za granicą

- + Wsparcie dekarbonizacji sektorów energetyki, przemysłu i transportu poprzez dostarczanie zielonych elektronów
- + Ukończenie budowy Baltic Power i dalszy rozwój portfela morskiej energetyki wiatrowej
- + Aktywny rozwój energetyki wiatrowej i fotowoltaiki w Polsce i za granicą
- + Zawieranie partnerstw w celu ograniczenia ryzyka dla zaangażowanego kapitału

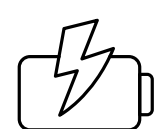
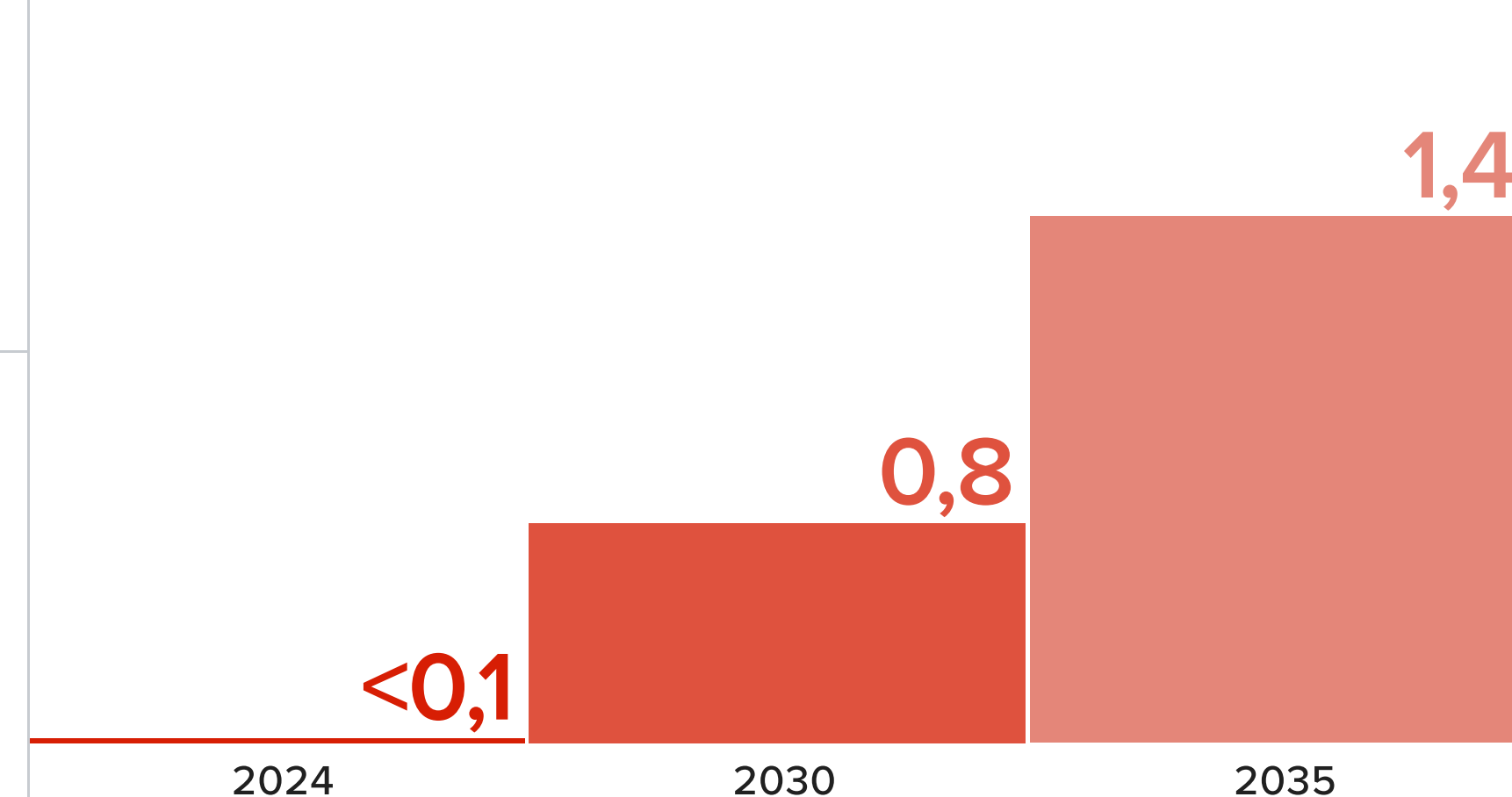
MOC ZAINSTALOWANA W OZE [GW]



**Integracja i cyfryzacja** segmentu energetycznego

- + Integracja funkcji i dalszy rozwój kompetencji tradingowych
- + Cyfryzacja segmentu energetycznego, w tym rozwój projektu wirtualnej elektrowni (ang. Virtual Power Plant) w celu umożliwienia zintegrowanego zarządzania aktywami

MOC ZAINSTALOWANA W BESS [GW]



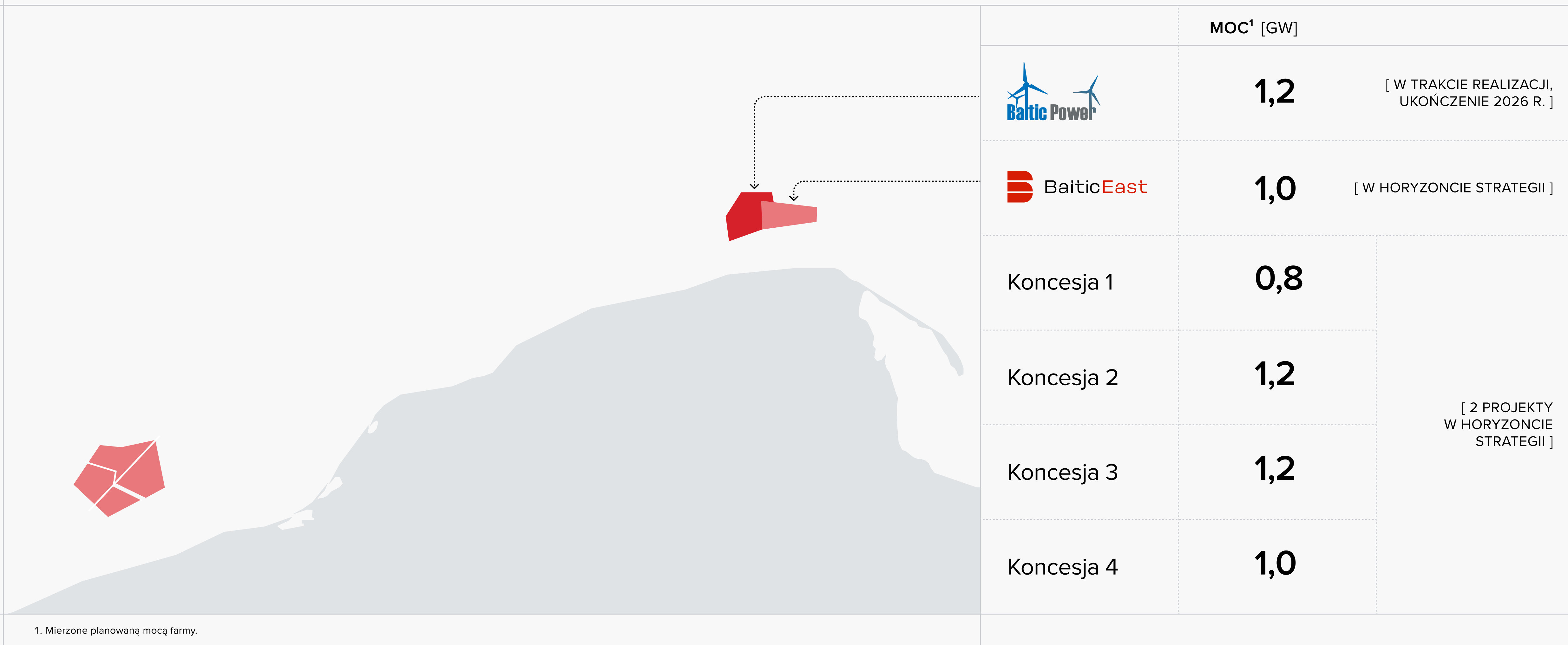
**Bilansowanie** produkcji energii poprzez rozwój **BESS**

- + Zaangażowanie ORLEN w aktywny rozwój magazynów energii (BESS) w Polsce i regionie Europy Środkowej w celu maksymalizacji wartości portfela OZE



# Rozwój czterech posiadanych koncesji offshore i **przygotowanie kolejnych** projektów w Polsce i za granicą

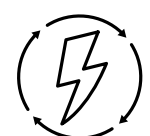
## AKTUALNE PLANY ROZWOJU MORSKIEJ ENERGETYKI WIATROWEJ W ORLEN



1. Mierzone planowaną mocą farmy.



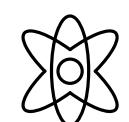
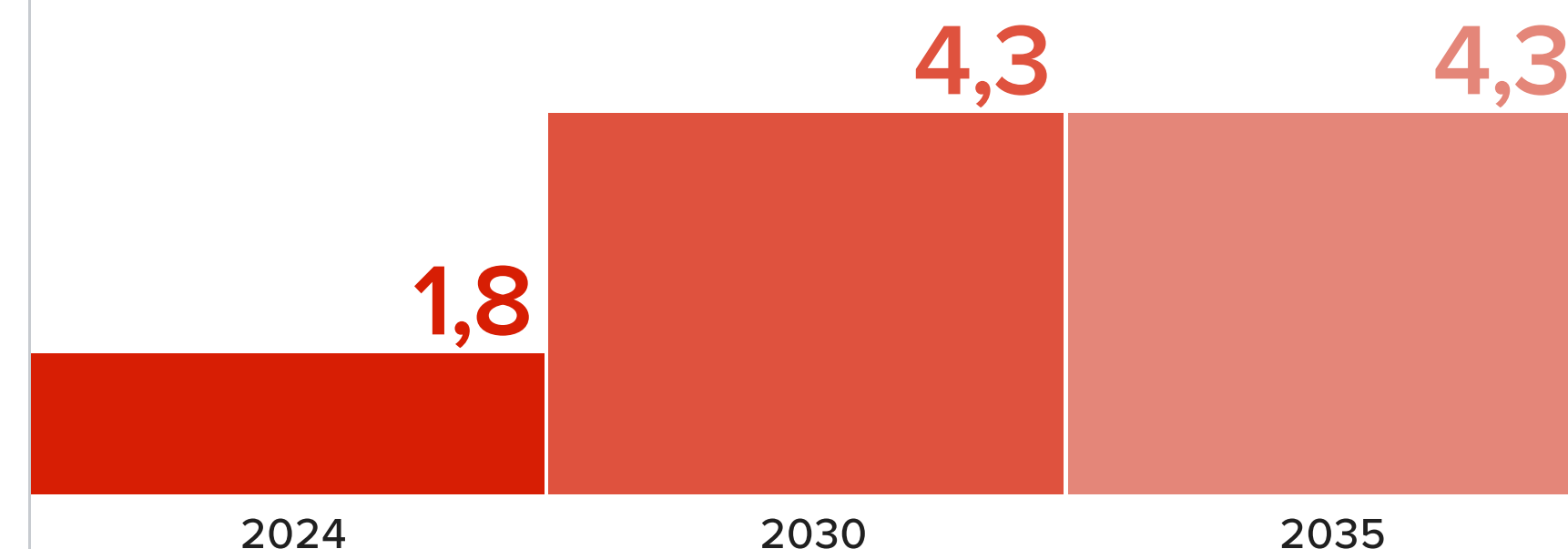
# Zapewnienie stabilnych dostaw energii i ciepła dzięki źródłom niskoemisyjnym



Wsparcie **stabilności systemu** dzięki niskoemisyjnym źródłom energii

- + Wsparcie transformacji polskiego systemu elektroenergetycznego poprzez 4,3 GW mocy zainstalowanej w elektrowniach CCGT
- + Wykorzystanie elektrowni gazowych i jądrowych jako technologii wspierających stabilność systemu elektroenergetycznego

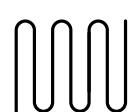
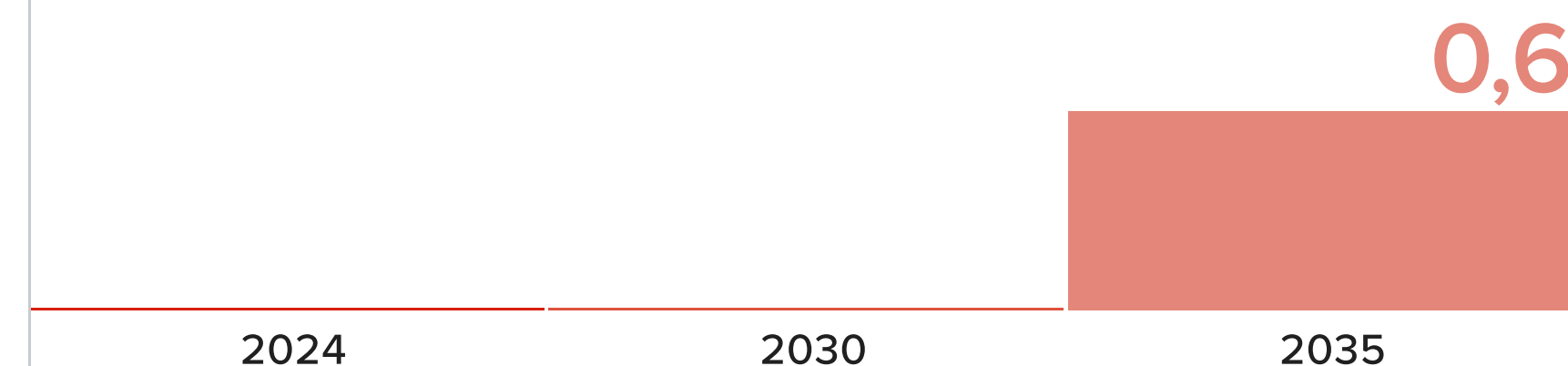
MOC ZAINSTALOWANA W CCGT [GW]



Rozwój **małych reaktorów modułowych (SMR)**

- + Zaangażowanie w rozwój, wprowadzenie na rynek i wdrożenie technologii SMR dla potrzeb energetyki, przemysłu i ciepłownictwa
- + 0,6 GW w mocach zainstalowanych w SMR w 2035 r.

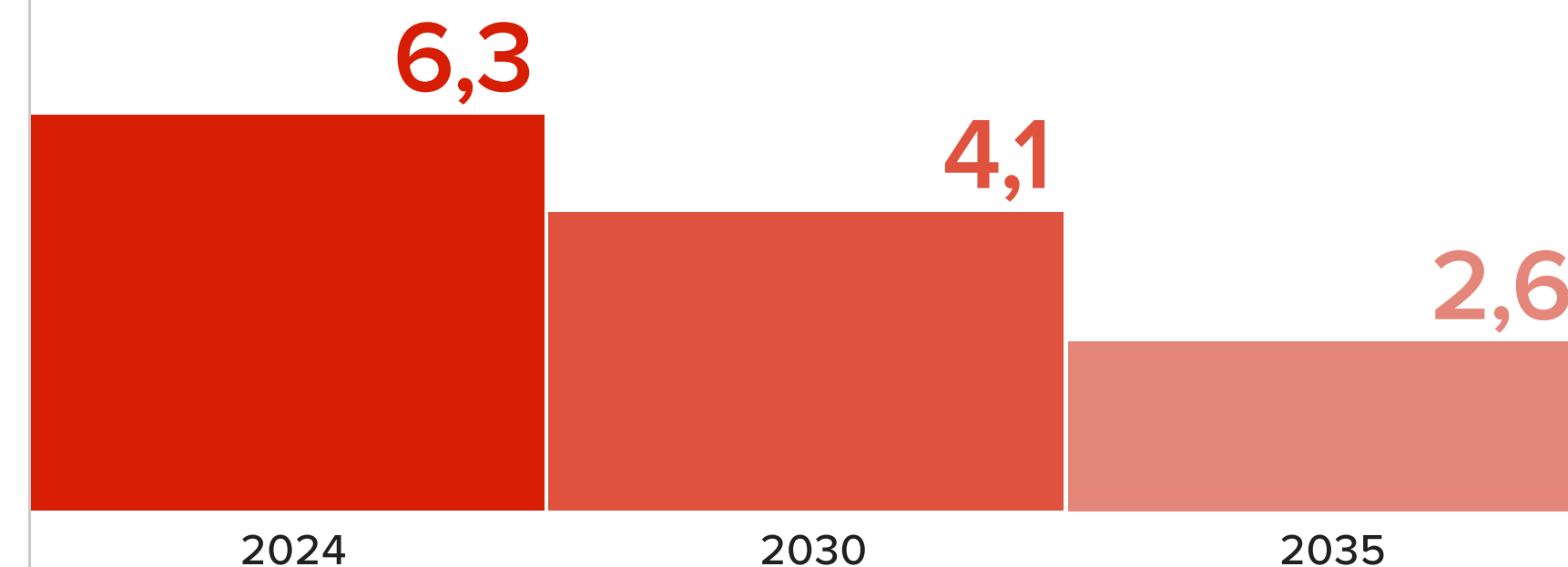
MOC ZAINSTALOWANA W SMR [GW]



**Dekarbonizacja ciepłownictwa systemowego w Polsce**

- + Zapewnienie niskoemisyjnego ciepła w przystępnej cenie
- + Plan inwestycyjny dla systemów ciepłowniczych redukujący emisje o 59% w porównaniu z poziomami z 2024 r.

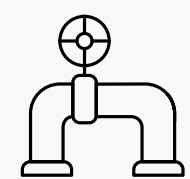
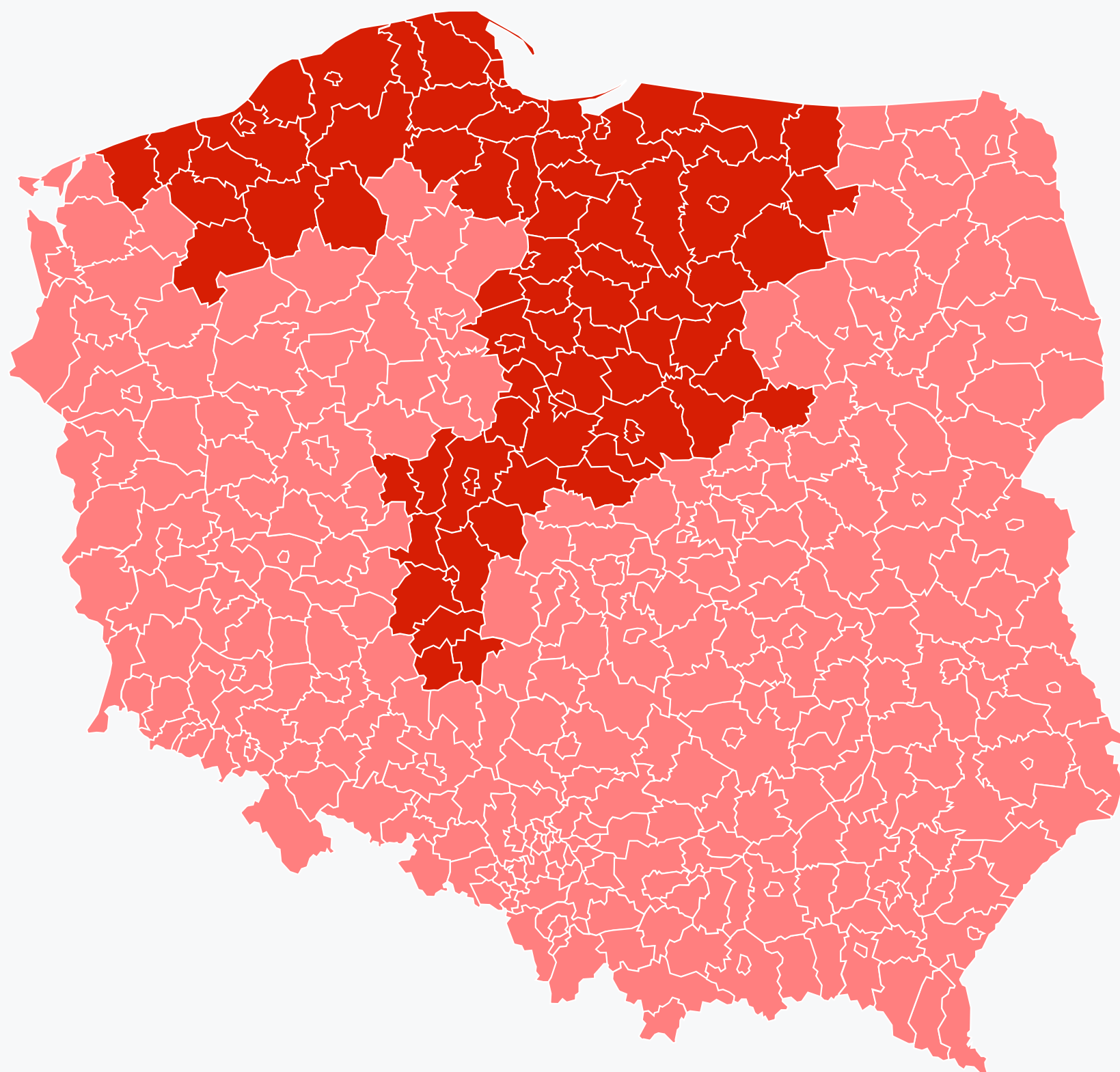
EMISJE Z AKTYWÓW CIEPŁOWNICZYCH [mln t CO<sub>2</sub>e]



# Wsparcie **sieci dystrybucyjnych energii elektrycznej i gazu** jako fundamentu umożliwiającego transformację energetyczną

## MAPA SIECI DYSTRYBUCJI SPÓŁEK Z GRUPY ORLEN

- POWIATY OBJĘTE SIECIĄ GAZOWĄ POLSKIEJ SPÓŁKI GAZOWNICTWA
- POWIATY OBJĘTE SIECIĄ GAZOWĄ POLSKIEJ SPÓŁKI GAZOWNICTWA I ELEKTROENERGETYCZNĄ ENERGA OPERATOR



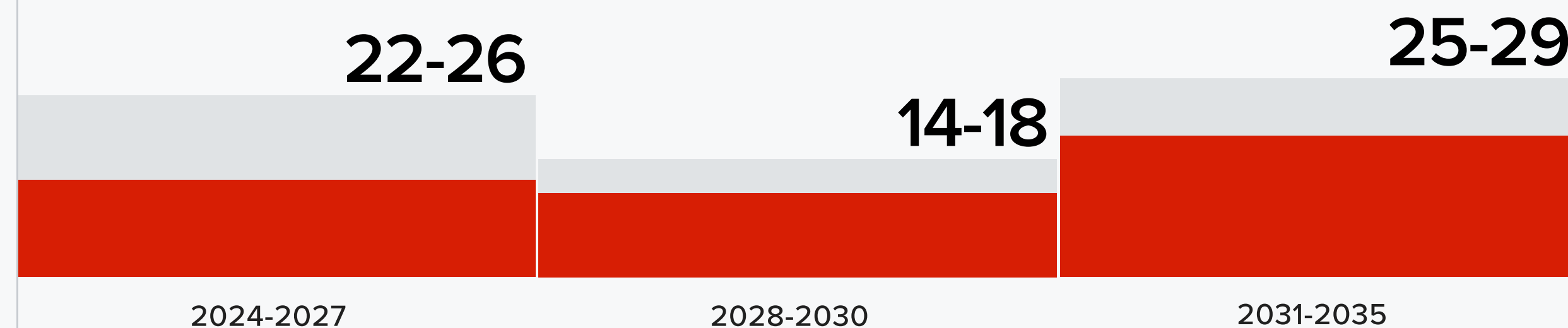
**7,5 mln**  
klientów w systemie  
dystrybucji PSG



**3,3 mln**  
klientów w sieci dystrybucji  
Energi Operator

## INWESTYCJE ORLENU W SIECI DYSTRYBUCYJNE [mld PLN]

- DYSTRYBUCJA GAZU
- DYSTRYBUCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ

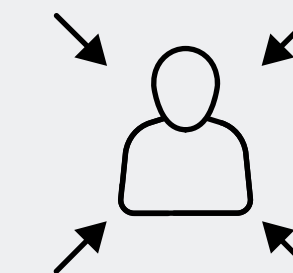


**Ponad 60 mld zł** zainwestowane w rozwój sieci dystrybucyjnych do 2035 roku

- + **Odpowiedzialne zarządzanie** siecią dystrybucyjną energii elektrycznej i gazu w celu umożliwienia transformacji energetycznej w Polsce
- + Przeznaczenie **ponad 20 mld zł** na sieci dystrybucji gazu i **40 mld zł** na sieci dystrybucji energii elektrycznej oraz cyfrowe narzędzia wspierające planowanie inwestycji
- + Inteligentne rozwijanie sieci dystrybucji gazu, w celu umożliwienia odejścia od węgla w miksie energetycznym Polski i umożliwienia wzrostu produkcji biometanu

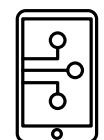


# Consumers & Products





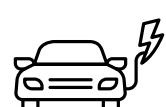
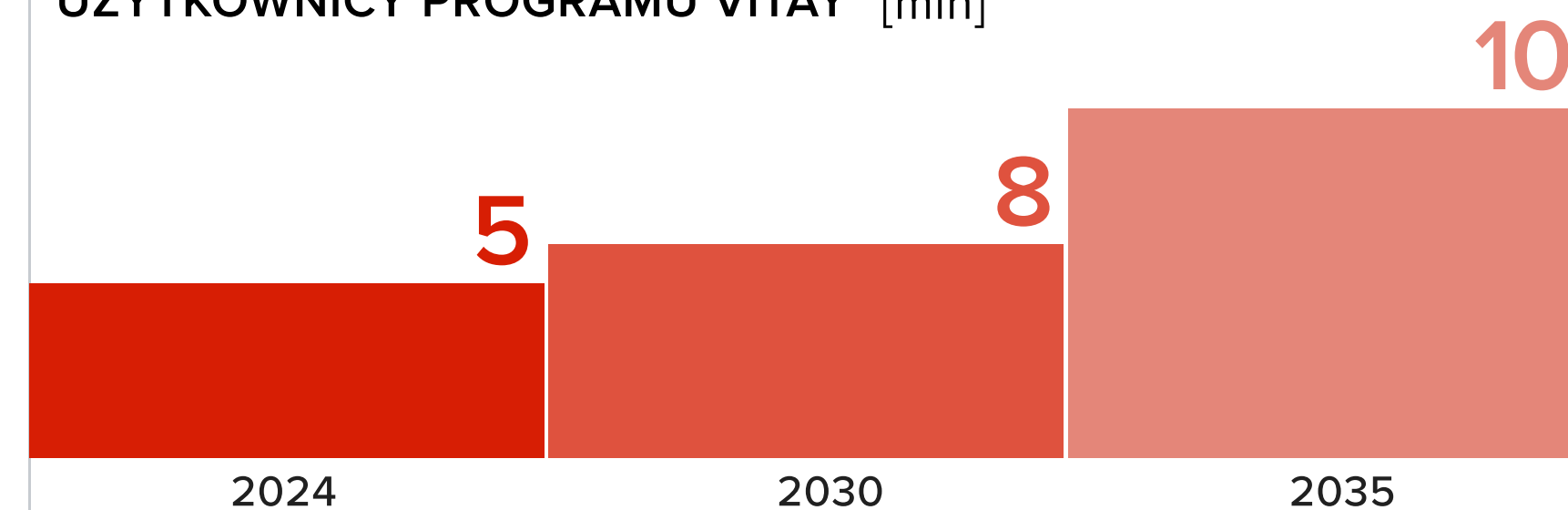
# Wspieranie transformacji energetycznej sektora transportu poprzez dostarczanie energii do pojazdów elektrycznych za pośrednictwem własnej sieci około **6 tysięcy ultraszybkich punktów ładowania**



Maksymalizacja potencjału segmentu ORLEN Consumer poprzez **platformę VITAY wspieraną przez AI**

- + Stworzenie organizacji zorientowanej na klienta, oferującej zintegrowane portfolio produktów ORLEN dla co najmniej 10 mln użytkowników programu lojalnościowego VITAY
- + Zapewnienie jednego punktu kontaktu dla wszystkich interakcji z klientami za pośrednictwem platformy VITAY opartej na rozwiązaniach AI
- + Rozwój partnerstw w celu zwiększenia oferty platformy VITAY i pozytywnego doświadczenia klienta

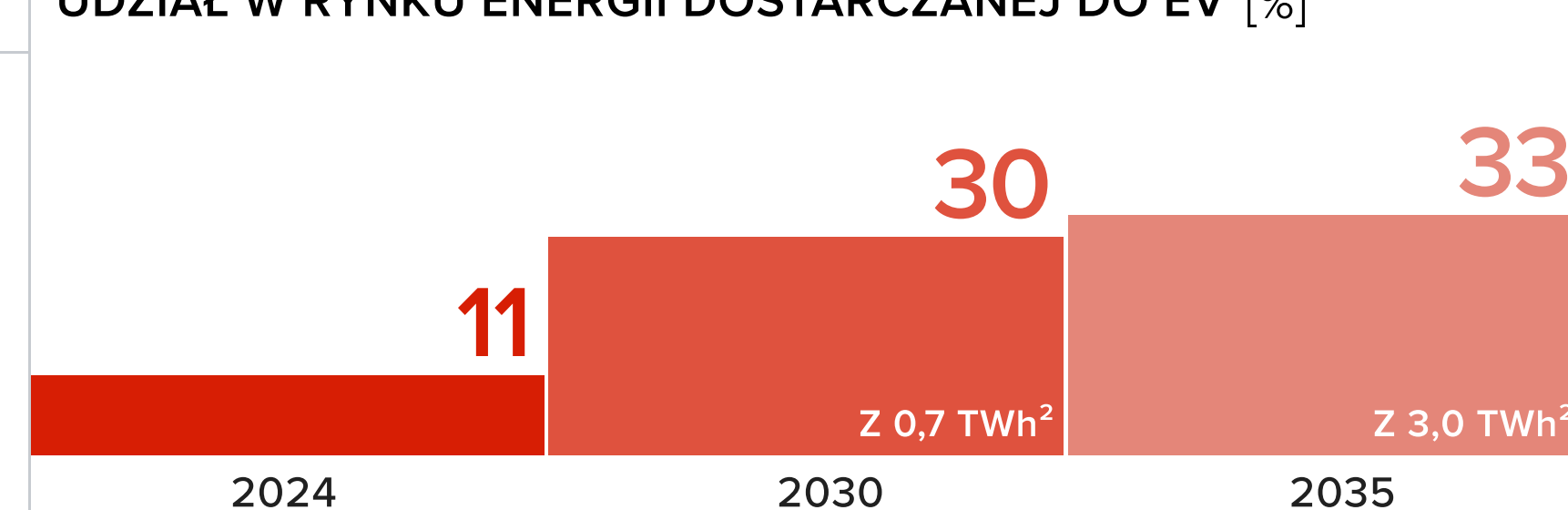
UŻYTKOWNICY PROGRAMU VITAY<sup>1</sup> [mln]



Przyspieszenie rozwoju elektromobilności poprzez **dostarczenie ponad 1 TWh energii do EV**

- + Zajęcie wysokiej pozycji na rynku ultraszybkiego ładowania pojazdów EV poprzez tworzenie tranzytowych i miejskich stacji ładowania pojazdów elektrycznych.
- + Zwiększenie tempa dekarbonizacji poprzez dostarczanie czystej energii wyprodukowanej przez ORLEN do transportu prywatnego i publicznego

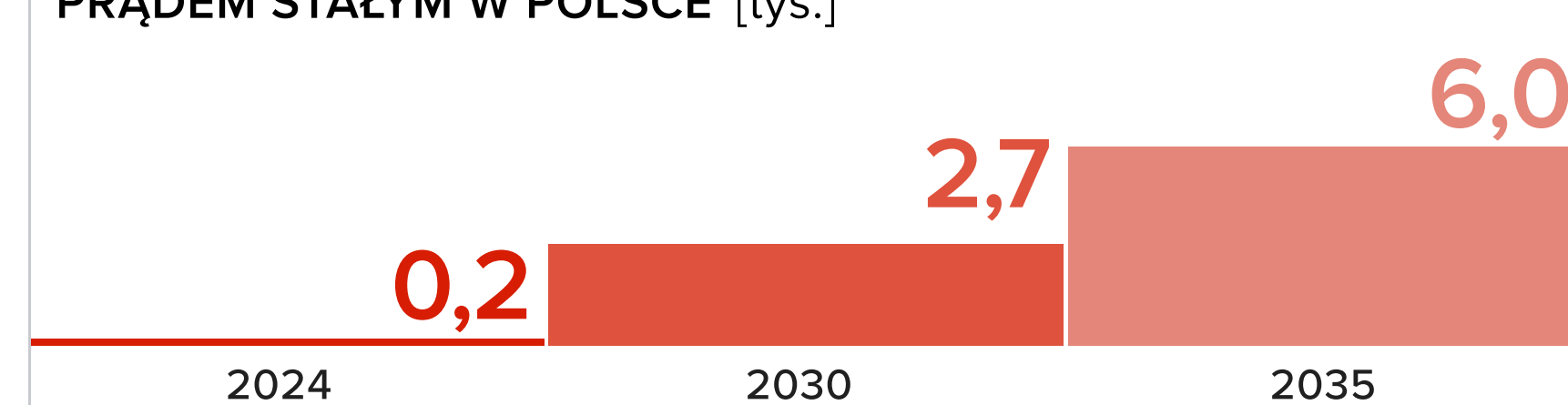
UDZIAŁ W RYNKU ENERGII DOSTARCZANEJ DO EV [%]



Dostarczenie rozwiązań **Energy as a Service**

- + Energy as a Service to produkty łączące dostosowaną do potrzeb klienta konfigurację zestawu produktów energetycznych i okołoenerygetycznych takich jak energia elektryczna, instalacje OZE, magazyny energii, pompy ciepła, ładowarki EV, wykorzystując potencjał Grupy Kapitałowej i wspierając realizację celów regulacyjnych<sup>3</sup>

LICZBA PUNKTÓW ULTRASZYBKIEGO ŁADOWANIA PRĄDEM STAŁYM W POLSCE [tys.]



1. Dokonujący minimum 1 transakcji w miesiącu

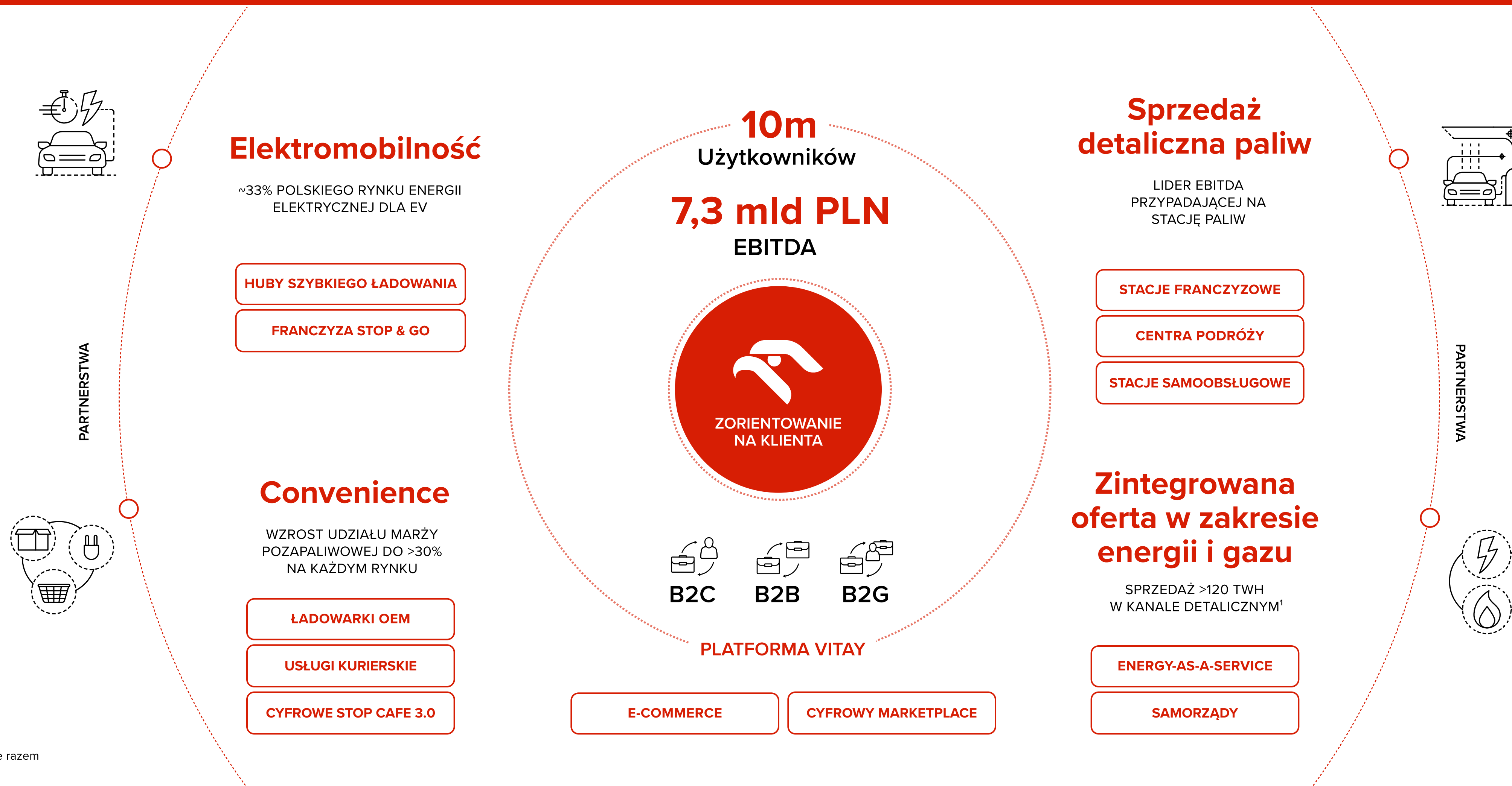
2. Całkowita ilość energii elektrycznej dostarczanej do pojazdów elektrycznych za pośrednictwem publicznych ładowarek w Polsce, z czego ORLEN dąży do osiągnięcia 30% udziału w rynku w 2030 r. i 33% w 2035 r.

3. Segmenty B2C, B2B i B2G



# Zintegrowana platforma VITAY zapewni dostęp do usług i produktów własnych Grupy oraz naszych partnerów

## DOCELOWA INTEGRACJA PLATFORMY VITAY W 2035 R.





# Inicjatywy strategiczne

Inicjatywy szczegółowe



# Koncentracja na **optymalizacji produkcji własnej oraz portfela kontraktów w celu** zabezpieczenia dostaw gazu ziemnego

INICJATYWA	OPIS	CELE STRATEGICZNE																
<p><b>Optymalizacja produkcji w Polsce</b></p>	<p>Budowa i rozwój <b>zrównoważonego i zintegrowanego</b> portfela projektów lądowych i morskich w Polsce w celu utrzymania produkcji na poziomie <b>~4 mld m<sup>3</sup> rocznie do 2035 r.</b> Coroczna weryfikacja celu i perspektyw krajowego sektora wydobywczego.</p>	<p>PRODUKCJA GAZU W POLSCE [mld m<sup>3</sup>]</p> <table border="1"> <tr> <th>Rok</th> <td>2025</td> <td>2030</td> <td>2035</td> </tr> <tr> <th>Produkcja [mld m<sup>3</sup>]</th> <td>3,7</td> <td>4,0</td> <td>4,0</td> </tr> </table>	Rok	2025	2030	2035	Produkcja [mld m <sup>3</sup> ]	3,7	4,0	4,0								
Rok	2025	2030	2035															
Produkcja [mld m <sup>3</sup> ]	3,7	4,0	4,0															
<p><b>Inwestycje w organiczny wzrost produkcji i identyfikacja atrakcyjnych możliwości fuzji i przejęć w Norwegii</b></p>	<p><b>Dalszy wzrost wydobycia gazu na Norweskim Szelfie Kontynentalnym</b>, realizacja projektów M&amp;A oraz konsolidacja działalności w Norwegii w celu osiągnięcia <b>4,5-6 mld m<sup>3</sup> rocznie w 2035 r.</b></p>	<p>ZAGRANICZNA PRODUKCJA GAZU [mld m<sup>3</sup>]</p> <p>● NORWEGIA ● POZOSTAŁE</p> <table border="1"> <tr> <th>Rok</th> <td>2025</td> <td>2030</td> <td>2035</td> </tr> <tr> <th>Produkcja [mld m<sup>3</sup>]</th> <td>5,4</td> <td>8,0</td> <td>8,0</td> </tr> <tr> <th>Norwegia [mld m<sup>3</sup>]</th> <td>4,6</td> <td>6,0</td> <td>6,0</td> </tr> <tr> <th>Pozostałe [mld m<sup>3</sup>]</th> <td>0,8</td> <td>2,0</td> <td>2,0</td> </tr> </table>	Rok	2025	2030	2035	Produkcja [mld m <sup>3</sup> ]	5,4	8,0	8,0	Norwegia [mld m <sup>3</sup> ]	4,6	6,0	6,0	Pozostałe [mld m <sup>3</sup> ]	0,8	2,0	2,0
Rok	2025	2030	2035															
Produkcja [mld m <sup>3</sup> ]	5,4	8,0	8,0															
Norwegia [mld m <sup>3</sup> ]	4,6	6,0	6,0															
Pozostałe [mld m <sup>3</sup> ]	0,8	2,0	2,0															
<p><b>Optymalizacja portfela aktywów zagranicznych, zwiększenie ekspozycji i wejście na nowe rynki, w tym w Ameryce Północnej</b></p>	<p><b>Zwiększenie wartości i restrukturyzacja aktywów</b> obecnie nierentownych. Inwestycje w nowych regionach geograficznych w celu zapewnienia stabilnych dostaw gazu ziemnego do Europy Środkowej lub innych rynków.</p>	<p>ZAKONTRAKTOWANE DOSTAWY GAZU [mld m<sup>3</sup>]</p> <table border="1"> <tr> <th>Rok</th> <td>2025</td> <td>2030</td> <td>2035</td> </tr> <tr> <th>Dostawy [mld m<sup>3</sup>]</th> <td>6,8</td> <td>15,0</td> <td>15,0</td> </tr> </table>	Rok	2025	2030	2035	Dostawy [mld m <sup>3</sup> ]	6,8	15,0	15,0								
Rok	2025	2030	2035															
Dostawy [mld m <sup>3</sup> ]	6,8	15,0	15,0															
<p><b>Wzmocnienie funkcji obrotu LNG i gazem ziemnym</b></p>	<p>Zapewnienie <b>bezpieczeństwa energetycznego Polski poprzez zabezpieczenie dostaw gazu ziemnego</b> (gazociągi i LNG). Zwiększenie elastyczności kontraktów gazowych i kontraktacji gazociągów w związku z rosnącą zmiennością popytu i zmieniającym się otoczeniem makroekonomicznym.</p>	<p>ZAKONTRAKTOWANE DOSTAWY GAZU [mld m<sup>3</sup>]</p> <table border="1"> <tr> <th>Rok</th> <td>2025</td> <td>2030</td> <td>2035</td> </tr> <tr> <th>Dostawy [mld m<sup>3</sup>]</th> <td>6,8</td> <td>15,0</td> <td>15,0</td> </tr> </table>	Rok	2025	2030	2035	Dostawy [mld m <sup>3</sup> ]	6,8	15,0	15,0								
Rok	2025	2030	2035															
Dostawy [mld m <sup>3</sup> ]	6,8	15,0	15,0															
<p><b>Rozwój linii biznesowej CCS</b></p>	<p><b>Dalszy rozwój linii biznesowej CCS na potrzeby własne i usług zewnętrznych.</b> Docelowa objętość składowania CO<sub>2</sub> w 2030 r. zostanie określona przez Komisję Europejską w Net Zero Industry Act (NZIA).</p>	<p>ZDOLNOŚĆ WYCHWYTU, TRANSPORTU I MAGAZYNOWANIA CO<sub>2</sub> [mln t]</p> <p>Współpraca z władzami lokalnymi i centralnymi w zakresie wymaganych zmian ram prawnych i zabezpieczenia zdolności sekwestracji CO<sub>2</sub> zgodnie z NZIA</p> <table border="1"> <tr> <th>Rok</th> <td>2025</td> <td>2030</td> <td>2035</td> </tr> <tr> <th>Wydajność [mln t]</th> <td>0</td> <td>0</td> <td>4,0</td> </tr> </table>	Rok	2025	2030	2035	Wydajność [mln t]	0	0	4,0								
Rok	2025	2030	2035															
Wydajność [mln t]	0	0	4,0															



INICJATYWA	OPIS	CELE STRATEGICZNE						
Alokacja CAPEX rozwojowego	Stworzenie <b>długoterminowego planu zarządzania aktywami, mającego na celu koordynację nakładów inwestycyjnych na rozwój grupy zgodnie z oczekiwanym cyklem życia.</b>	<p>ŚREDNIOROCZNY CAPEX ROZWOJOWY [mld PLN]</p> <table border="1"> <tr> <td>'25-'30</td> <td>8,5-9,5</td> </tr> <tr> <td>'31-'35</td> <td>0,7-0,8</td> </tr> </table>	'25-'30	8,5-9,5	'31-'35	0,7-0,8		
'25-'30	8,5-9,5							
'31-'35	0,7-0,8							
Program Dekarbonizacji Aktywów Downstream	Wdrożenie dźwigni dekarbonizacyjnych w istniejących aktywach w celu zmniejszenia emisji, umożliwienia dalszej działalności i <b>minimalizacji negatywnego wpływu rosnących kosztów regulacyjnych na EBITDA.</b>	<p>EMISJE W DOWNSTREAM [mln t CO<sub>2</sub>e (Zakres 1 &amp; 2)]</p> <table border="1"> <tr> <td>2025</td> <td>15,5</td> </tr> <tr> <td>2030</td> <td>13,2</td> </tr> <tr> <td>2035</td> <td>11,2</td> </tr> </table>	2025	15,5	2030	13,2	2035	11,2
2025	15,5							
2030	13,2							
2035	11,2							
Program Transformacji Efektywności Downstream	Program transformacji kosztów poprzez <b>zwiększenie wydajności produkcji, optymalizację CAPEX i OPEX utrzymaniowego.</b>	<p>DOSTĘPNOŚĆ OPERACYJNA<sup>1</sup> [%]</p> <table border="1"> <tr> <td>Baseline</td> <td>95,9</td> </tr> <tr> <td>Cel</td> <td>97</td> </tr> </table>	Baseline	95,9	Cel	97		
Baseline	95,9							
Cel	97							
Zrównoważona integracja Downstream	Zintegrowane zarządzanie <b>miksem paliw transportowych Grupy w tym paliw konwencjonalnych oraz alternatywnych, wraz z rozwojem i integracją wymaganych kompetencji.</b>	<p>UDZIAŁ ENERGII ODNAWIALNEJ W KOSZYKU PALIW ORLEN [%]</p> <table border="1"> <tr> <td>2025</td> <td>8,5</td> </tr> <tr> <td>2030</td> <td>21,1</td> </tr> <tr> <td>2035</td> <td>26,1</td> </tr> </table>	2025	8,5	2030	21,1	2035	26,1
2025	8,5							
2030	21,1							
2035	26,1							
Redefinicja strategii go-to-market dla Petrochemii	Wzmocnienie oferty ORLEN i <b>strategii go-to-market w obszarze petrochemicznym, w tym wzrost sprzedaży polimerów i pochodnych monomerów.</b>	<p>SPRZEDAŻ POLIMERÓW I INNYCH POCHODNYCH [% sprzedaży ogółem]</p> <table border="1"> <tr> <td>2025</td> <td>63</td> </tr> <tr> <td>2030</td> <td>69</td> </tr> <tr> <td>2035</td> <td>70</td> </tr> </table>	2025	63	2030	69	2035	70
2025	63							
2030	69							
2035	70							
Program Zrównoważonego Rozwoju Petrochemii	Rozwój zdolności w zakresie <b>recyklingu mechanicznego i chemicznego</b> poprzez partnerstwa oraz <b>zwiększanie udziału w sprzedaży produktów petrochemicznych i odnawialnych o obiegu zamkniętym.</b>	<p>SPRZEDAŻ PRODUKTÓW W OPARCIU O SUROWCE CYRKULARNE I ODNAWIALNE [%]</p> <table border="1"> <tr> <td>2025</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>2030</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>2035</td> <td>10</td> </tr> </table>	2025	1	2030	8	2035	10
2025	1							
2030	8							
2035	10							

1. Dostępność operacyjna mierzona zgodnie z metodyką Solomon Associates. Wskaźnik efektywności, związany z minimalizacją liczby nieplanowanych dni przestoju



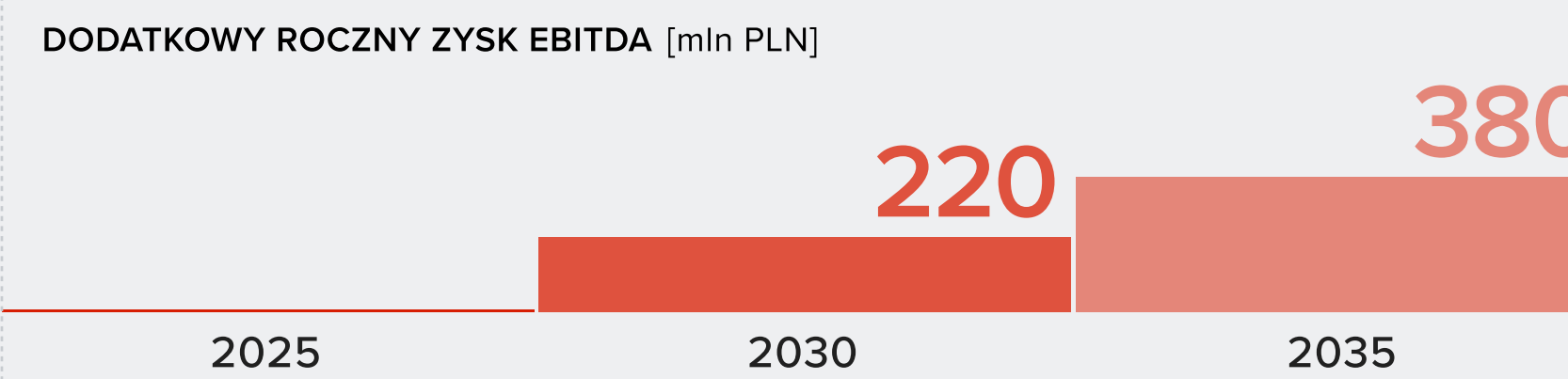
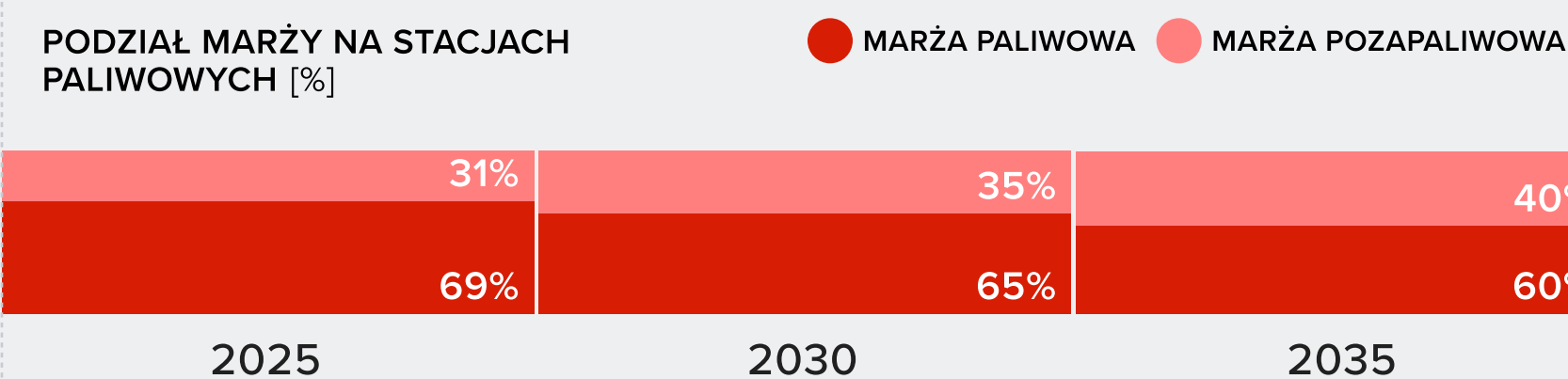
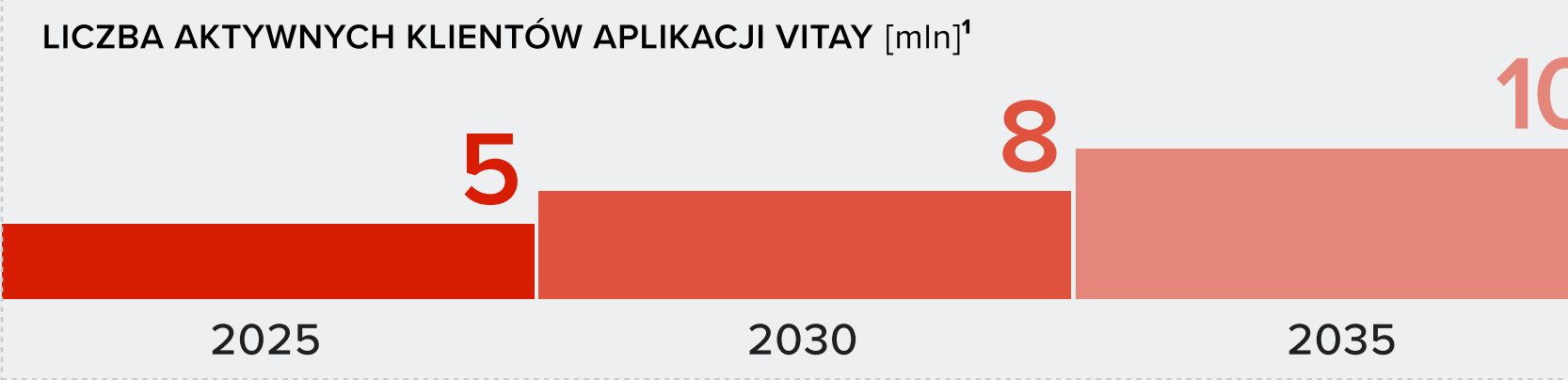
INICJATYWA	OPIS	CELE STRATEGICZNE																								
<p>Rozbudowa portfela <b>projektów offshore OZE</b></p>	<p>Ukończenie budowy Baltic Power i rozwój w partnerstwie portfela morskich farm wiatrowych o mocy 4-5 GW w Polsce i za granicą, z planowanym wdrożeniem w latach 2030-2040.</p>	<p><b>MOC ZAINSTALOWANA W PODZIALE NA TECHNOLOGIE [GW]</b></p> <p>● OFFSHORE WIND ● ONSHORE WIND ● PV ● HYDRO</p> <table border="1"> <caption>MOC ZAINSTALOWANA W PODZIALE NA TECHNOLOGIE [GW]</caption> <thead> <tr> <th>Technologia</th> <th>2025</th> <th>2030</th> <th>2035</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>OFFSHORE WIND</td> <td>0,0</td> <td>0,6</td> <td>2,1</td> </tr> <tr> <td>ONSHORE WIND</td> <td>0,7</td> <td>2,9</td> <td>4,3</td> </tr> <tr> <td>PV</td> <td>0,2</td> <td>5,3</td> <td>6,2</td> </tr> <tr> <td>HYDRO</td> <td>1,1</td> <td>0,2</td> <td>0,2</td> </tr> <tr> <td><b>RAZEM</b></td> <td><b>2,0</b></td> <td><b>9,0</b></td> <td><b>12,8</b></td> </tr> </tbody> </table>	Technologia	2025	2030	2035	OFFSHORE WIND	0,0	0,6	2,1	ONSHORE WIND	0,7	2,9	4,3	PV	0,2	5,3	6,2	HYDRO	1,1	0,2	0,2	<b>RAZEM</b>	<b>2,0</b>	<b>9,0</b>	<b>12,8</b>
Technologia	2025	2030	2035																							
OFFSHORE WIND	0,0	0,6	2,1																							
ONSHORE WIND	0,7	2,9	4,3																							
PV	0,2	5,3	6,2																							
HYDRO	1,1	0,2	0,2																							
<b>RAZEM</b>	<b>2,0</b>	<b>9,0</b>	<b>12,8</b>																							
<p>Rozbudowa portfela <b>lądowych farm wiatrowych i fotowoltaicznych</b></p>	<p>Budowa portfela aktywów lądowej energetyki wiatrowej i fotowoltaiki w Polsce i za granicą.</p>	<p><b>ZAINSTALOWANA MOC W PODZIALE NA OBSZARY GEOGRAFICZNE [GW]</b></p> <p>● POLSKA ● ZAGRANICA</p> <p>Dodatkowy cel: Poszukiwanie i ocena możliwości rozwoju morskiej energetyki wiatrowej poza granicami Polski</p> <table border="1"> <caption>ZAINSTALOWANA MOC W PODZIALE NA OBSZARY GEOGRAFICZNE [GW]</caption> <thead> <tr> <th>Obszar</th> <th>2025</th> <th>2030</th> <th>2035</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>POLSKA</td> <td>2,0</td> <td>7,8</td> <td>11,6</td> </tr> <tr> <td>ZAGRANICA</td> <td>0,0</td> <td>1,2</td> <td>1,2</td> </tr> <tr> <td><b>RAZEM</b></td> <td><b>2,0</b></td> <td><b>9,0</b></td> <td><b>12,8</b></td> </tr> </tbody> </table>	Obszar	2025	2030	2035	POLSKA	2,0	7,8	11,6	ZAGRANICA	0,0	1,2	1,2	<b>RAZEM</b>	<b>2,0</b>	<b>9,0</b>	<b>12,8</b>								
Obszar	2025	2030	2035																							
POLSKA	2,0	7,8	11,6																							
ZAGRANICA	0,0	1,2	1,2																							
<b>RAZEM</b>	<b>2,0</b>	<b>9,0</b>	<b>12,8</b>																							
<p>Stworzenie <b>linii biznesowej BESS</b> w obszarze OZE</p>	<p>Budowa pozycji kluczowego gracza w rozwoju BESS w Polsce i regionie CEE w celu maksymalizacji wartości portfela OZE.</p>	<p><b>MOC ZAINSTALOWANA [GW]</b></p> <table border="1"> <caption>MOC ZAINSTALOWANA [GW]</caption> <thead> <tr> <th>Rok</th> <th>Moc [GW]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2025</td> <td>&lt;0,1</td> </tr> <tr> <td>2030</td> <td>0,8</td> </tr> <tr> <td>2035</td> <td>1,4</td> </tr> </tbody> </table>	Rok	Moc [GW]	2025	<0,1	2030	0,8	2035	1,4																
Rok	Moc [GW]																									
2025	<0,1																									
2030	0,8																									
2035	1,4																									
<p>Integracja kompetencji i aktywów <b>OZE na lądzie</b></p>	<p>Transformacja organizacji umożliwiająca sprawny rozwój nowych mocy OZE i efektywne zarządzanie majątkiem.</p>	<p><b>INTEGRACJA ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA OZE W RAMACH GRUPY ORLEN</b></p> <p>Wdrożenie koncepcji Wirtualnej Elektrowni w celu zwiększenia efektywności zarządzania majątkiem trwałym</p>																								



INICJATYWA	OPIS	CELE STRATEGICZNE														
<p>Rozwój nowych <b>elektrowni gazowych i zapewnienie niezawodnych, opłacalnych i zrównoważonych dostaw energii dla downstream</b></p>	<p>Ukończenie trwających projektów CCGT, zapewniających stabilne i opłacalne dostawy ciepła na potrzeby dalszych etapów produkcji.</p>	<p>MOC ZAINSTALOWANA W ELEKTROWNIACH GAZOWYCH<sup>1</sup> [GWe]</p>  <table border="1"> <tr> <th>Year</th> <td>2025</td> <td>2030</td> <td>2035</td> </tr> <tr> <th>Capacity [GWe]</th> <td>2,4</td> <td>4,3</td> <td>4,3</td> </tr> </table>	Year	2025	2030	2035	Capacity [GWe]	2,4	4,3	4,3						
Year	2025	2030	2035													
Capacity [GWe]	2,4	4,3	4,3													
<p>Rozwój <b>SMR</b></p>	<p>Wdrożenie programu budowy SMR do celów przemysłowych i wytwarzanie energii elektrycznej.</p>	<p>MOC ZAINSTALOWANA<sup>2</sup> [GWe]</p>  <table border="1"> <tr> <th>Year</th> <td>2025</td> <td>2030</td> <td>2035</td> </tr> <tr> <th>Capacity [GWe]</th> <td>0</td> <td>0</td> <td>0,6</td> </tr> </table>	Year	2025	2030	2035	Capacity [GWe]	0	0	0,6						
Year	2025	2030	2035													
Capacity [GWe]	0	0	0,6													
<p>Dekarbonizacja i transformacja <b>operacyjna systemów ciepłowniczych</b></p>	<p>Realizacja programu dekarbonizacji aktywów ciepłowniczych Grupy ORLEN wraz z transformacją operacyjną ukierunkowaną na wzrost efektywności.</p>	<p>CIEPŁOWNICTWO [mln t CO<sub>2</sub>e]</p>  <table border="1"> <tr> <th>Year</th> <td>2024</td> <td>2030</td> <td>2035</td> <td>2040</td> <td>2045</td> <td>2050</td> </tr> <tr> <th>Production [mln t CO<sub>2</sub>e]</th> <td>6,3</td> <td>4,1</td> <td>2,6</td> <td>1,1</td> <td>0,9</td> <td>0,0</td> </tr> </table>	Year	2024	2030	2035	2040	2045	2050	Production [mln t CO <sub>2</sub> e]	6,3	4,1	2,6	1,1	0,9	0,0
Year	2024	2030	2035	2040	2045	2050										
Production [mln t CO <sub>2</sub> e]	6,3	4,1	2,6	1,1	0,9	0,0										
<p><b>Integracja handlu energią</b></p>	<p>Integracja powiązanych obszarów handlowych w ramach Grupy ORLEN w celu uwolnienia potencjalnych synergii.</p>	<p>INTEGRACJA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ W RAMACH GRUPY ORLEN</p>														

1. Istniejące: CCGT Żerań 534 MW, CCGT Płock 608 MW, CCGT Włocławek 474 MW, 50% EC Stalowa Wola 229 MW; Planowane / w trakcie realizacji CCGT Grudziądz 563 MW, CCGT Ostrołęka 754 MW, CCGT Siekierki 500 MW  
 2. Pierwsze 300 MW w 2033 r.



INICJATYWA	OPIS	CELE STRATEGICZNE												
Integracja segmentów	Integracja sprzedaży detalicznej paliw i energii do jednego podmiotu, stworzenie kompletnej bazy klientów w Polsce, optymalizacja sprzedaży detalicznej.	FINALIZACJA PROCESU INTEGRACJI												
Budowa oferty multi-utility & EaaS w ramach grupy	Zwiększenie nacisku na cross-segmentową sprzedaż produktów multienergetycznych (2+, 3+) i rozwój koncepcji Energy as a Service, ukierunkowanej na szybko rosnący segment rynku rozwiązań energetycznych.	<p>DODATKOWY ROCZNY ZYSK EBITDA [mln PLN]</p>  <table border="1"> <tr> <th>Rok</th> <th>2025</th> <th>2030</th> <th>2035</th> </tr> <tr> <td>Wzrost EBITDA (mln PLN)</td> <td>0</td> <td>220</td> <td>380</td> </tr> </table>	Rok	2025	2030	2035	Wzrost EBITDA (mln PLN)	0	220	380				
Rok	2025	2030	2035											
Wzrost EBITDA (mln PLN)	0	220	380											
Rozwój w obszarze elektromobilności	Osiągnięcie wiodącej pozycji na polskim rynku ładowania pojazdów elektrycznych poprzez uwzględnienie wszystkich koncepcji ładowania, w tym ładowania w domu, ładowania w miejscu pracy oraz sieci ultraszybkich publicznych punktów ładowania.	<p>UDZIAŁ W PUBLICZNYM RYNKU ŁADOWANIA W POLSCE [%]</p>  <table border="1"> <tr> <th>Rok</th> <th>2025</th> <th>2030</th> <th>2035</th> </tr> <tr> <td>Udział w rynku [%]</td> <td>11</td> <td>30</td> <td>33</td> </tr> </table>	Rok	2025	2030	2035	Udział w rynku [%]	11	30	33				
Rok	2025	2030	2035											
Udział w rynku [%]	11	30	33											
Doskonałość sieci sprzedaży detalicznej paliw	Budowa efektywnej sieci stacji paliw skoncentrowanej na stabilnych rynkach, na których ORLEN posiada ugruntowaną pozycję, przy jednoczesnym osiągnięciu +40% udziału marży pozapaliwowej w marży całkowitej poprzez rozwój koncepcji „Travel Center Hub”.	<p>PODZIAŁ MARŻY NA STACJACH PALIWOWYCH [%]</p> <p>● MARŻA PALIWOWA ● MARŻA POZAPALIWOWA</p>  <table border="1"> <tr> <th>Rok</th> <th>2025</th> <th>2030</th> <th>2035</th> </tr> <tr> <td>Marża paliwowa [%]</td> <td>69%</td> <td>65%</td> <td>60%</td> </tr> <tr> <td>Marża pozapaliwowa [%]</td> <td>31%</td> <td>35%</td> <td>40%</td> </tr> </table>	Rok	2025	2030	2035	Marża paliwowa [%]	69%	65%	60%	Marża pozapaliwowa [%]	31%	35%	40%
Rok	2025	2030	2035											
Marża paliwowa [%]	69%	65%	60%											
Marża pozapaliwowa [%]	31%	35%	40%											
Digital excellence	Rozwój platformy integrującej portfel oferty ORLEN Consumer, wspieraną przez ofertę usług partnerskich, wykorzystującą algorytm AI/ML w celu zwiększenia wartości uzyskiwanej od każdego klienta.	<p>LICZBA AKTYWNYCH KLIENTÓW APLIKACJI VITAY [mln]<sup>1</sup></p>  <table border="1"> <tr> <th>Rok</th> <th>2025</th> <th>2030</th> <th>2035</th> </tr> <tr> <td>Liczba aktywnych klientów [mln]</td> <td>5</td> <td>8</td> <td>10</td> </tr> </table>	Rok	2025	2030	2035	Liczba aktywnych klientów [mln]	5	8	10				
Rok	2025	2030	2035											
Liczba aktywnych klientów [mln]	5	8	10											
Zbycie aktywów niezwiązanych z podstawową działalnością	Zbycie aktywów niezwiązanych z podstawową działalnością o niskiej rentowności i małym poziomie synergii z podstawowym portfelem.	FINALIZACJA PROCESU ZBYCIA												

1. Aktywny zdefiniowany jako klient z minimum 1 transakcją w miesiącu





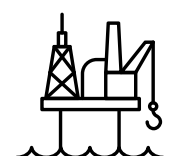


# Dekarbonizacja naszej działalności

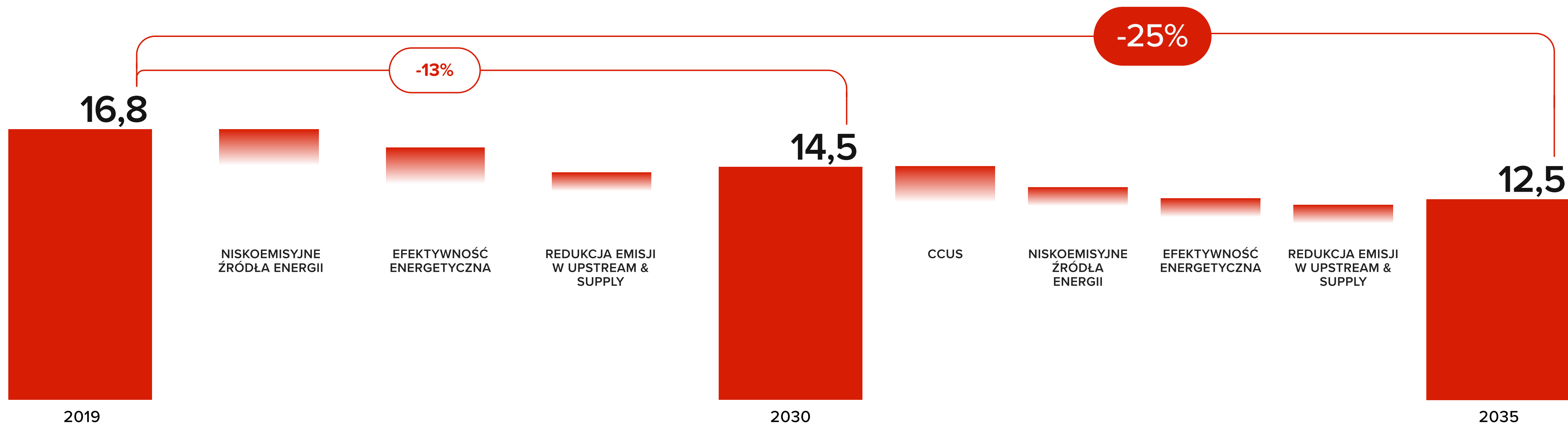


Do 2035 roku **ograniczymy emisje z segmentów**

**Upstream & Supply i Downstream o 25%**



REDUKCJA EMISJI CO<sub>2</sub>E W SEGMENTCIE UPSTREAM & SUPPLY I DOWNSTREAM<sup>1</sup> [mln t CO<sub>2</sub>e]



**NISKOEMISYJNE ŹRÓDŁA ENERGII:**

Wykorzystanie energii ze **źródeł nisko- i zeroemisyjnych** w aktywach Upstream i Downstream

**EFEKTYWNOŚĆ ENERGETYCZNA:**

Wdrożenie **rozwiązań poprawiających efektywność energetyczną** w aktywach rafineryjnych i petrochemicznych

**REDUKCJA EMISJI UPSTREAMU:**

Ograniczenie emisji metanu przy wydobyciu węglowodorów – **Zero routine flaring and Near zero methane emissions** na aktywach zarządzanych operacyjnie do 2030 r.

**CCUS:**

Wdrażanie technologii wychwytywania, utylizacji i składowania dwutlenku węgla (CCUS) lub, w szczególnych przypadkach, dźwignia **może zostać zastąpiona przez RFNBO<sup>2</sup>**

Rok bazowy: 2019.

1. Cel odnosi się do absolutnych CO<sub>2</sub>e w zakresach 1 i 2 w segmentach Upstream i Downstream.

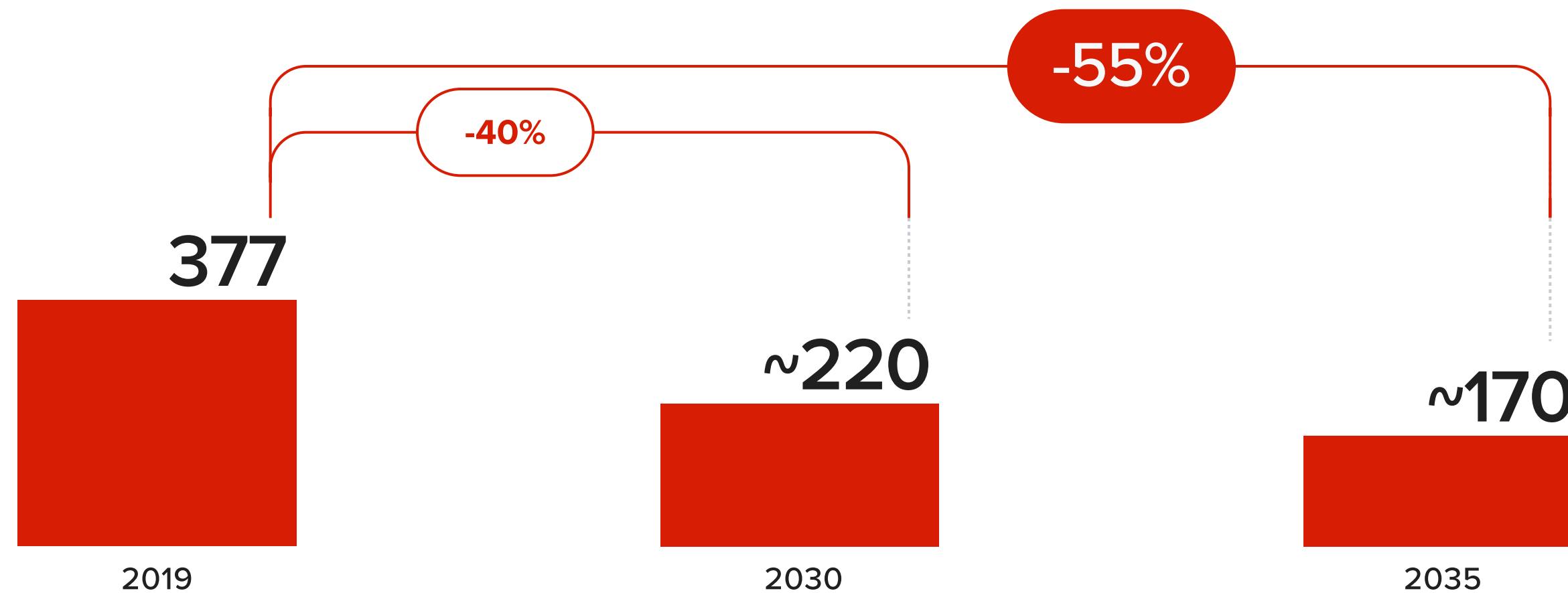
2. Ostateczne wartości dźwigni mogą ulec zmianie w wyniku wyboru bardziej opłacalnych wariantów dekarbonizacji.



Do 2035 roku **zredukujemy intensywność emisji w Energetyce o 55%**, jednocześnie zakończymy produkcję energii z węgla

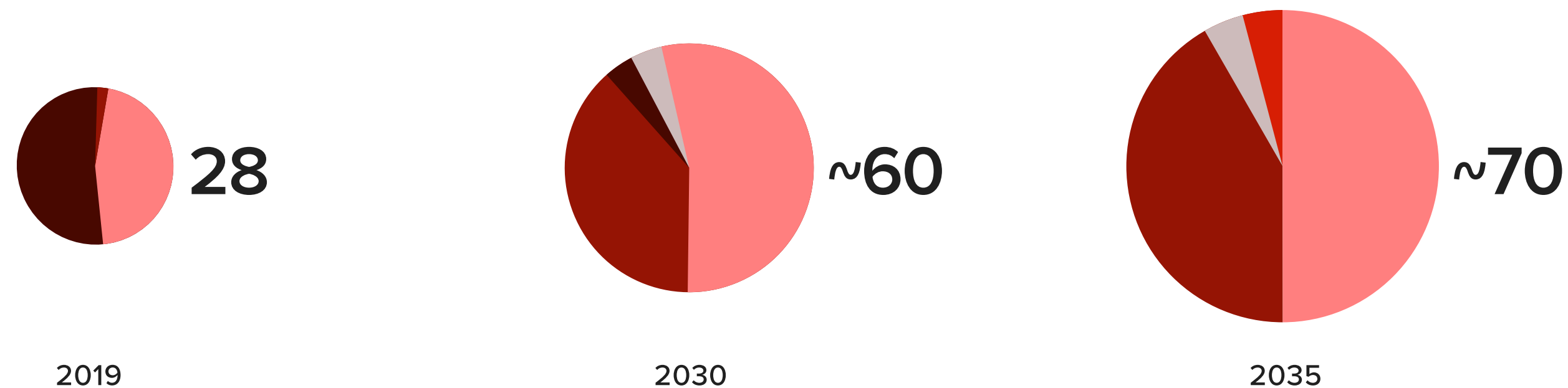


REDUKCJA INTENSYWNOŚCI EMISJI W SEGMENTCIE ENERGETYKI<sup>1</sup> [kg CO<sub>2</sub>e/MWh]



PRODUKCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ I CIEPŁA W GRUPIE ORLEN [TWh]

● WĘGIEL ● GAZ ● OZE ● SMR ● INNE



- + **Inwestycje w energetykę odnawialną:** rozwój mocy zainstalowanej w morskiej i lądowej energetyce wiatrowej oraz farm fotowoltaicznych
- + **Rozwój niskoemisyjnych źródeł energii:** zagwarantowanie stabilnych dostaw energii elektrycznej poprzez rozwój niskoemisyjnych jednostek gazowych (CCGT), a tym samym zmniejszenie udziału węgla w regionalnym miksie energetycznym
- + **Dekarbonizacja ciepłownictwa systemowego:** coal phase-out poprzez inwestycje w aktywa ciepłownicze oparte na energetyce gazowej wspieranej przez odnawialne źródła energii
- + **Rozwój reaktorów typu SMR:** zapewnienie dostaw zeroemisyjnej energii elektrycznej dzięki technologii SMR

1. Cel odnosi się do emisji CO<sub>2</sub>e w zakresie 1 segmentu energetyki, liczone wg zasady equity share.

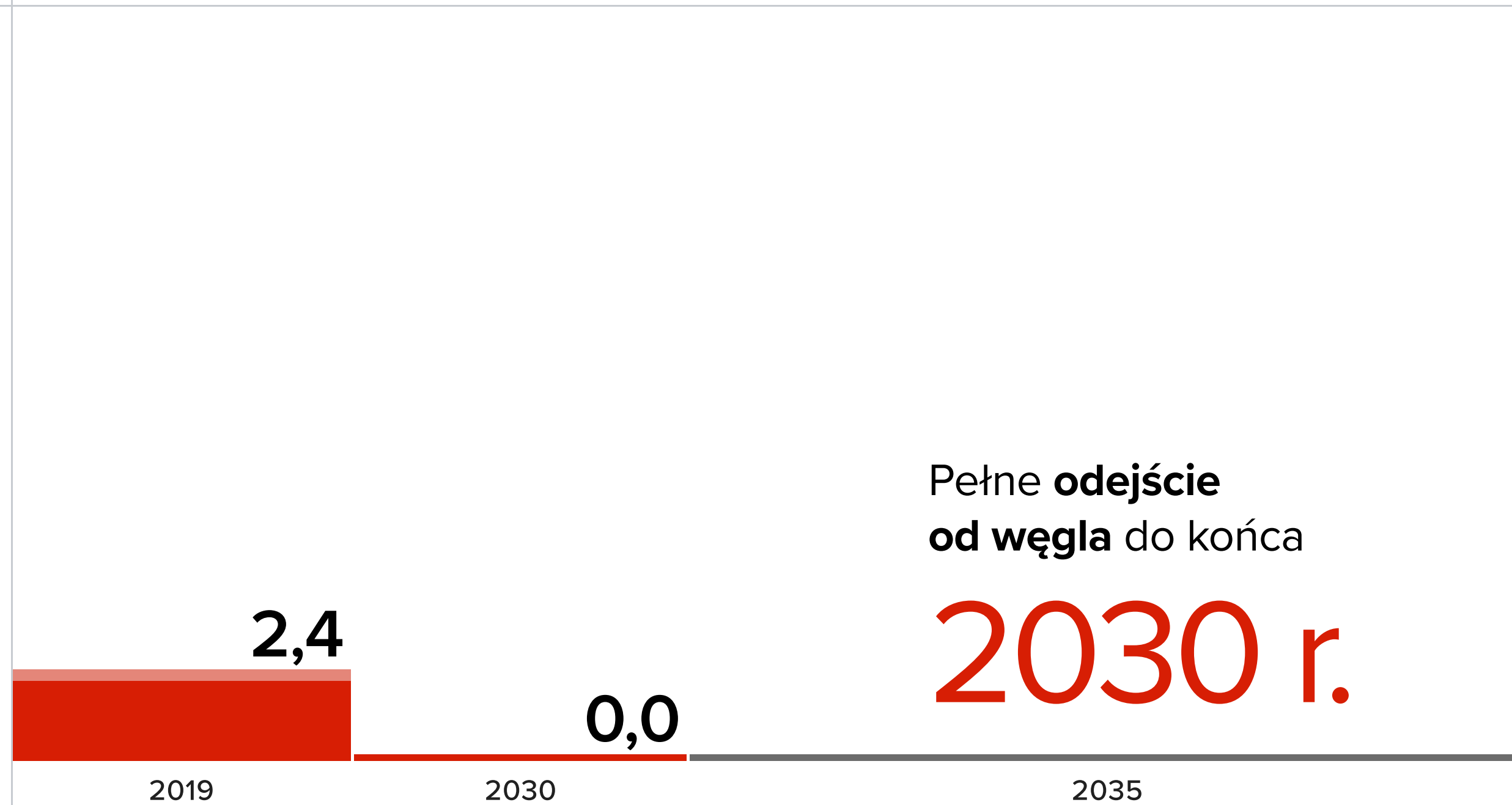


Do końca 2030 roku **zakończymy produkcję energii elektrycznej z węgla,** natomiast do 2035 roku zamierzamy całkowicie odejść od produkcji opartej na węglu w aktywach ciepłowniczych

● PRODUKCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ ● PRODUKCJA CIEPŁA



**ELEKTROWNIA WĘGLOWA OSTROŁĘKA B<sup>1</sup>** [TWh]

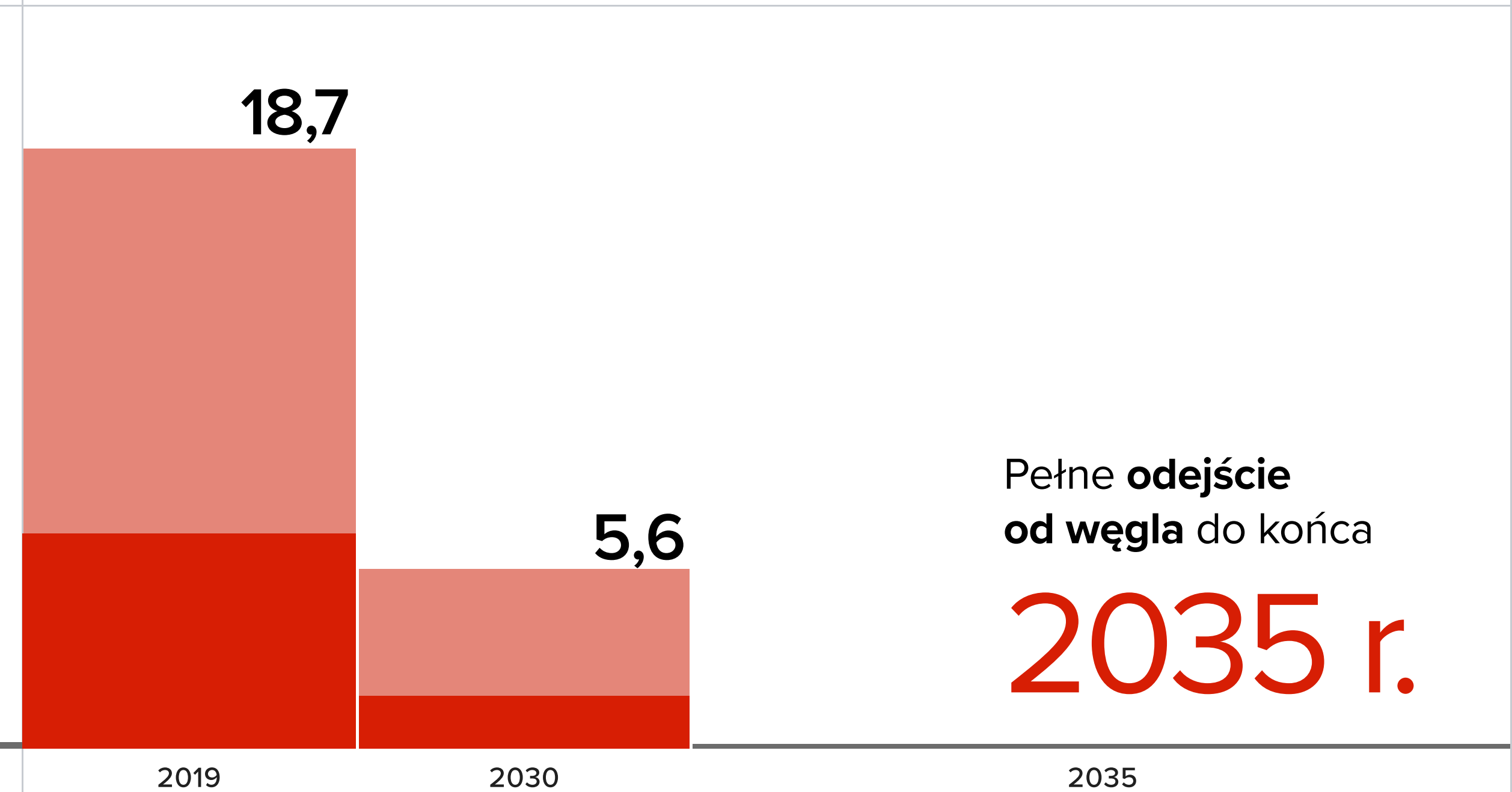


**PRODUKCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ:**

Ostrołęka B to elektrownia zawodowa produkująca wyłącznie energię elektryczną. Do końca 2030 roku będzie funkcjonował jeden blok węglowy współpalający 50% biomasy, jednocześnie rok 2030 będzie ostatnim rokiem eksploatacji Ostrołęki B



**ELEKTROCIEPŁOWNIE WĘGLOWE<sup>2</sup>** [TWh]



**KOGENERACJA ENERGII CIEPLNEJ I ENERGII ELEKTRYCZNEJ:**

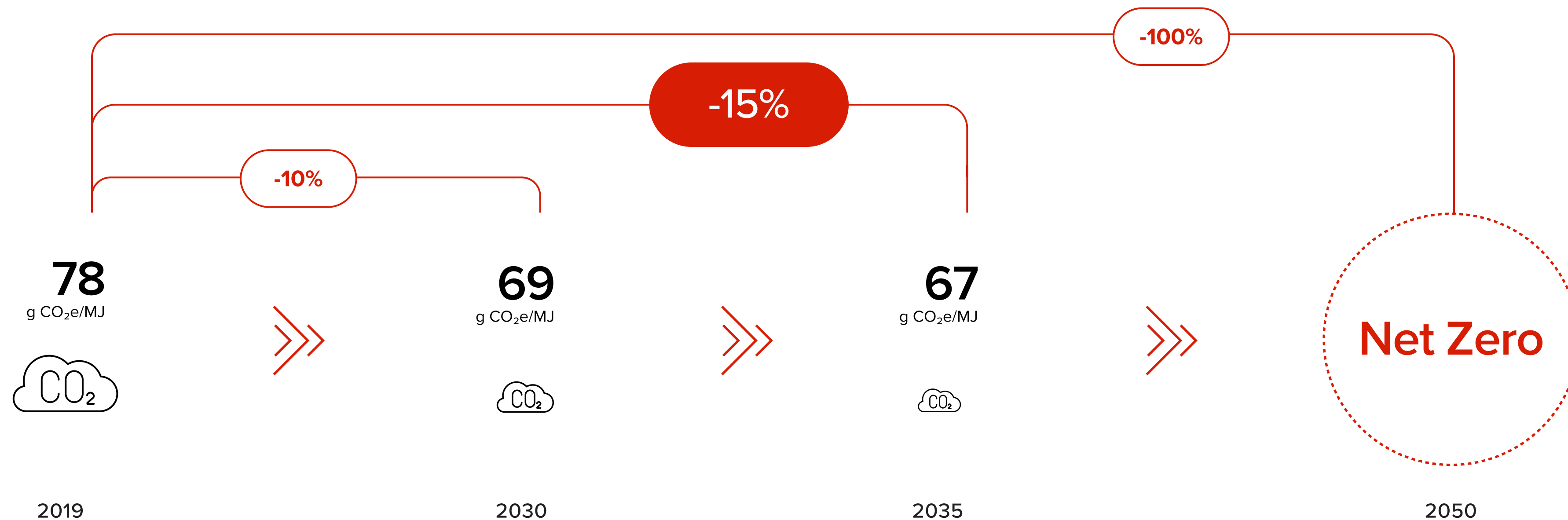
Większość aktywów węglowych Grupy ORLEN wytwarza przede wszystkim ciepło na potrzeby ciepłownictwa systemowego. Systemy ciepłownicze odgrywają kluczową rolę społeczną, którą musimy uwzględnić przy planowaniu transformacji energetycznej tego typu aktywów

1. Ostrołęka B – produkcja energii elektrycznej w 2030 r. będzie odbywać się tylko w jednym bloku, przy założeniu współpalania 50% biomasy.  
2. Uwzględniono również całą produkcję z jednostek, w których węgiel jest współpalany z innymi paliwami.



Transformacja energetyczna Grupy ORLEN pozwoli **obniżyć intensywność emisji dwutlenku węgla netto (NCI) o 15%** do 2035 r.

REDUKCJA WSKAŹNIKA NCI<sup>1</sup> [g CO<sub>2</sub>e/MJ]



**NISKO- I ZEROEMISYJNA PRODUKCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ:**  
Inwestycje w nisko- i zeroemisyjne technologie wytwórcze, takie jak OZE i CCGT

**PRODUKCJA PALIW ALTERNATYWNYCH:**  
Zwiększając produkcję biogazu/biometanu, wodoru odnawialnego, biopaliw i paliw syntetycznych oraz rozbudowując sieć punktów ładowania pojazdów elektrycznych, dążymy do dostarczania większej ilości niskoemisyjnej energii

**CCS:**  
Zapewnienie infrastruktury do przetładunku i magazynowania emisji wychwytywanych u podmiotów zewnętrznych (Usługi zarządzania CO<sub>2</sub>)

Rok bazowy: 2019.

1. Współczynnik intensywności emisji (NCI) wyraża emisyjność na jednostkę wytwarzanej energii (gCO<sub>2</sub>e/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 związane z użytkowaniem wytworzonych produktów energetycznych (Zakres 3, Kategoria 11). Ze wskaźnika odejmowane są ilości dwutlenku węgla, wychwyconego dzięki technologiom CCS w postaci usługi dla stron trzecich. Na zawartość energetyczną produktów składa się produkcja paliw konwencjonalnych (olej napędowy, benzyna, gaz, itp.), paliw nisko- i zeroemisyjnych (biopaliwa, wodór, biogaz, itp.), energii elektrycznej i ciepłej. Emisje z produkcji petrochemicznej (produkty nieenergetyczne) nie są uwzględniane we wskaźniku NCI.



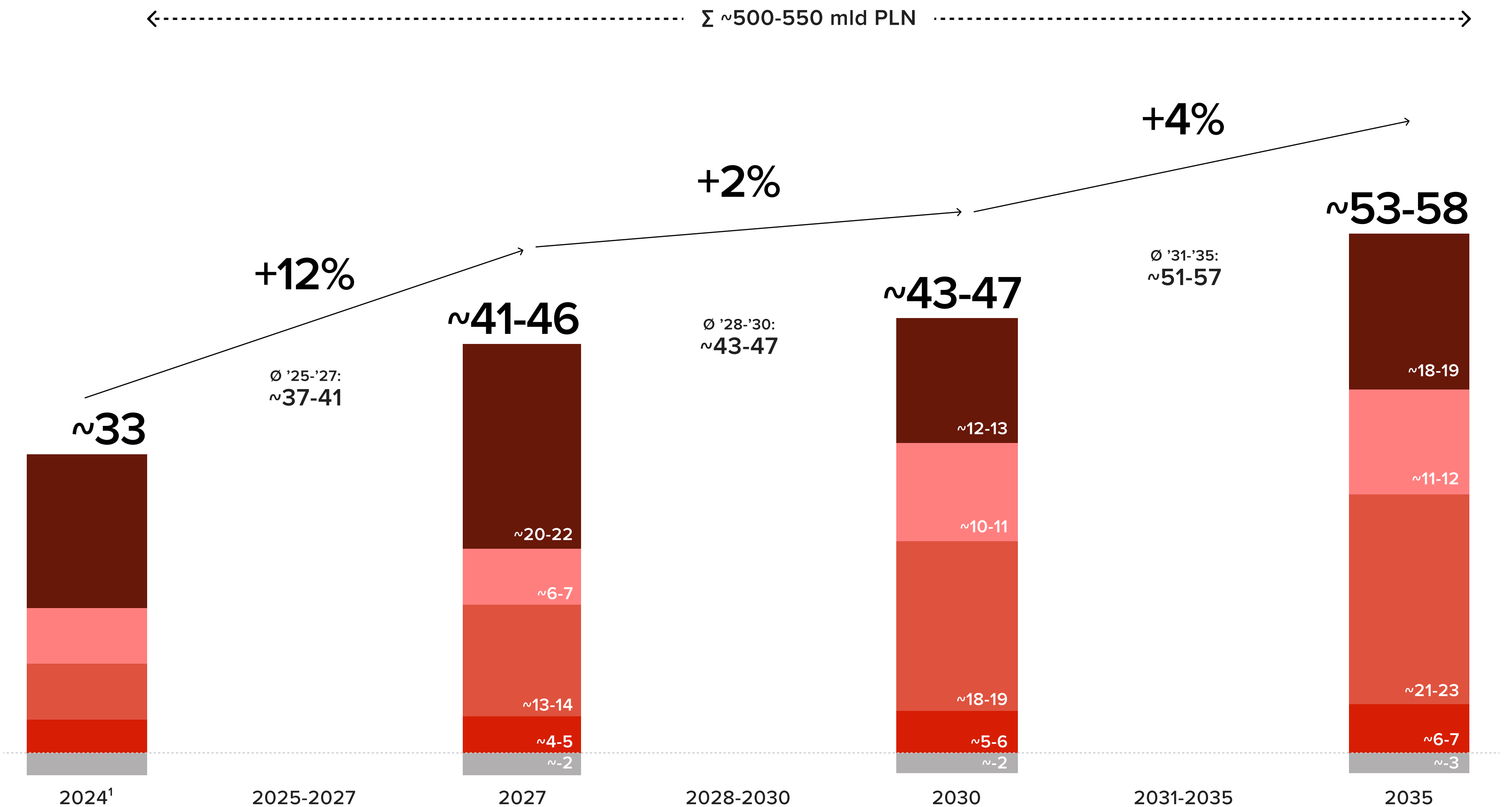


# Wyniki finansowe



Nasz zintegrowany model biznesowy zapewnia stabilne zyski,  
ze **średniorocznym wzrostem EBITDA na poziomie 5,5% do 2035 r.**

EBITDA [mld PLN] ● UPSTREAM AND SUPPLY ● DOWNSTREAM ● ENERGY ● CONSUMERS & PRODUCTS ● FUNKCJE KORPORACYJNE



- + Średnioroczna EBITDA wzrośnie z ~34-36 mld PLN w 2025 r. do ~53-58 mld PLN w 2035 r.
- + Główny udział w generowaniu EBITDA będzie miał segment Energetyka (36%, OZE i CCGT) oraz Upstream & Supply (36%, wzrost wydobycia w Norwegii).

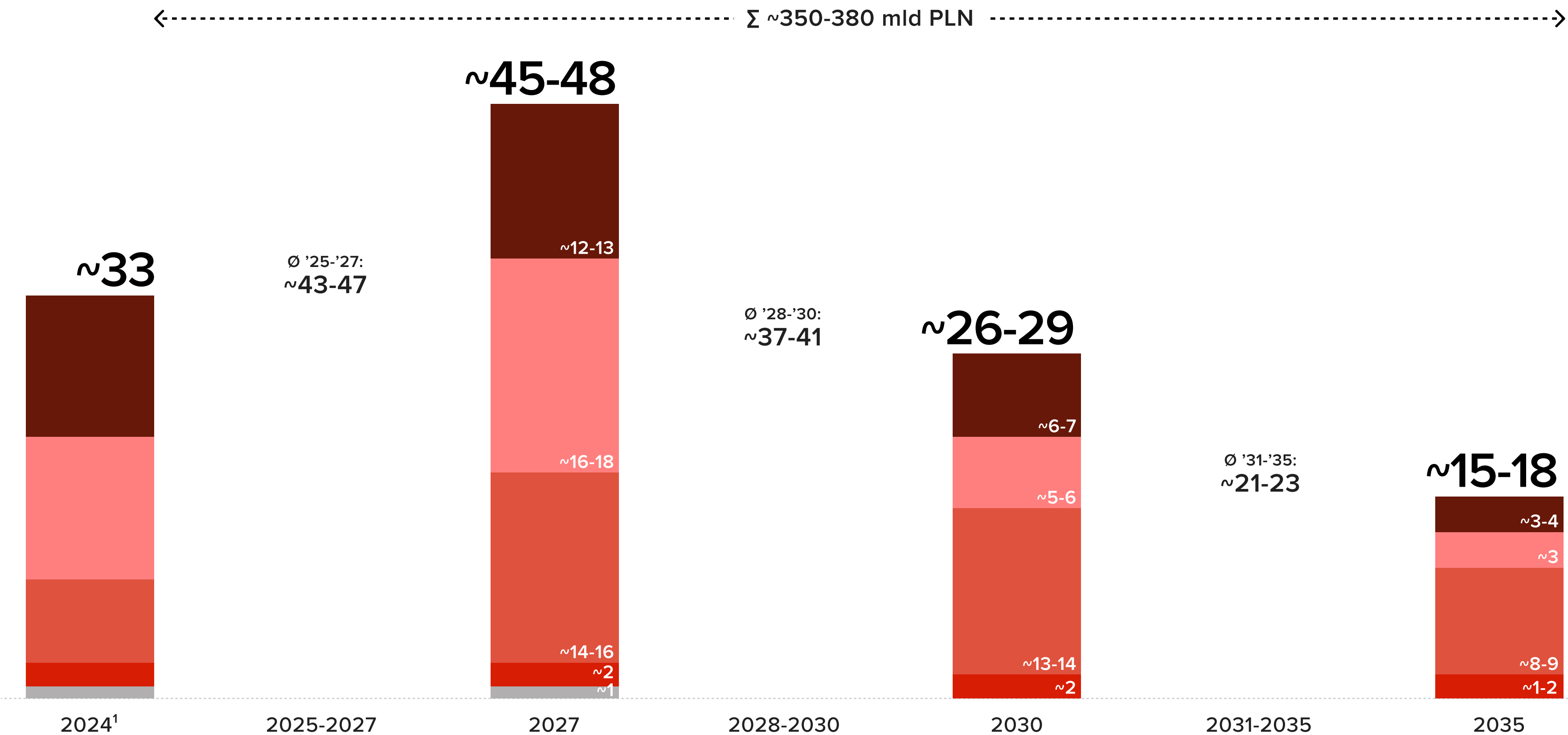
1. Na podstawie konsensusu analitycznego z dn. 20.12.2024 r.



# Będziemy kontynuować **inwestycje w nowe źródła energii, dostawy gazu** na potrzeby transformacji energetycznej i **dekarbonizację segmentu Downstream**

## NAKŁADY INWESTYCYJNE - CAPEX I M&A [mld PLN]

● UPSTREAM AND SUPPLY ● DOWNSTREAM ● ENERGY ● CONSUMERS & PRODUCTS ● FUNKCJE KORPORACYJNE



- + Średnioroczny CAPEX wyniesie ~32-35 mld PLN, jego poziom zmniejszy się z ~43-47 mld PLN w latach 2025-2027 do ~21-23 mld PLN w latach 2031-2035
- + Obszary wymagające największych inwestycji to segment Energetyka (~40%, OZE i CCGT) oraz Downstream (~27%, projekty paliw alternatywnych i dekarbonizacji aktywów)
- + Około 270-290 mld PLN elastycznego CAPEX (niezaangażowanego), stanowiącego 77% całkowitej puli CAPEX

## POZIOM ZADŁUŻENIA [DŁUG NETTO/EBITDA]

1,4

<2,0

0,5

1. Na podstawie konsensusu analitycznego z dn. 20.12.2024 r.

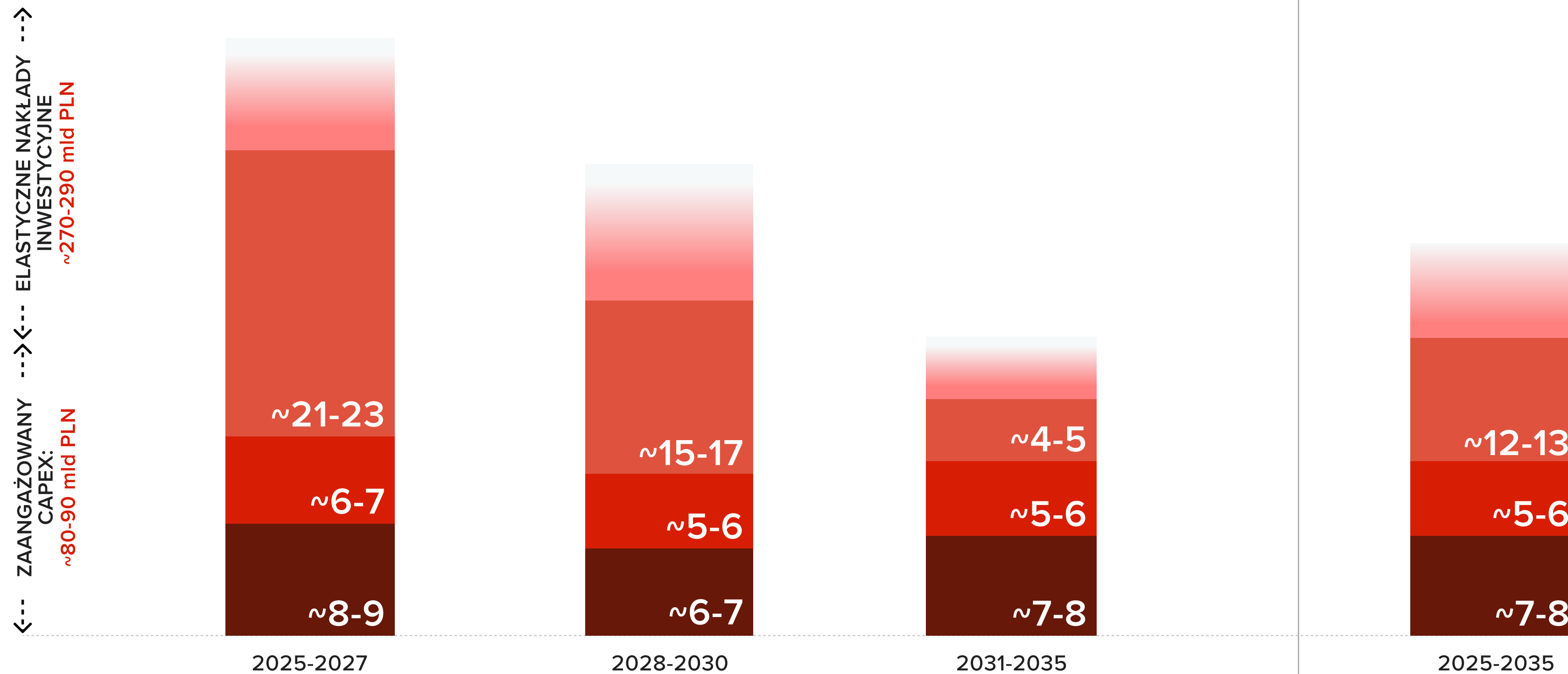




Wdrażamy **zdyscyplinowane podejście do kontroli CAPEX**, gdzie wydatki na rozwój i M&A są na bieżąco dokładnie analizowane pod kątem korzyści ekonomicznych

ŚREDNIOROCZNY CAPEX 2025-2035 [mld PLN]

● UTRZYMANIOWY ● REGULACYJNY ● ROZWOJOWY ● M&A I PARTNERSTWA



- + Kładziemy nacisk na **efektywność wydatków na CAPEX** utrzymaniowy i regulacyjny
- + **Właściwy i bieżący nadzór nad CAPEX-em rozwojowym i M&A** pozwoli na podejmowanie w odpowiednim czasie **decyzji o dostosowaniu projektów do potrzeb rynku i ORLENU**



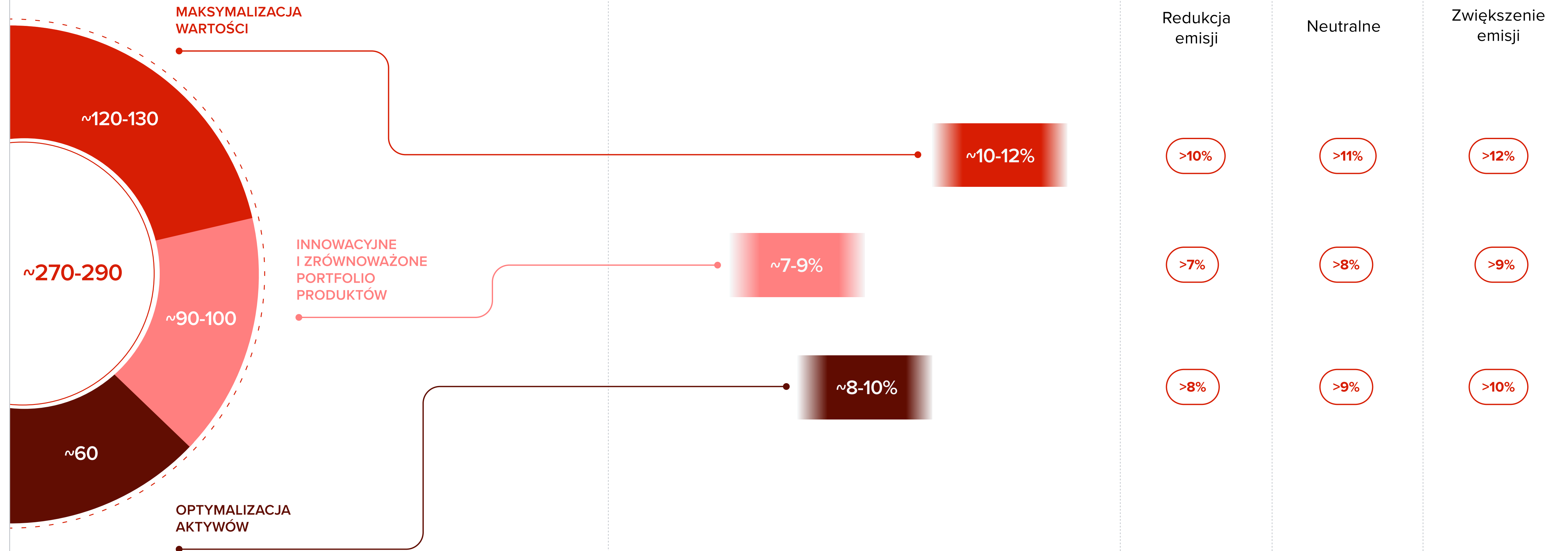
Aby zapewnić odpowiednie zyski, przyjęliśmy **minimalne wymagane stopy zwrotów z inwestycji** dostosowane do poszczególnych typów projektów i kosztów ich finansowania

ELASTYCZNE NAKŁADY INWESTYCYJNE [mld PLN]

2025-2035

MINIMALNE WYMAGANE STOPY ZWROTÓW (HURDLE RATES)

ZRÓŻNICOWANIE POD KĄTEM WPŁYWU NA EMISJĘ



# Zmniejszamy ryzyko inwestycji poprzez partnerstwa, umożliwiające nie tylko pozyskiwanie wsadów produkcyjnych i produktów, ale także budowę know-how Grupy

CAPEX ROZWOJOWY <span style="float: right;">2025-2035</span>		GŁÓWNE PULE CAPEX W PODZIALE NA SEGMENTY W LATACH 2025-2035 I STRUKTURA FINANSOWANIA	
		KLUCZOWY CEL	POTENCJALNE PARTNERSTWA
 UPSTREAM & SUPPLY		<b>Optymalizacja</b> aktywów wydobywczych w Polsce i <b>zwiększenie</b> produkcji w Norwegii	 Wiodące podmioty w Norwegii i Ameryce Północnej
 DOWNSTREAM		Rozwój zdolności produkcyjnych w zakresie <b>paliw syntetycznych</b> , inwestycje w zdolności <b>recyklingu mechanicznego i chemicznego</b> , programy <b>utrzymania i dekarbonizacji aktywów</b> , rozwój projektu <b>Nowa Chemia</b> , pozyskiwanie <b>bio surowców</b>	 Partnerstwa z umową offtake Partnerstwo z dostawcami surowców Partnerstwo z producentami niebieskiego amoniaku i operatorami infrastruktury importowej
 ENERGY		Rozwój projektów <b>OZE</b> w Polsce i za granicą, inwestycje w budowę i utrzymanie <b>sieci dystrybucyjnych</b> , rozwój projektów <b>energetyki konwencjonalnej</b>	 Umowy offtake dla biometanu Partnerstwo w zakresie odnawialnych źródeł energii / BESS
 CONSUMERS & PRODUCTS		<b>Rozwój sieci ładowarek dla pojazdów elektrycznych</b> w Polsce i poza jej granicami oraz dalsza <b>modernizacja sieci paliwowej i Convenience</b> w Polsce i za granicą	 Partnerstwa w ramach łańcucha wartości EV & Convenience



# Nasza strategia pozwoli nam **dzielić się zyskami z naszymi inwestorami** poprzez wzrost dywidendy w każdym roku

HISTORYCZNA ŚREDNIA  
DYWIDENDA ORLEN [PLN/akcję]

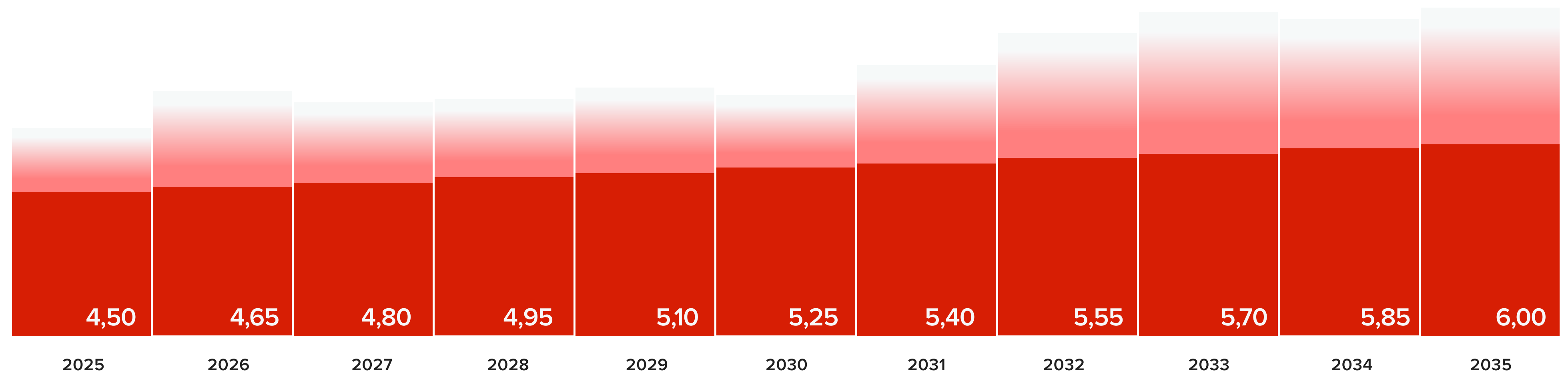
DYWIDENDA ORLEN [PLN/akcję]

**DYWIDENDA PODSTAWOWA**

- + Poziom dywidendy gwarantowanej w 2025 roku zostanie podwyższony z 4,30 do **4,50 PLN na jedną akcję**.
- + Progresywna polityka dywidendowa zakłada coroczny wzrost dywidendy gwarantowanej o 0,15 PLN na jedną akcję.

**DYWIDENDA DODATKOWA**

- + Zarząd może zarekomendować wypłatę wyższej dywidendy, do poziomu 25% przepływów z działalności operacyjnej w danym roku pomniejszonych o koszty finansowania.



A photograph of an industrial facility, likely a refinery or chemical plant. The scene is filled with a complex network of pipes, valves, and machinery. The pipes are painted in bright yellow and white. In the foreground, a large, dark-colored handwheel valve is prominent, mounted on a vertical pipe. The background shows more industrial structures, including tanks and additional piping, all under a slightly overcast sky. The overall atmosphere is one of a busy, large-scale industrial operation.

# Czynniki wspierające realizację strategii



# Nasza **transformacja będzie wspierana przez pięć elementów,** które pozwolą na integrację Grupy



## PARTNERSTWA

Budujemy ekosystem partnerstw w kluczowych obszarach rozwoju, aby uzyskać dostęp do najnowocześniejszych technologii i zmniejszyć ryzyko zaangażowanego kapitału



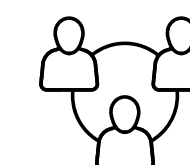
## TECHNOLOGIA & CYFRYZACJA

Cyfryzacja pozwoli na maksymalizację generowanej wartości oraz na sprawne działanie w trakcie transformacji energetycznej



## ZARZĄDZANIE CAPEX

Wdrażamy zdyscyplinowane podejście do zarządzania CAPEX w grupie, aby zapewnić stabilność przepływów pieniężnych i maksymalizować dywidendę dla naszych akcjonariuszy



## TALENT & GOVERNANCE

Po okresie fuzji i przejęć upraszczamy strukturę organizacyjną, przełamujemy istniejące silosy i stawiamy naszych pracowników w centrum Grupy

## ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ



Oddziaływanie na region w sposób odpowiedzialny



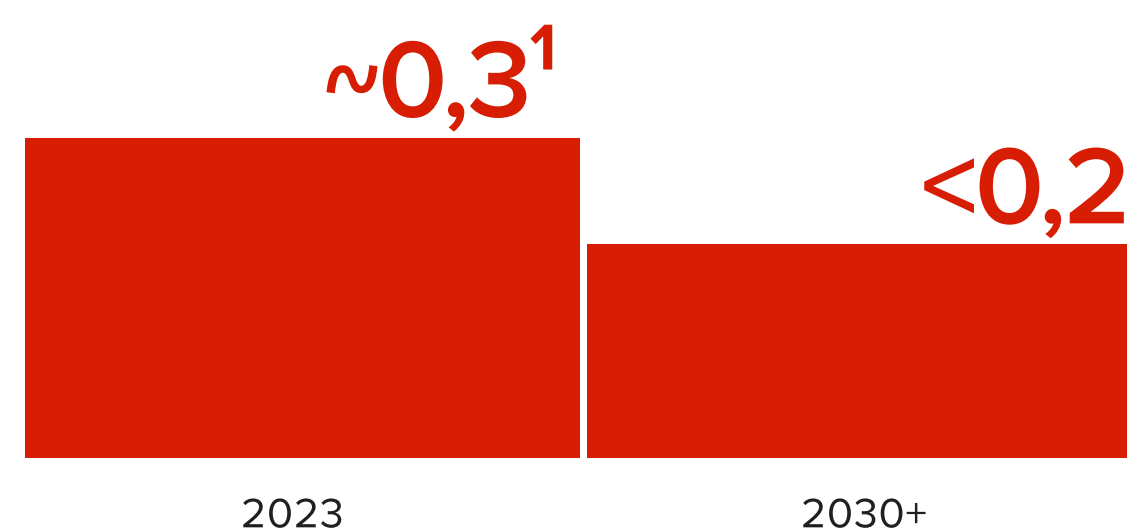
# Zmieniony model operacyjny zapewnia jasny i spójny podział obowiązków między spółkami a centralą (HQ)



Podstawą realizacji celów strategicznych będzie tworzenie **bezpiecznego środowiska pracy** **pracownikom Grupy ORLEN** oraz firm wykonujących prace na jej rzecz, przy jednoczesnym zapewnieniu bezpieczeństwa realizowanych procesów

Będziemy dążyć do **ograniczenia liczby wypadków przy pracy oraz awarii poprzez podejmowanie proaktywnych działań** i eliminację identyfikowanych zagrożeń

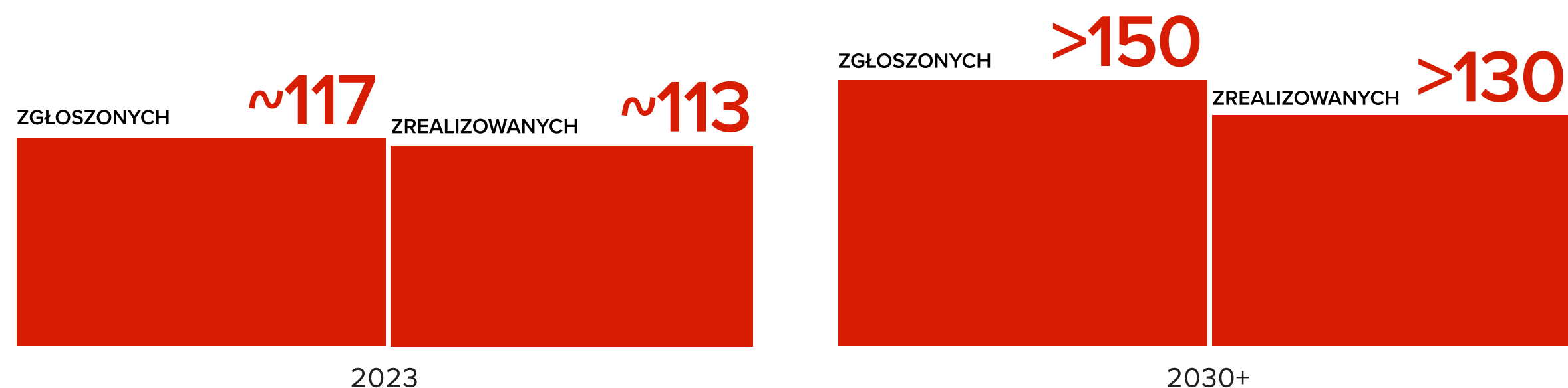
**TRIR GRUPY ORLEN**



**T1 PSER GRUPY ORLEN**



**ELIMINACJA ZIDENTYFIKOWANYCH ZAGROŻEŃ BEZPIECZEŃSTWA PRACY W GRUPIE ORLEN [tys./rok]**



**TRIR** = (ilość wypadków przy pracy pracowników i kontraktorów dla których odnotowano absencję chorobową / liczba roboczogodzin przepracowanych przez pracowników i kontraktorów w tym okresie) x 200 000

1. Wartość uwzględniająca dane spółek ex PGNiG, które w 2023 rok nie prowadziły pełnej sprawozdawczości danych dotyczących kontraktorów.

**T1 PSER** = wskaźnik częstości zdarzeń awaryjnych wg normy API 754 (liczba zdarzeń o dużych skutkach w związku z uwolnieniem substancji do otoczenia / liczba roboczogodzin przepracowanych przez pracowników i kontraktorów w tym okresie) x 1 000 000

Zagrożenie bezpieczeństwa pracy to potencjalne źródło wystąpienia wypadku przy pracy lub sytuacji awaryjnej, zidentyfikowane przez pracowników i kontraktorów Grupy ORLEN.

**Zamierzone cele** osiągniemy poprzez:

- Określanie warunków bezpieczeństwa na etapie projektowania inwestycji, kontrolę ich realizacji podczas budowy oraz nadzór po ich uruchomieniu
- Projektowanie, ocenę i reorganizację procesów tak, aby maksymalnie ograniczyć możliwość popełnienia przez pracowników błędów
- Wdrażanie programów edukacyjnych i praktycznych treningów poprawiających świadomość pracowników Grupy ORLEN dotyczącej potencjalnych zagrożeń
- Kontrolę miejsc pracy kontraktorów, weryfikację ich kompetencji oraz realizację szkoleń ze stosowania bezpiecznych praktyk
- Wprowadzenie systemów motywacyjnych angażujących pracowników wszystkich szczebli struktury Grupy ORLEN w poprawę bezpieczeństwa
- Wdrażanie najwyższych standardów bezpieczeństwa, nowych technologii i współpracę z uczelniami wyższymi oraz ośrodkami naukowo-badawczymi
- Zwiększenie efektywności oceny stanu bezpieczeństwa i identyfikacji działań rozwojowych z poziomu centralnego Grupy ORLEN poprzez wdrożenie dodatkowych wskaźników i zmianę systemu audytów
- Ujednolicenie standardów bezpieczeństwa w inkorporowanych spółkach i ich grupach kapitałowych względem funkcjonujących w Grupie ORLEN



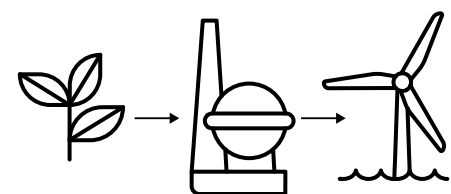


# Ścieżka transformacji wymaga **odpowiedzialnego podejścia** **do zarządzania CAPEX**, odzwierciedlającego naszą strategię

PRZEKŁAD STRATEGII KORPORACYJNEJ

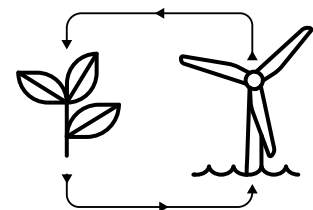


## STRATEGIA KORPORACYJNA ORLEN



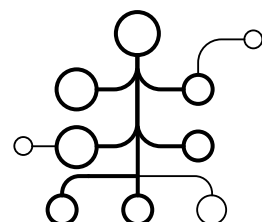
### Maksymalizacja wartości

Inwestycje zwiększające efektywność i rozwój nowych produktów w ramach istniejącej działalności podstawowej



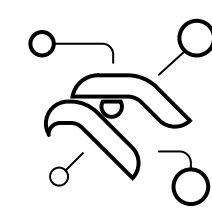
### Innowacyjny i zrównoważony portfel produktów

Wprowadzenie nowych produktów i linii biznesowych



### Optymalizacja aktywów

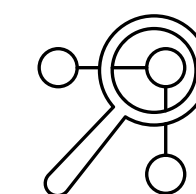
Zapewnienie strategicznego dopasowania i pozytywnych wyników finansowych



### Zarządzanie kapitałem

Zdyscyplinowane podejście do struktury kosztów

## KLUCZOWE CZYNNIKI SUKCESU



### Monitoring cyklu życia aktywów

Monitorowanie oczekiwanego cyklu życia aktywów w portfelu i dostosowywanie decyzji inwestycyjnych



## STRATEGIA ALOKACJI CAPEX

← ZAAWANSOWANA KONTROLA KOSZTÓW → ← UZASADNIENIE INWESTYCJI I WŁAŚCIWY NADZÓR NAD REALIZACJĄ →

### CAPEX Utrzymeniowy

~23% w wydatkach ogółem

### CAPEX regulacyjny

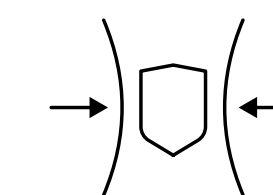
~17% w wydatkach ogółem

### CAPEX rozwojowy

~37% w wydatkach ogółem

### CAPEX M&A

~23% w wydatkach ogółem



### Podejście oparte na skalowalności

Dekarbonizacja i skalowanie projektów niskoemisyjnych w celu dopasowania do wymogów rynku i elastyczności strategicznej, przy jednoczesnej poprawie wykorzystania kapitału



## MODEL DOSKONAŁOŚCI OPERACYJNEJ CAPEX

### ZASADY I PROCESY INWESTYCYJNE

- + Operacjonalizacja polityki alokacji kapitału
- + Dokładna ocena zasadności inwestycji i etapowe podejmowanie decyzji
- + Kontrola realizacji projektu
- + Uzgadnianie i rygorystyczna analiza powykonawcza

### KPI I NARZĘDZIA

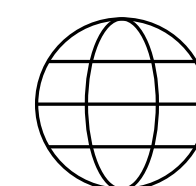
- + Minimalne stopy zwrotu z inwestycji dostosowane do segmentowych kosztów finansowania
- + Dedykowana metodyka oceny regulacyjnych zrównoważonych projektów
- + Analiza porównawcza kosztów i dzielenie się najlepszymi praktykami w organizacji

### ORGANIZACJA I KOMPETENCJE

- + Przejście na MBO oparte na zwrocie dla projektów wzrostowych i oszczędności dla projektów efektywnościowych
- + Dedykowane zespoły kontrolingu inwestycyjnego
- + Programy edukacyjne z zakresu zarządzania wydatkami inwestycyjnymi dla kierowników

### ZARZĄDZANIE TECHNOLOGIAMI I WIEDZĄ

- + Zintegrowany system zarządzania projektami kapitałowymi i bieżącego monitorowania kosztów w ramach Grupy
- + Ustrukturyzowana polityka nadzoru nad danymi dla projektów kapitałowych



### Dostosowanie organizacyjne

Wdrożenie nowego modelu zarządzania grupą w celu zapewnienia transparentności i efektywnej alokacji kapitału

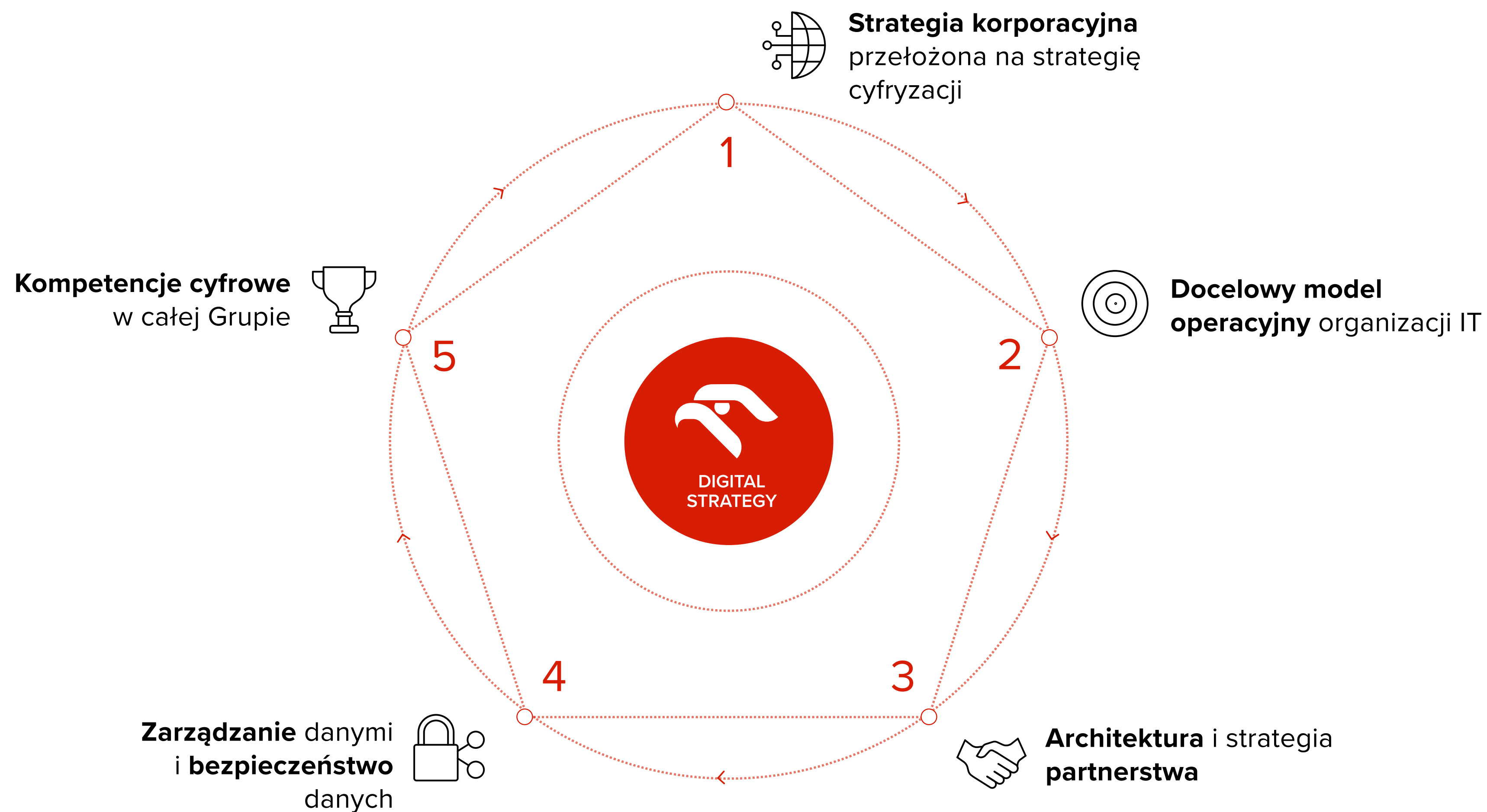


# Partnerstwa będą wspierać realizację celów strategicznych przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka operacyjnego i finansowego

KLUCZOWE CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA TWORZENIE PARTNERSTW



Kluczowym elementem wspierającym transformację strategiczną będzie wykorzystanie **narzędzi cyfrowych** oraz strategiczne zarządzanie danymi w Grupie

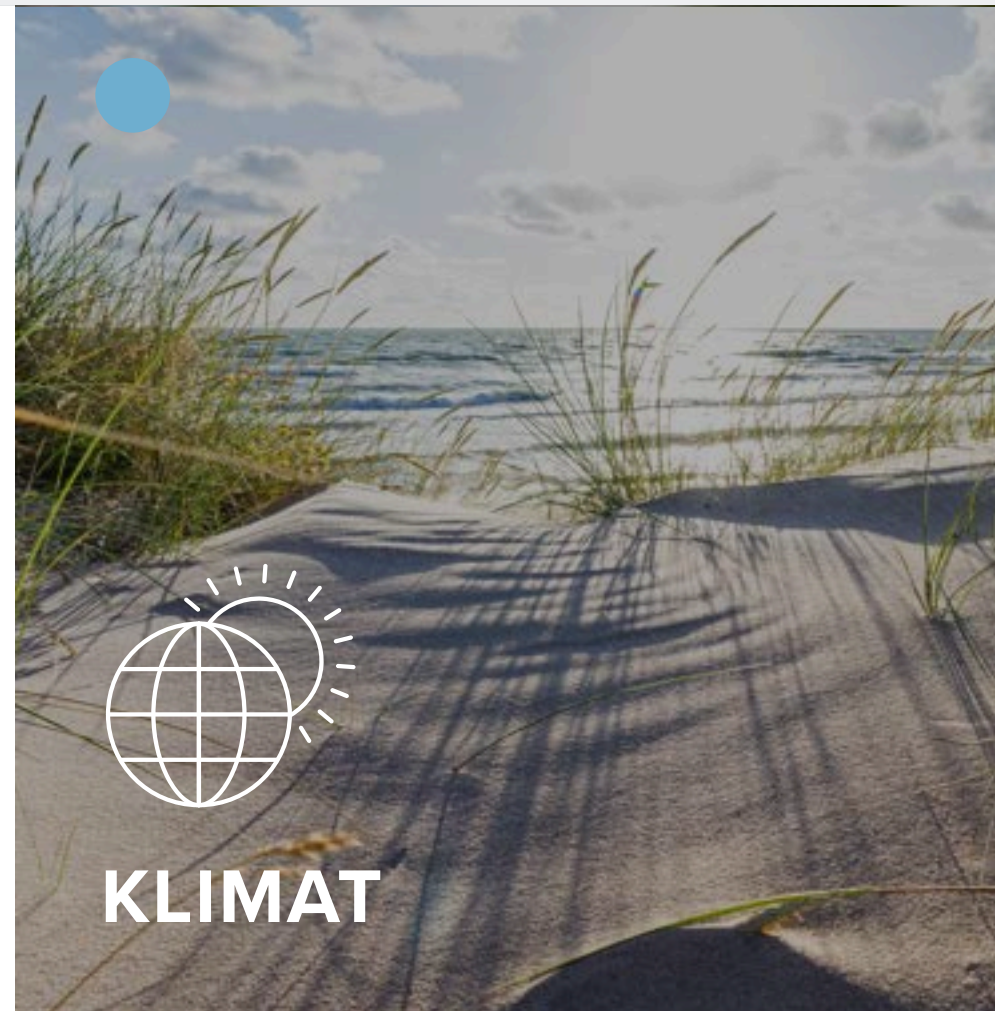


## Kluczowe wnioski

- + Integracja segmentów i ujednoczenie procesów jako warunek wstępny dla krajobrazu i architektury systemu
- + Zdyscyplinowane podejście do CAPEXu programu cyfryzacji ORLENU
- + Zintegrowane podejście do optymalizacji portfela systemów we wszystkich segmentach, w tym.:
  - + Modernizacja środowiska IT
  - + Integracja systemów w ramach segmentów i pomiędzy nimi
- + Strategiczne zarządzanie danymi:
  - + W oparciu o podejście oparte na „single source of truth” w ramach segmentów i między nimi
  - + Wdrażanie rozwiązań i procesów wspierających zarządzanie danymi
  - + Bezpieczeństwo danych i monitorowanie ryzyka w oparciu o dane
- + Wdrażanie kultury cyfrowej poprzez szkolenia i podnoszenie kwalifikacji pracowników



Każdy z filarów rozpisaliśmy na konkretne strumienie, które pozwalają nam na **precyzyjne określenie celów naszych działań**



Minimalizacja **wpływu na klimat**

- + Dekarbonizacja
- + Transformacja energetyczna
- + Adaptacja do zmiany klimatu

Ochrona środowiska naturalnego i **bioróżnorodności**

- + Ochrona bioróżnorodności
- + Gospodarka wodno-ściekowa
- + Gospodarka obiegu zamkniętego
- + Minimalizacja zanieczyszczeń

**Bezpieczeństwo** i dobre warunki pracy

- + Bezpieczeństwo i higiena pracy
- + Bezpieczeństwo procesowe
- + Zdrowie pracownika
- + Dobre warunki pracy

Relacje z otoczeniem i **społecznościami**

- + Współdziałanie z lokalnymi społecznościami
- + Sprawiedliwa transformacja
- + Edukacja dotycząca zrównoważonego rozwoju

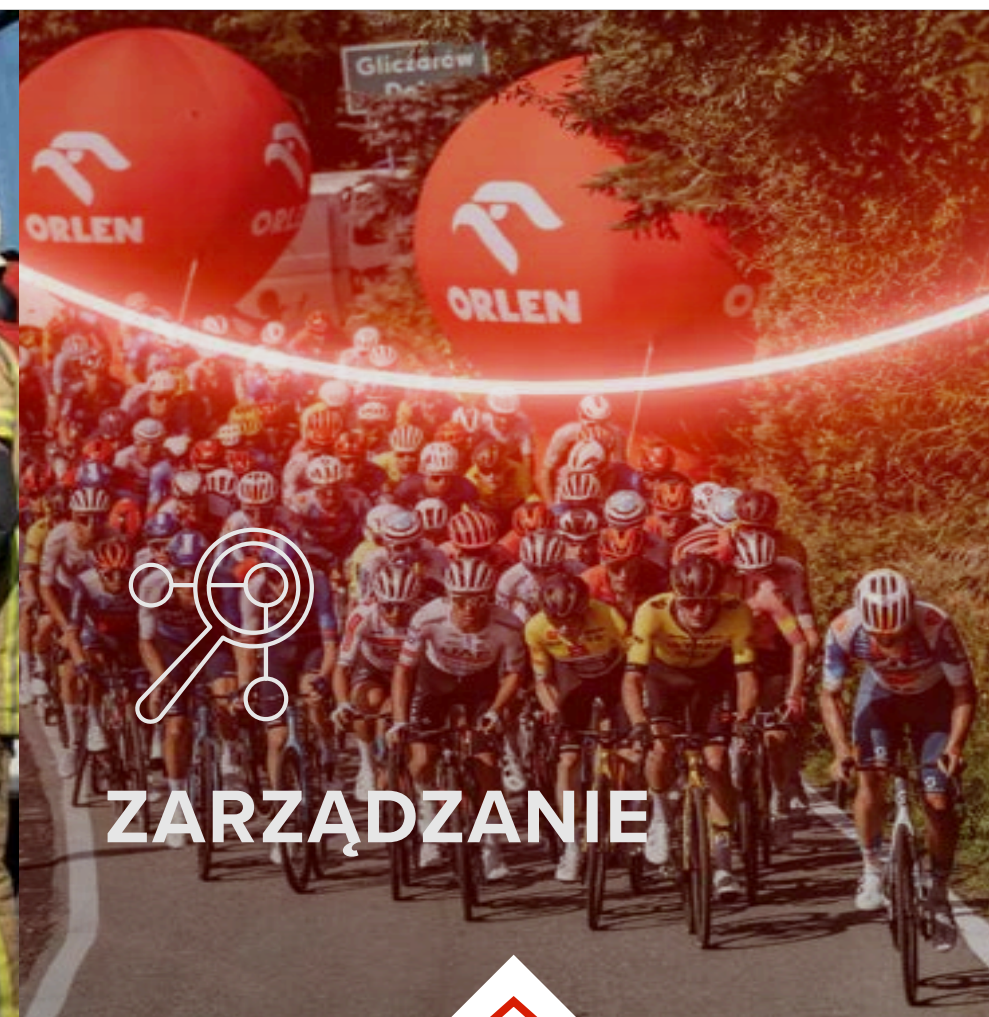
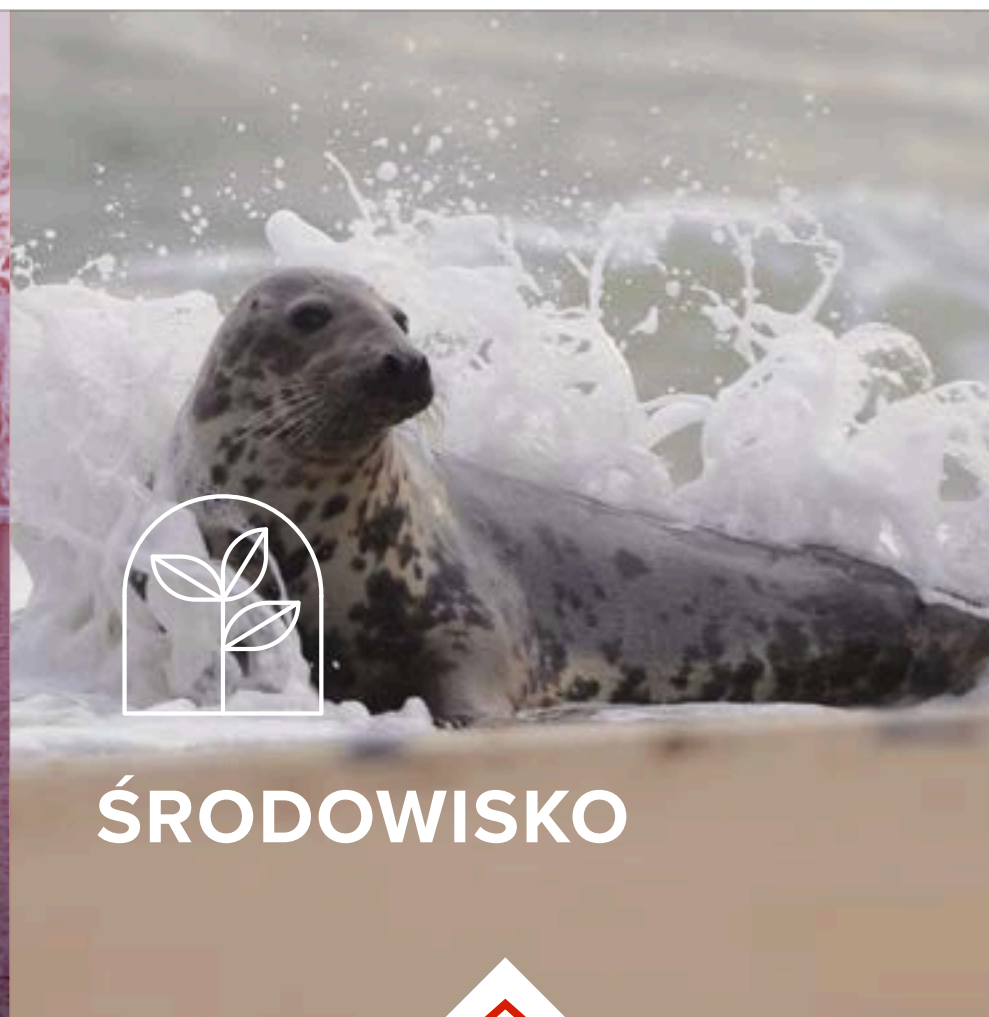
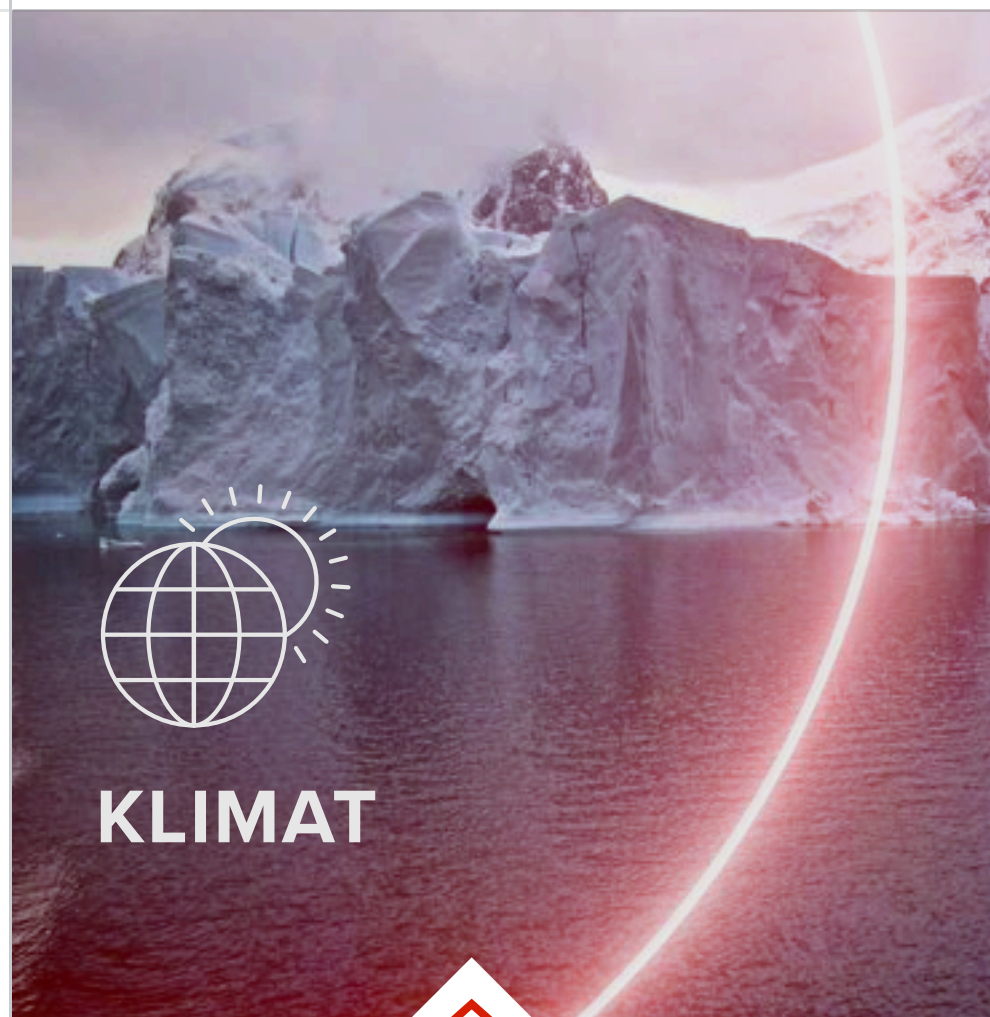
Odpowiedzialne **zarządzanie**

- + Zrównoważony łańcuch wartości
- + Cyberbezpieczeństwo
- + Przestrzeganie praw człowieka
- + Dbanie o różnorodność i inkluzywność
- + Etyka, zgodność i przeciwdziałanie korupcji



Realizując cele biznesowe i budując pozycję lidera transformacji energetycznej, wdramy **działania sponsoringowe i filantropijne**

WYBRANE DZIAŁANIA WPISUJĄCE SIĘ W STRATEGIĘ ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU GRUPY ORLEN



**Program naukowy** realizowany z Polską Akademią Nauk w zakresie badań klimatu

**Bałtycki Grant Bioróżnorodności**

**Programy stypendialne dla dzieci** i podopiecznych pracowników „Dla Orłów”

Program dla **służb ratowniczych** „ORLEN. Jesteśmy razem”

Wymagania w zakresie różnorodności i inkluzywności w realizowanych projektach, np. **Tour de Pologne, ORLEN Rajd Polski, Muzeum Narodowe, Zachęta – Narodowa Galeria Sztuki**

DZIAŁANIA SPONSORINGOWE I FILANTROPIJNE REALIZOWANE SĄ ZGODNIE Z TRZEMA PRIORYTETAMI



PRIORYTET #1

**Biznes**

Wsparcie biznesu i transformacji



PRIORYTET #2

**Zrównoważony rozwój**

Kluczowe narzędzie realizacji celów zrównoważonego rozwoju



PRIORYTET #3

**Marketing**

Realizacja celów wizerunkowych marki ORLEN



Prowadzimy aktywne działania na rzecz **sprawiedliwej transformacji**, dążąc do niskoemisyjnej przyszłości nie pozostawiając nikogo w tyle

## SPRAWIEDLIWA TRANSFORMACJA

### LUDZIE I ENERGIA



PRACOWNICY



LOKALNE SPOŁECZNOŚCI

#### ENERGY

Powszechny dostęp do zrównoważonych źródeł energii

- + Rozbudowa nisko i zeroemisyjnych źródeł energii w regionie
- + Edukacja społeczna na temat korzyści wynikających z transformacji

#### KOMPETENCJE

Wsparcie pracowników w adaptacji do zmieniającego się rynku pracy

- + Programy szkoleniowe i rozwojowe
- + Wsparcie mentoringowe
- + Nowe miejsca pracy

#### ODPORNÓŚĆ

Wzmacnianie zdolności społeczności lokalnych do wykorzystania szans wynikających z transformacji

- + Inwestycje w infrastrukturę zwiększającą bezpieczeństwo energetyczne
- + Partnerstwa z lokalnymi społecznościami uwzględniające ich potrzeby
- + Programy wsparcia i adaptacji

#### WSPÓŁPRACA

Kreowanie wspólnych i transparentnych działań na rzecz sprawiedliwej transformacji

- + Regularne konsultacje społeczne
- + Tworzenie platformy współpracy z partnerami
- + Bieżąca komunikacja dotyczące postępów transformacji energetycznej





# Kontekst strategiczny i trendy rynkowe



# Założenia makroekonomiczne użyte w procesie tworzenia strategii

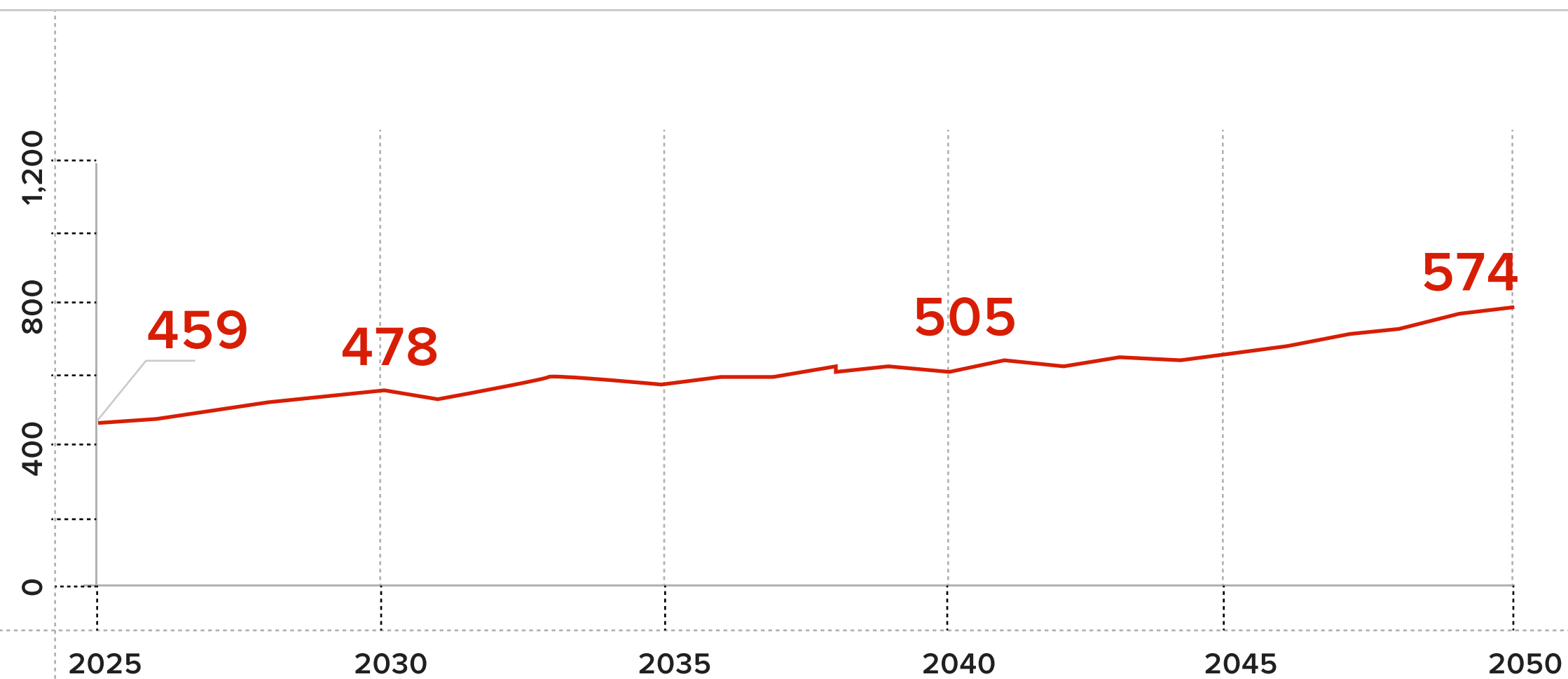
ZMIENNA MAKROEKONOMICZNA	JEDNOSTKA [NOMINALNIE]	2025-2030 średnia	2030-2035 średnia
 Modelowa marża rafineryjna	USD / bbl	<b>6,33</b>	<b>8,01</b>
 Modelowa marża petrochemiczna	EUR / t	<b>1,078.20</b>	<b>1,246.46</b>
 Cena ropy Brent	USD / bbl	<b>84,77</b>	<b>92,35</b>
 Cena gazu ziemnego TTF	EUR / MWh	<b>27,44</b>	<b>28,83</b>
 Cena energii elektrycznej w Polsce	PLN / MWh	<b>519,47</b>	<b>632,44</b>
 Cena uprawnień do emisji EUA CO <sub>2</sub>	EUR / tCO <sub>2</sub> e	<b>107,94</b>	<b>171,98</b>
€ Kurs wymiany PLN/EUR	EUR / PLN	<b>4,39</b>	<b>4,40</b>
\$ Kurs wymiany PLN/USD	USD / PLN	<b>3,77</b>	<b>3,75</b>
% Inflacja w Polsce	%	<b>2,87</b>	<b>2.50</b>



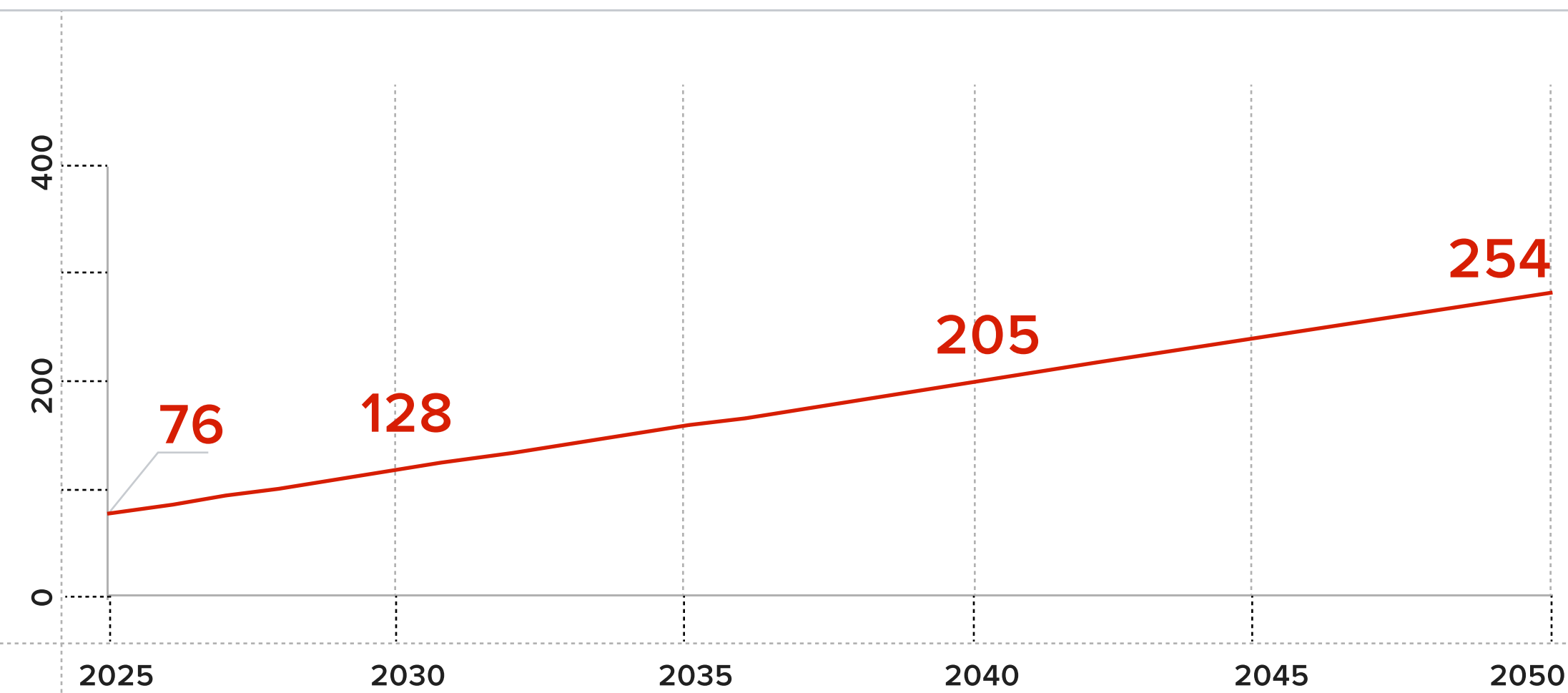


## Koszty ETS będą jednym z głównych zmieniających się czynników w latach 2025-2050

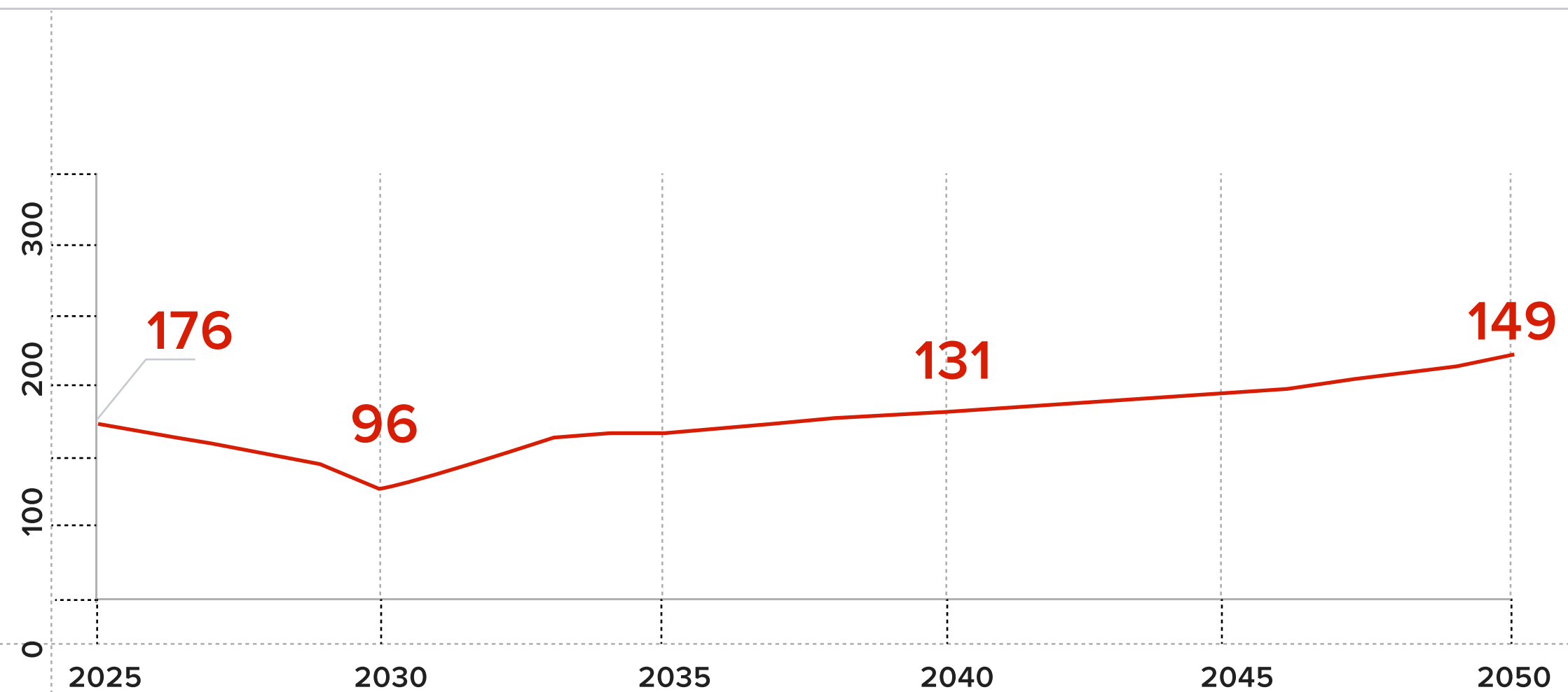
PROGNOZA CEN ENERGII ELEKTRYCZNEJ W POLSCE [PLN/MWh, realnie]



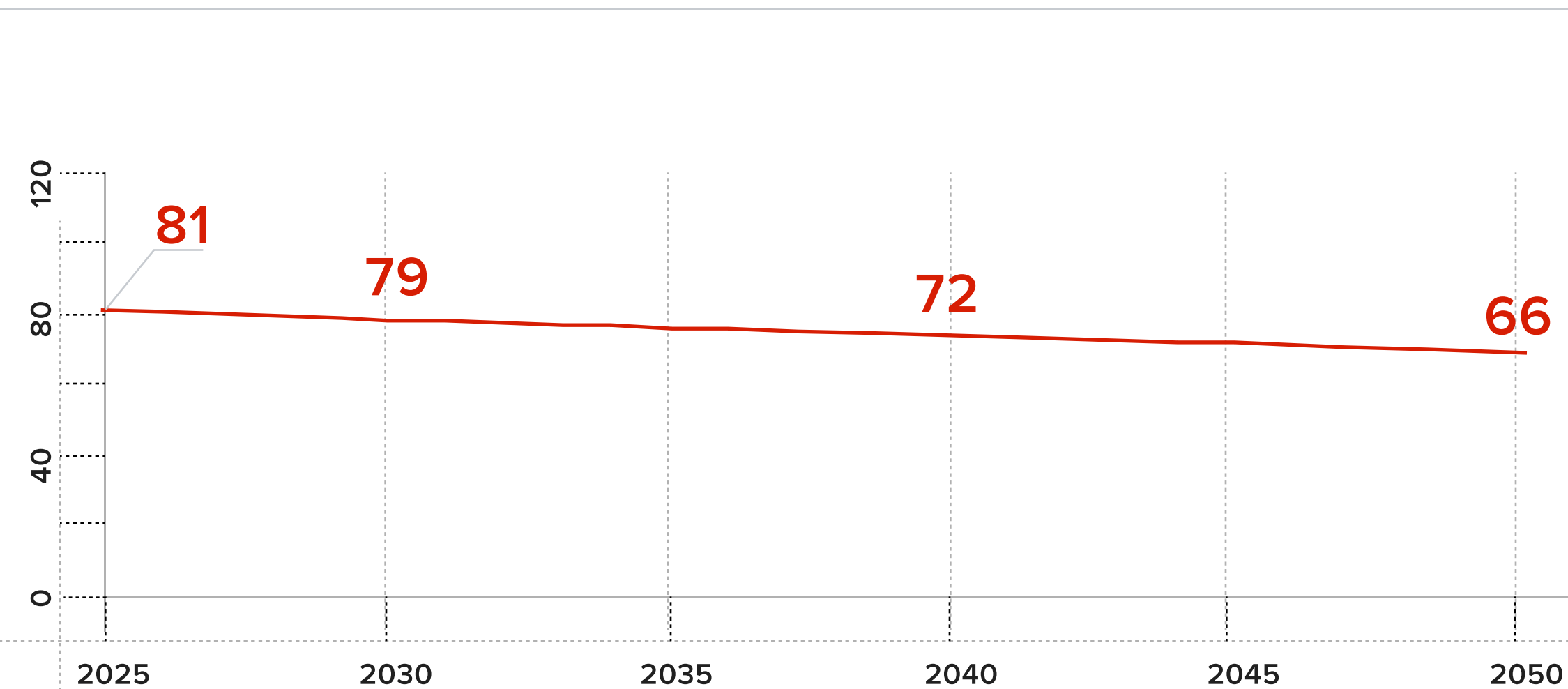
PROGNOZA CEN EU ETS I [EUR/tCO<sub>2</sub>, realnie]



PROGNOZA CEN GAZU ZIEMNEGO W POLSCE [PLN/MWh, realnie]

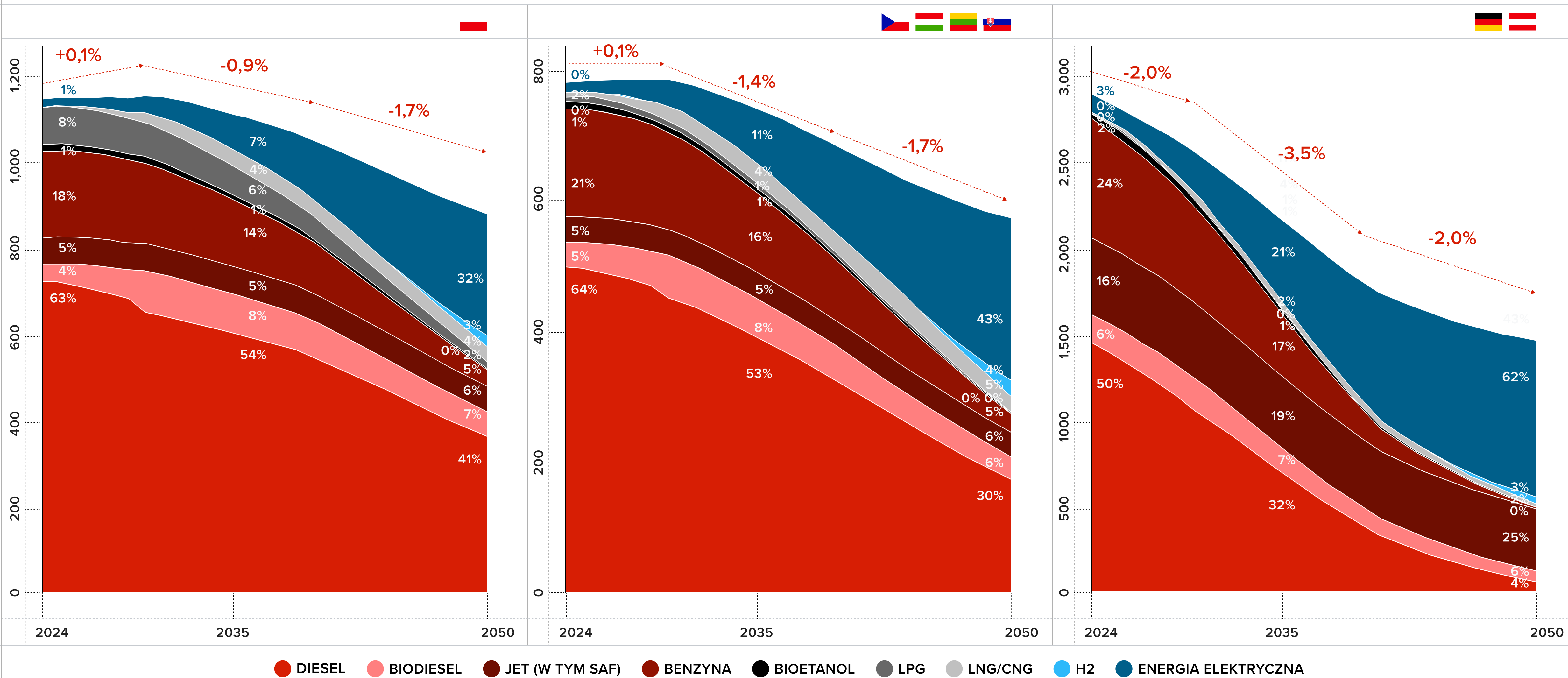


PROGNOZA CENY ROPY BRENT [USD/bbl, realnie]



Pomimo rosnącej konsumpcji paliw alternatywnych i popularyzacji elektromobilności, paliwa płynne pozostaną silnym źródłem energii w regionie CEE

ZUŻYCIE ENERGII KOŃCOWEJ W TRANSPORCIE [PJ]



Biorąc pod uwagę przejściową rolę Polski w transformacji energetycznej, zapotrzebowanie na gaz w Polsce osiągnie ~27 mld m<sup>3</sup> na początku lat 2030

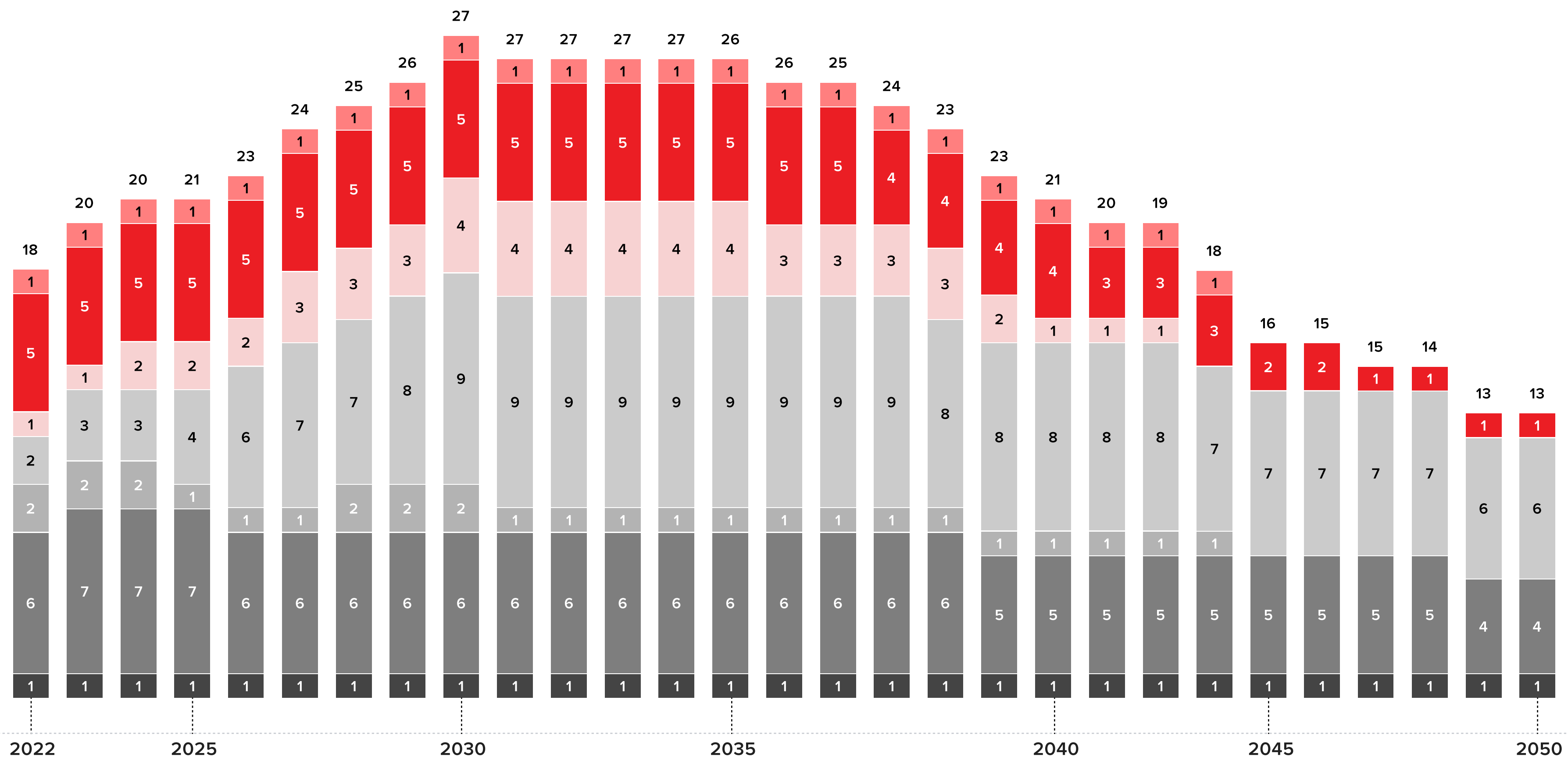
ZAPOTRZEBOWANIE NA GAZ W POLSCE [mld m<sup>3</sup>]

2024-2050



## Kluczowe wnioski

- + Trwająca wymiana mocy wytwórczych opartych na węglu na jednostki gazowe będzie kluczowym czynnikiem zwiększającym zużycie gazu w Polsce do 2030 r.
- + Klasyfikacja gazu jako przejściowego źródła energii w procesie transformacji energetycznej w Europie zapewnia bardziej atrakcyjne finansowanie projektów gazowych niż inwestycji w inne paliwa kopalne.
- + Ze względu na opóźnienia w rozwoju elektrowni jądrowych i niewystarczające wykorzystanie odnawialnych źródeł energii, zużycie gazu osiągnie ~27 mld m<sup>3</sup> na początku lat 2030.



● GOSPODARSTWA DOMOWE - GOTOWANIE  
 ● GOSPODARSTWA DOMOWE - OGRZEWANIE  
 ● CIEPŁOWNICTWO  
● PRODUKCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ  
 ● SEKTOR PUBLICZNY I USŁUGI  
 ● PRZEMYSŁ  
 ● INNE (W TYM TRANSPORT DROGOWY)



Dziękujemy

