



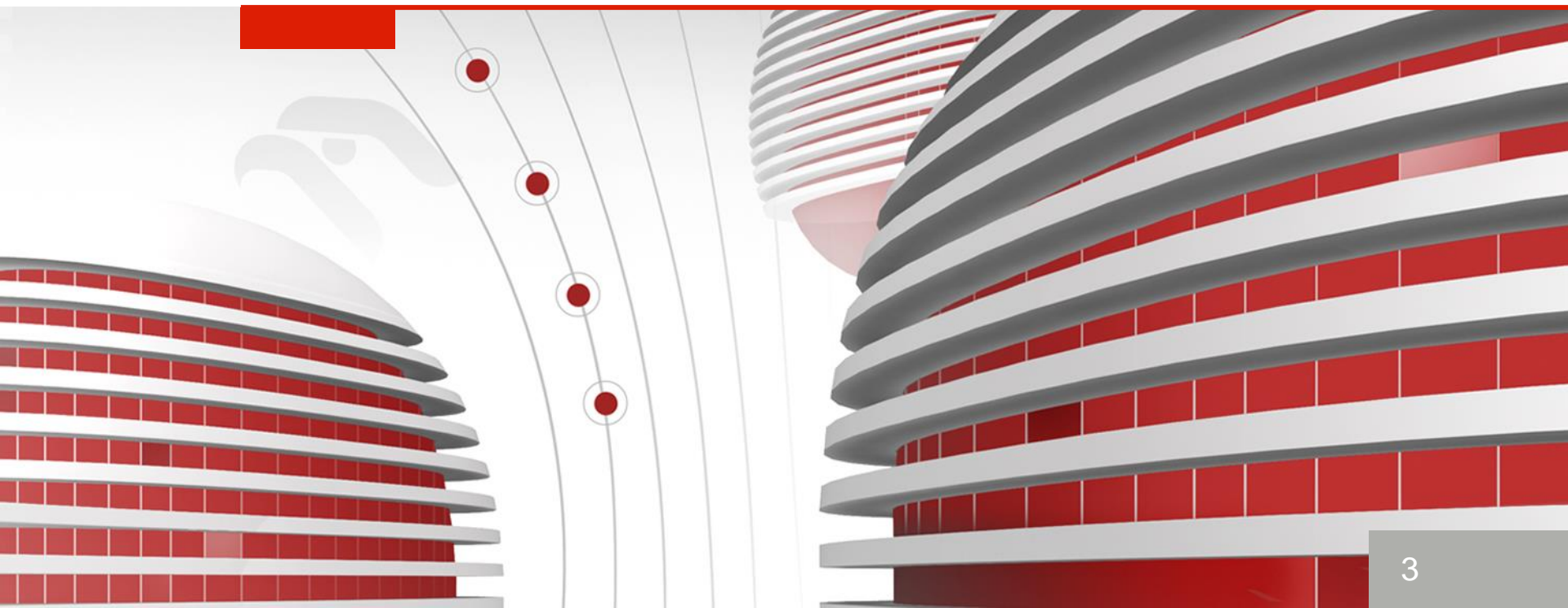
Połączenie PKN ORLEN z Grupą Lotos

Prezentacja Inwestorska

Warszawa, 2 czerwca 2022 r.

- Niniejsza prezentacja została przygotowana przez PKN ORLEN („PKN ORLEN” lub „Spółka”). Ani niniejsza Prezentacja, ani jakakolwiek kopia niniejszej Prezentacji nie może być powielona, rozpowszechniona ani przekazana, bezpośrednio lub pośrednio, jakiejkolwiek osobie w jakimkolwiek celu bez wiedzy i zgody PKN ORLEN. Powielanie, rozpowszechnianie i przekazywanie niniejszej Prezentacji w innych jurysdykcjach może podlegać ograniczeniom prawnym, a osoby do których może ona dotrzeć, powinny zapoznać się z wszelkimi tego rodzaju ograniczeniami oraz stosować się do nich. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie obowiązującego prawa.
- Niniejsza Prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej lub handlowej PKN ORLEN ani Grupy PKN ORLEN, jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. PKN ORLEN przygotował Prezentację z należytą starannością, jednak może ona zawierać pewne nieścisłości lub opuszczenia. Dlatego zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie jakichkolwiek papierów wartościowych wyemitowanych przez PKN ORLEN lub jej spółkę zależną opierała się na informacjach ujawnionych w oficjalnych komunikatach PKN ORLEN zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi PKN ORLEN.
- Niniejsza Prezentacja oraz związane z nią slajdy oraz ich opisy mogą zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości. Jednakże, takie prognozy nie mogą być odbierane jako zapewnienie czy projekcje co do oczekiwanych przyszłych wyników PKN ORLEN lub spółek grupy PKN ORLEN. Prezentacja nie może być rozumiana jako prognoza przyszłych wyników PKN ORLEN i Grupy PKN ORLEN. Należy zauważyć, że tego rodzaju stwierdzenia, w tym stwierdzenia dotyczące oczekiwań co do przyszłych wyników finansowych, nie stanowią gwarancji czy zapewnienia, że takie zostaną osiągnięte w przyszłości.
- Prognozy Zarządu są oparte na bieżących oczekiwaniach lub poglądach członków Zarządu Spółki i są zależne od szeregu czynników, które mogą powodować, że faktyczne wyniki osiągnięte przez PKN ORLEN będą w sposób istotny różnić się od wyników opisanych w tym dokumencie. Wiele spośród tych czynników pozostaje poza wiedzą, świadomością i/lub kontrolą Spółki czy możliwością ich przewidzenia przez Spółkę. W odniesieniu do wyczerpującego charakteru lub rzetelności informacji przedstawionych w niniejszej Prezentacji nie mogą być udzielone żadne zapewnienia ani oświadczenia. Ani PKN ORLEN, ani jej dyrektorzy, członkowie kierownictwa, doradcy lub przedstawiciele takich osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z dowolnego wykorzystania niniejszej Prezentacji.
- Ponadto, żadne informacje zawarte w niniejszej Prezentacji nie stanowią zobowiązania ani oświadczenia ze strony PKN ORLEN, jej kierownictwa czy dyrektorów, Akcjonariuszy, podmiotów zależnych, doradców lub przedstawicieli takich osób. Niniejsza Prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży ani oferty mającej na celu pozyskanie oferty kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów lub uczestnictwa w jakiejkolwiek przedsięwzięciu handlowym.
- Niniejsza Prezentacja nie stanowi oferty ani zaproszenia do dokonania zakupu bądź zapisu na jakiejkolwiek papiery 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.

01 Podsumowanie Transakcji



Podsumowanie Transakcji i uzasadnienie biznesowe



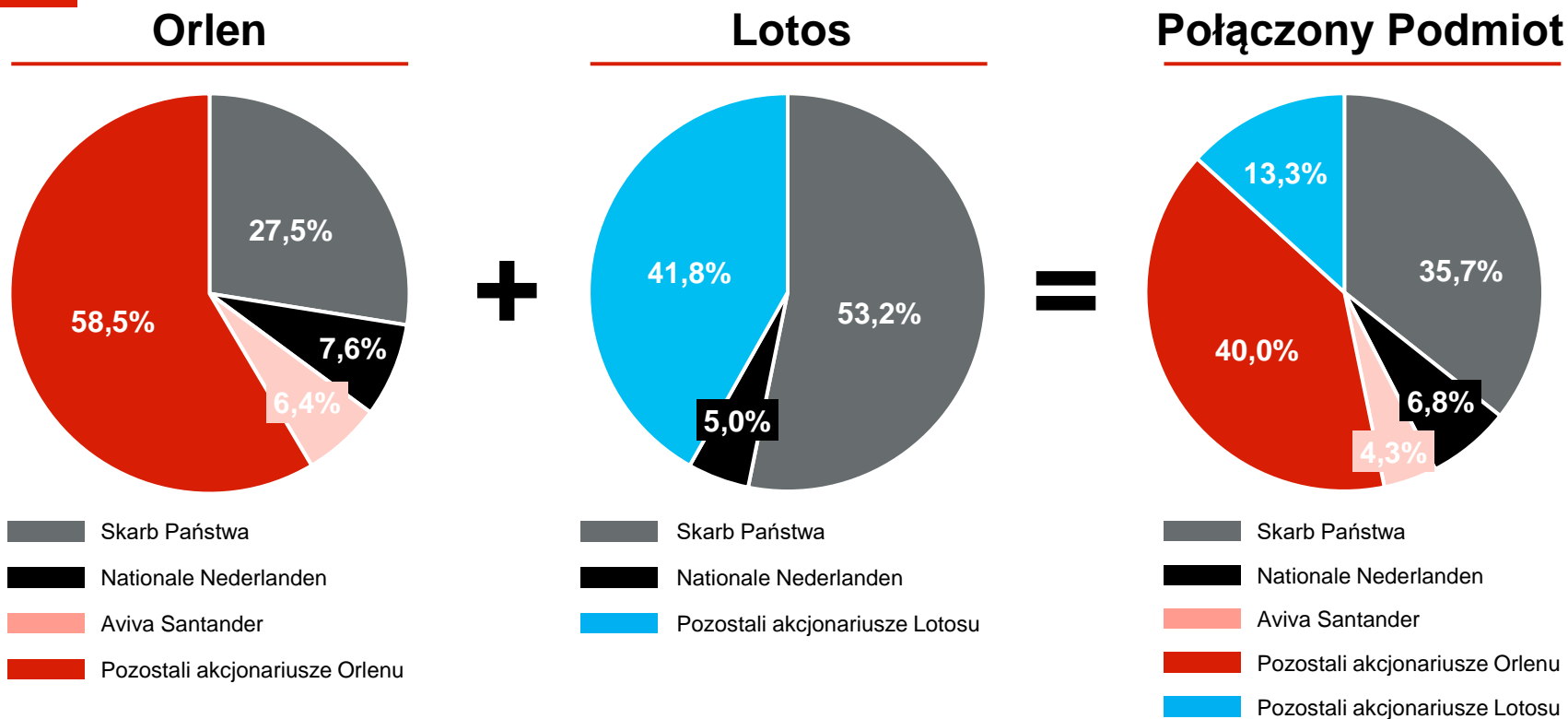
Podsumowanie Transakcji

- W dniu **2 czerwca 2022**, Zarząd PKN ORLEN S.A. ("Orlen") i Zarząd Grupy Lotos S.A. ("Lotos") uzgodnili i **zawarli Plan Połączenia ("Plan Połączenia")**
- Ustalony w Planie Połączenia **parytet wymiany akcji** zakłada, że za każdą akcję Lotosu akcjonariusze otrzymają **1,075 nowych akcji Orlenu**
- W wyniku proponowanej transakcji zostanie wyemitowanych do **199 mln nowych akcji Orlenu Serii E**
- Proponowane Połączenie podlega głosowaniu Walnych Zgromadzeń Orlenu i Lotosu oraz innym warunkom opisanym w Planie Połączenia, w tym zatwierdzeniu nabywców z którymi zawarto umowy w celu realizacji środków zaradczych oraz warunków tychże umów przez Komisję Europejską
- Przewiduje się, że **Walne Zgromadzenia Orlenu i Lotosu odbędą się w lipcu**, a **Połączenie zostanie zarejestrowane i sfinalizowane w sierpniu**

Biznesowe uzasadnienie Transakcji

- Utworzenie zintegrowanego i zdywersyfikowanego polskiego koncernu energetycznego o dużym potencjale wzrostu i zwiększonej odporności na warunki makroekonomiczne
- Połączenie skali i siły finansowej pozwoli spółkom Lotos i Orlen lepiej konkurować z graczami regionalnymi i globalnymi
- Większa platforma przyspieszy inwestycje w odnawialne źródła energii takie jak morskie farmy wiatrowe oraz w petrochemię i paliwa alternatywne, a także zwiększy koncentrację na cyfryzacji oraz badaniach i rozwoju
- Połączony podmiot będzie miał silniejszą pozycję negocjacyjną z dostawcami, a także partnerami technologicznymi, którzy są kluczowi do dalszego rozwoju
- Dywersyfikacja dostawców surowców zwiększy bezpieczeństwo energetyczne Polski i Europy Środkowej
- Oczekuje się, że Transakcja wygeneruje synergie w różnych obszarach, w tym w optymalizacji kapitału obrotowego, redukcji kosztów stałych i zmiennych oraz dzieleniu się najlepszymi praktykami i kapitałem ludzkim

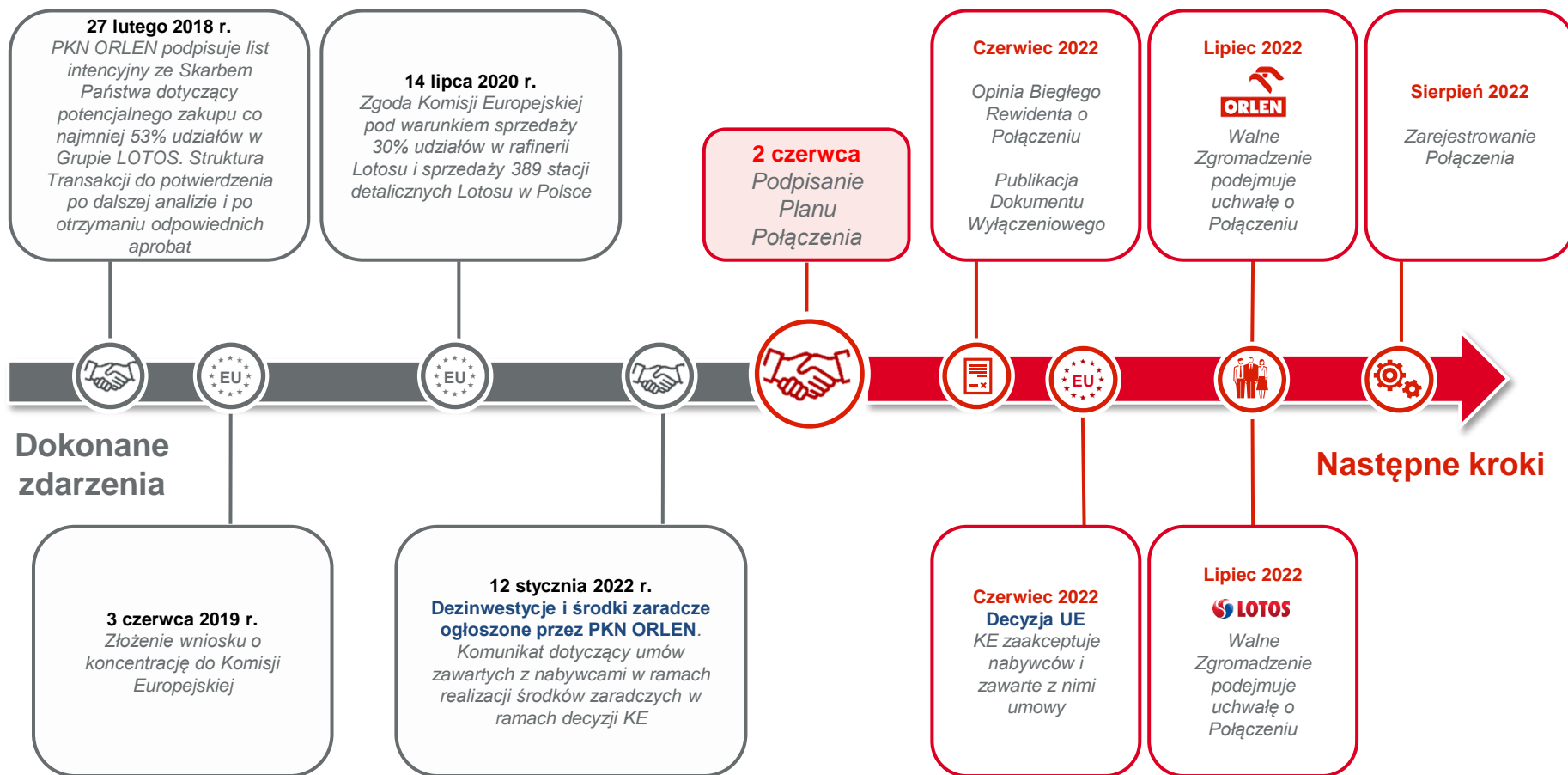
Akcjonariat przed i po Połączeniu



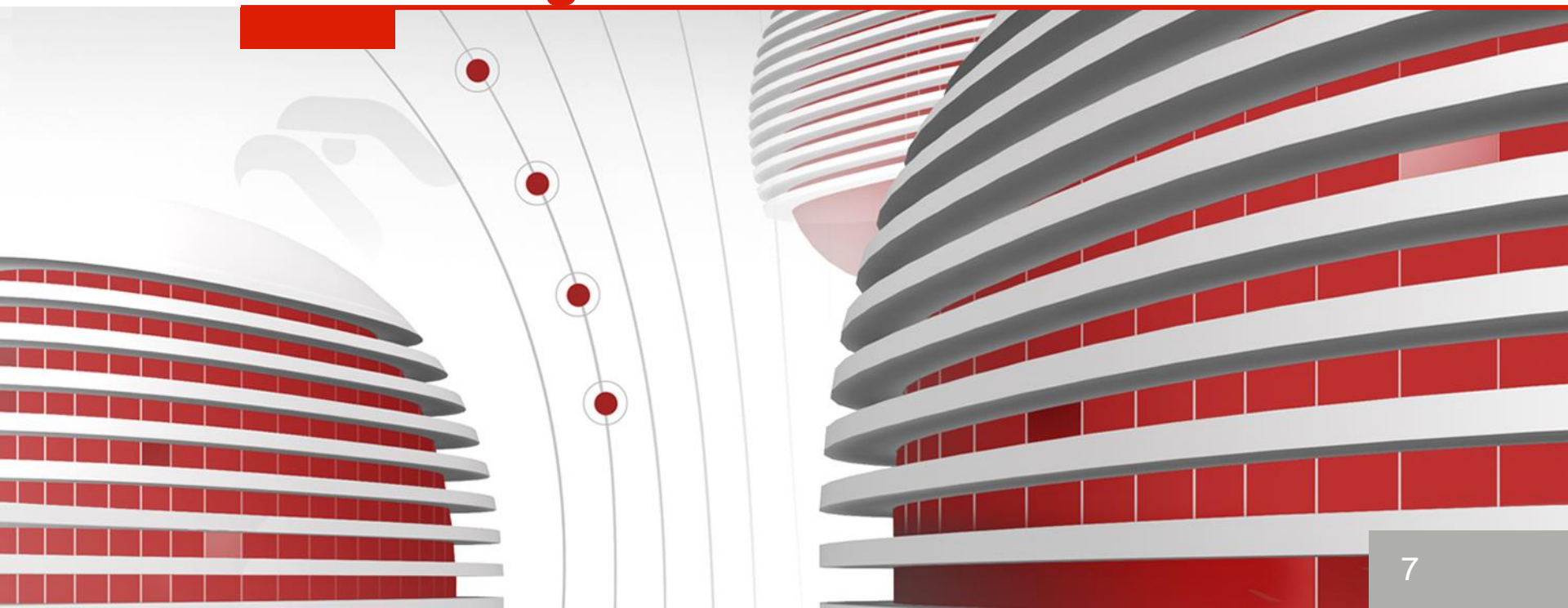
Dopłaty za udziały ułamkowe

Akcjonariuszom Grupy LOTOS, którym w związku z zastosowaniem Parytetu Wymiany Akcji przysługiwałyby ułamkowe części Akcji Połączeniowej („Ułamkowa Część Akcji”), przysługiwały będą dopłaty w gotówce („Dopłaty”). Wysokość Dopłaty przypadającej każdemu z Akcjonariuszy Grupy LOTOS zostanie obliczona przez pomnożenie wartości Ułamkowej Części Akcji przez średnią arytmetyczną kursów zamknięcia akcji PKN ORLEN ustalonych na GPW w okresie 30 dni kalendarzowych poprzedzających Dzień Referencyjny, z tym zastrzeżeniem, że jeżeli kurs zamknięcia nie będzie ustalony w danym dniu notowań, przy ustaleniu średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji PKN ORLEN uwzględniony zostanie ustalony w danym dniu notowań kurs akcji PKN ORLEN na GPW.

Harmonogram Transakcji



02 Uzasadnienie strategiczne i ekonomiczne



Połączenie w kontekście transformacji polskiego sektora energetycznego



1

Tworzy **prawdziwie zdywersyfikowaną i przyszłościową polską multienergetyczną spółkę** o wystarczającej skali i **sile finansowej**, aby **odegrać decydującą rolę w transformacji energetycznej polskiej gospodarki**

2

Odpowiada światowym trendom ukierunkowanym na **tworzenie silnych korporacji multienergetycznych** zdolnych do konkurowania w coraz bardziej wymagającym otoczeniu makroekonomicznym i regulacyjnym

3

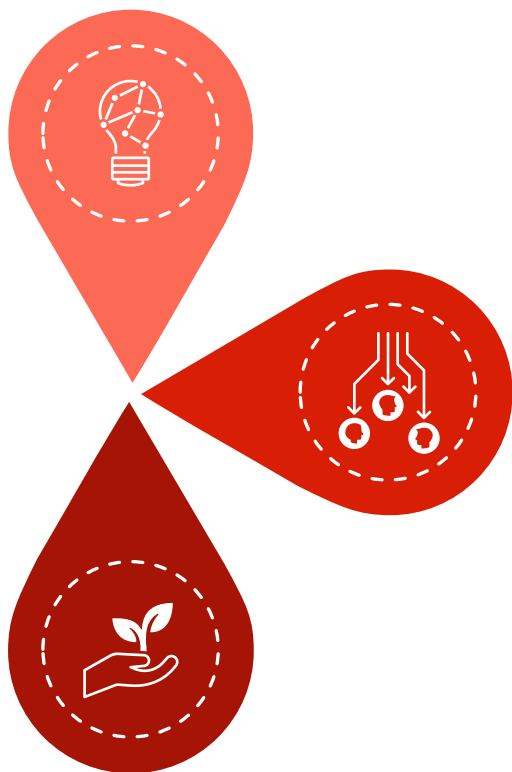
Po połączeniu i po wdrożeniu środków zaradczych **łańcuch wartości PKN ORLEN zostanie zdywersyfikowany i wzmocniony dzięki nowym, ważnym relacjom handlowym**

4

Podobieństwo obu spółek pozwala na **efektywną optymalizację zasobów i tworzenie wartości dla Akcjonariuszy przy potencjalnych synergiiach** znacznie przewyższających wartość środków zaradczych

5

Płynna i **dobrze przygotowana integracja** stanowiąca solidne **fundamenty do przejęcia PGNiG** w trzecim kwartale 2022 roku i dalszego budowania wartości dla akcjonariuszy



Postęp technologiczny



Zwiększająca się efektywność kosztowa OZE



Elektryfikacja transportu i przemysłu

Preferencje konsumentów



Ewoluuujące oczekiwania konsumentów co do dostawców towarów i usług



Proaktywni i bardziej świadomi konsumenci

Troska o środowisko



Ambitne plany redukcji emisji gazów cieplarnianych



Ambicje społeczne na obniżenie negatywnego wpływu na środowisko

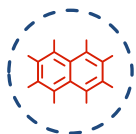
W odpowiedzi na transformację energetyczną, PKN ORLEN opracował plan do 2030 r., aby przekształcić się w bardziej zrównoważony biznes multienergetyczny



Filary rozwoju i transformacji Grupy ORLEN do 2030 roku



Efektywna
produkcja
rafineryjna



Zintegrowana i
zaawansowana
produkcja
petrochemiczna



Niskoemisyjna
energetyka



Zintegrowana
sprzedaż
detaliczna



Zrównoważone
wydobycie

Doskonałość w dotychczasowych obszarach

Konsolidacja
aktywów,
pogłębienie
przerobu,
poprawa
efektywności

Rozbudowa
chemikaliów
bazowych
oraz zabudowa
w chemikaliach
zaawansowanych

Rozwój
energetyki
gazowej

Rozwój sieci
detalicznej i
rozwój
segmentu
pozapaliwowego

Inwestycje
w zintegrowane
aktywa
i okazyjne
przejęcia

Wejście w nowe obszary

Rozwój biopaliw
oraz paliw
alternatywnych
(np. wodór)

Rozwój w
obszarze
recyklingu

Dynamiczny
rozwój OZE,
wodór i
magazynowanie
energii

Nowe
kompleksowe
usługi i formaty,
wzmocnienie siły
marki

Zrównoważony
portfel
aktywów,
głównie
gazowych

Rozwój Grupy ORLEN będzie opierał się na zdywersyfikowanym portfolio z rafinacją wspierającą strategiczne projekty rozwojowe



PKN ORLEN planuje zastosować strategiczne zarządzanie portfolio do swojego podejścia multibiznesowego. Maksymalizacja wydajności istniejących segmentów biznesowych, zwłaszcza rafinacji, podniesie zdolność ORLENu do realizacji strategicznych projektów rozwojowych w petrochemii i energii odnawialnej.

Logika strategiczna

Główne segmenty i obszary biznesowe

Udział w puli inwestycyjnej



Maksymalizacja wyników



Wydobycie



Rafineria



Detal paliwowy

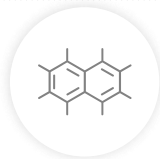


Dystrybucja energii / gazu

~35-45%



Strategiczny rozwój



Petrochemia



Energetyka gazowa



Energetyka odnawialna



Detal pozapaliwowy

~45-55%



Inwestowanie w przyszłość



Nowa mobilność



Technologie wodorowe



Recykling



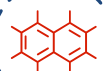
B+R+I i cyfryzacja

~5-10%

Połączenie stworzy wiodącą polską firmę multienergetyczną dobrze przygotowaną do dalszego wzrostu



Wydajna rafinacja



Zintegrowana i zaawansowana produkcja petrochemiczna



Generowanie energii niskoemisyjnej



Zintegrowana sprzedaż detaliczna



Zrównoważony segment wydobywania



- Regionalny lider rafinacji
- Wysoka złożoność rafinerii
- Całkowita zdolność ponad 45 mt rocznie*

- Strategiczny dostawca regionalny dla branży chemicznej
- Beneficjent jeszcze większej integracji rafinacji

- Nowoczesna i niskoemisyjna platforma energetyczna z zainstalowaną mocą 3,3 GW
- Zróżnicowane źródła przychodów z produkcji, dystrybucji i sprzedaży

- Największa sieć detaliczna w Polsce łącząca pierwszego i trzeciego gracza, wiodąca w Środkowo-Wschodniej Europie
- Całkowita sieć ponad 3 000 stacji paliw

- Połączona rezerwa 2P ~241 mln boe (2021 r.)
- Zdywersyfikowany portfel obejmujący Amerykę Północną i Morze Północne

Źródło: Prezentacja PKN Orlen ze stycznia 2022 r. oraz prezentacja inwestorska Grupy Lotos z grudnia 2021 r.

Wszystkie informacje z grudnia 2021 r.

* Przed wdrożeniem środków zaradczych

** Pod względem liczby stacji paliw; dane Grupy Lotos na wrzesień 2021 r.

Połączony koncern multienergetyczny będzie w stanie lepiej konkurować w coraz bardziej wymagającym otoczeniu makroekonomicznym i regulacyjnym



Połączone podsumowanie operacyjne

	Orlen		Lotos		Orlen + Lotos**	
Rafinacja	Zdolności przerobowe* (mtpa)	35,2	77%	23%	10,5	46
	Liczba rafinerii* (#)	6	86%	14%	1	7
Sprzedaż detaliczna paliw	Liczba stacji paliw* (#)	2 881	85%	15%	520	3 401
	Udział w rynku krajowym (%)	31,1	85%	15%	5,4	36,5
Wydobycie	Rezerwy 2P* (mboe)	171	71%	29%	69	240,6
	Produkcja węglowodorów 2021A* (tys. boe/d)	16,7	49%	51%	17,3	34,0

■ Połączony podmiot będzie w korzystnej sytuacji na europejskim rynku rafineryjnym, posiadając jedno z najbardziej zaawansowanych rafinerii w Europie Środkowo-Wschodniej

– Gdańsk – NCI: 11,1

– Płock – NCI: 9,5

■ Stworzenie krajowego lidera sprzedaży detalicznej paliw

■ Korzyści z integracji z segmentem rafineryjnym

■ Połączone spółki będą posiadały łącznie > 36% udział w krajowym rynku

■ Korzyści z dywersyfikacji geograficznej

■ Wzmocniona baza aktywów i połączony profil produkcji

Źródło: Dane Spółki. Wszystkie statystyki na grudzień 2021 r., informacje za 9 miesięcy 2021 r., chyba, że wskazano inaczej

* Informacje na grudzień 2021 r.

** Wszystkie dane przed sprzedażą, która musi zostać przeprowadzona w wyniku środków zaradczych UE

Środki zaradcze stworzą i wzmocnią ważne strategiczne relacje z kluczowymi partnerami w branży



Partnerzy biznesowi w ramach środków zaradczych:



1

Detal

► **MOLGROUP**

Współpraca z regionalnym liderem / wymiana aktywów

- **Grupa MOL** nabędzie **417 stacji paliw** od LOTOS za 610 mln USD*
- **PKN ORLEN** ma możliwość nabycia **185 stacji paliw MOL** na Węgrzech i Słowacji za 259 mln USD*

2

Gdańsk JV, Hurt oraz Paliwa lotnicze

3

Strategiczna współpraca z globalnym liderem



- **Saudi Aramco** nabędzie **30% udziałów w Gdańsk JV** za 1,15 mld PLN**, działalność hurtową LOTOS Paliwa oraz 50% udziałów w LOTOS-Air BP Polska za 1 mld PLN**
- **Strategiczna współpraca w obszarach: dostarczania ropy naftowej, petrochemicznym, nowych technologii oraz Badaniach i Rozwoju**

5

Biopaliwa



Spełnienie środków zaradczych

- **Grupa Envien** nabędzie **LOTOS Biopaliwa**

6

Sprzedaż biznesu z rynku asfaltów i logistyki paliw

7



Spełnienie środków zaradczych

- **Unimot** nabędzie terminale paliwowe i zakłady produkcji asfaltów Lotosu (w Jaśle i Czechowicach-Dziedzicach) oraz **100% udziałów niezależnego operatora logistycznego operującego na terminalach LOTOS** oraz 4 terminalach PKN za 450 mln PLN***

Źródło: Dane Spółki. Informacje publiczne

* ujawnienie MOL Group

** ujawnienie PKN Orlen

*** ujawnienie Unimot

Po transakcji łańcuch wartości PKN ORLEN będzie wzmocniony i zdywersyfikowany



Implementacja środków zaradczych UE znacząco przyspieszy transformację biznesową

Zabezpieczenie i optymalizacja dostaw ropy naftowej

- Strategiczna **dywersyfikacja dostaw ropy** poprzez zwiększenie zakupów od Saudi Aramco
- **Optymalizacja systemu rafinerii** PKN ORLEN w oparciu o szeroki wachlarz ropy dostosowany do konfiguracji poszczególnych aktywów

Optymalizacja działalności rafineryjnej i logistyki paliwowej

- Wykorzystanie technologii Saudi Aramco do optymalizacji produkcji
- Współpraca z Saudi Aramco w obszarze **logistyki pierwotnej paliw i innych produktów JV** Gdańsk

Dalszy rozwój sieci stacji paliw

- Ekspansja międzynarodowa w obszarze działalności detalicznej dzięki **nabyciu 185 stacji MOL** w Słowacji oraz Węgrzech
- **Optymalizacja logistyki** w obszarze funkcjonalnym należącej do PKN ORLEN czeskiej spółki Unipetrol

Technologia petrochemiczna

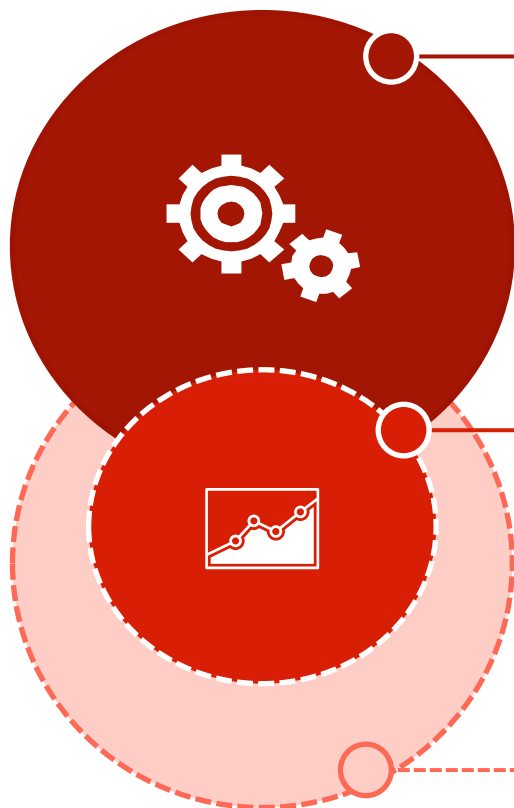
- Wykorzystanie technologii Saudi Aramco i SABIC w obszarze **pogłębianego przerobu ropy naftowej** na potrzeby petrochemii
- **Wspólne inwestycje** z Saudi Aramco w nowe instalacje petrochemiczne

Odnawialne źródła energii i potencjał zrównoważonego rozwoju

- Współpraca z Saudi Aramco w obszarze **produkcji i logistyki zielonego wodoru oraz amoniaku**, a także zmniejszenia śladu węglowego produkcji rafineryjnej i petrochemicznej



Zidentyfikowane synergie



Podstawowe synergie operacyjne

Kluczowe synergie do wygenerowania w następujących podstawowych obszarach połączonej działalności:

- Logistyka i handel hurtowy
- Produkcja rafineryjna
- Zakupy, kapitał obrotowy i inne

Dodatkowe zidentyfikowane synergie

Dodatkowe obszary synergii wynikające z większej organizacji:

- Wykorzystanie wspólnego know-how i kapitału ludzkiego
- Optymalizacja projektów inwestycyjnych
- Inne optymalizacje kosztowe

Dalsze korzyści, które zostaną potencjalnie zidentyfikowane na późniejszym etapie

Płynna i dobrze przygotowana integracja stanowiąca solidne fundamenty do akwizycji PGNiG w 3kw. 2022 r. i dalszego tworzenia wartości dla akcjonariuszy



Etap 1: PLAN DZIEŃ 1

sierpień 2022 r.

Dobre przygotowanie na płynną integrację od pierwszego dnia

- Cztery miesiące intensywnych przygotowań przed Dniem 1, aby zapewnić niezakłócone działanie obu firm
- Wspólne prace prowadzone w 23 kluczowych obszarach integracyjnych prowadzone przez zespoły projektowe składające się z przedstawicieli Lotosu i Orlenu

Etap 2: TWORZENIE WARTOŚCI

4kw. 2022 r.

Kompleksowy plan tworzenia wartości

- Ostateczna weryfikacja aspiracyjnego celu i wartości oczekiwanych synergii
- Szczegółowy plan wdrożenia (lista inicjatyw wraz z ich liderami, zarządzanie programem i oczekiwane korzyści)
- Karty inicjatyw (zakres, harmonogram, KPI, oczekiwane synergie)

Etap 3: TRANSFORMACJA

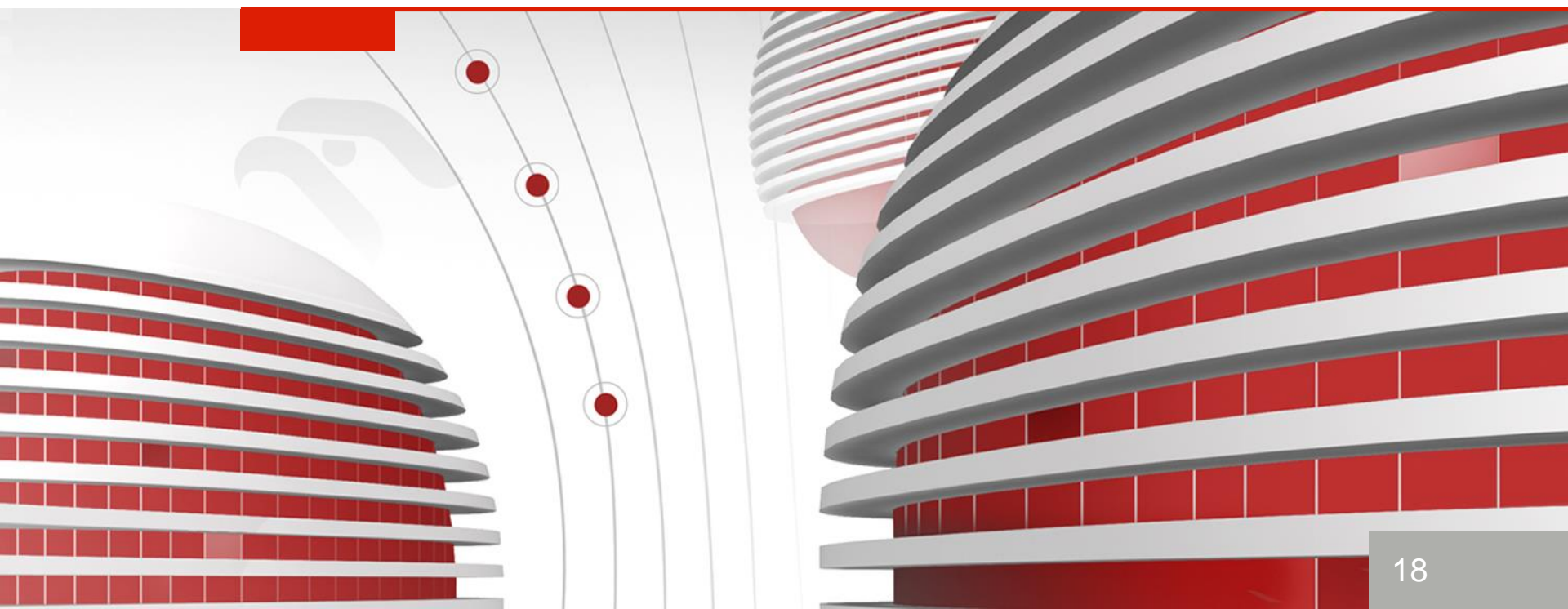
Następne 3 lata

Solidne fundamenty do akwizycji PGNiG oraz realizacji dalszych synergii

- Plan strategicznej transformacji biznesowej
- Realizacja projektów długoterminowych
- Budowa narzędzi i systemów (IT/OT)



03 Załącznik



Grupa Orlen - Podsumowanie

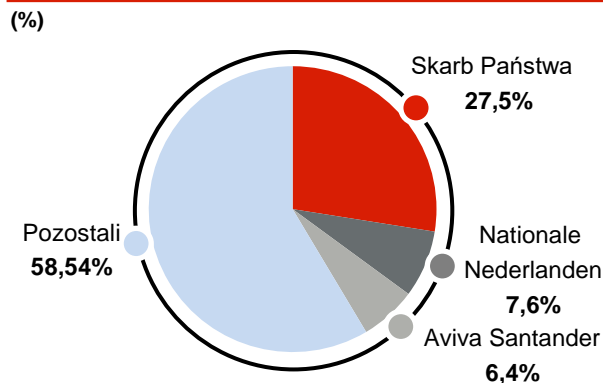


Przegląd działalności i kluczowe wskaźniki

- Założony w 1999 roku PKN ORLEN zajmuje się przerobem i obrotem ropą naftową.
- Prowadzi działalność w następujących segmentach:
 - **Rafineria:** 6 rafinerii w Polsce, Litwie i Czechach
 - **Petrochemia:** Aktywa petrochemiczne zintegrowane z rafineryjnymi
 - **Sprzedaż detaliczna:** 2 881 stacji paliw, najwięcej w Europie Środkowo-Wschodniej
 - **Wydobycie i produkcja:** Działalność wydobywcza w Kanadzie i Polsce
 - **Energetyka:** produkcja, hurtowa dystrybucja i sprzedaż energii
- Produkty sprzedawane w ponad 90 krajach na 6 kontynentach

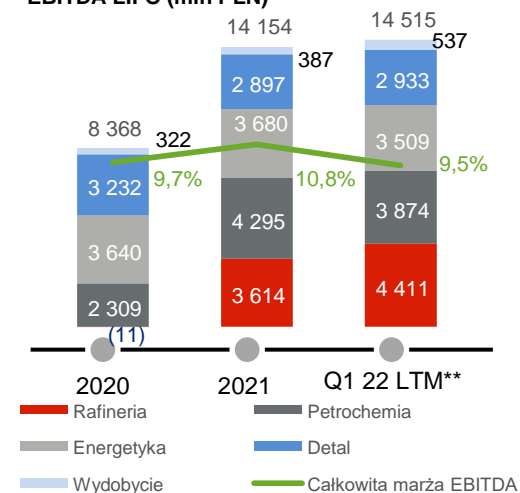


Struktura akcjonariatu

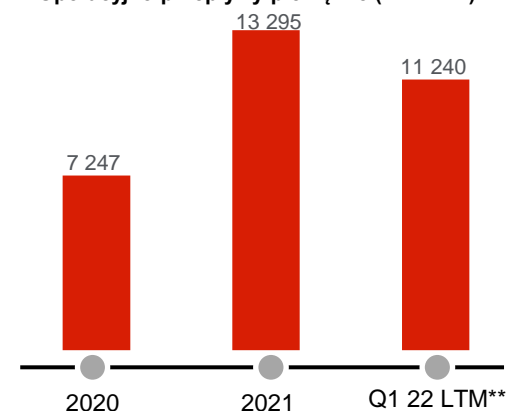


Podsumowanie finansowe

EBITDA LIFO (mln PLN)



Operacyjne przepływy pieniężne (mln PLN)



Źródło: Dane Spółki z grudnia 2021, Factset na dzień 23 maja 2022 r.

* Cena akcji z 23 maja 2022 r., pozostałe dane bilansowe na koniec 1 kw. 2022 r.

** Q1 LTM 2022 wyliczony jako pełny 2021 r. plus Q1 2022 r. minus Q1 2021 r. (dane sprawozdawcze Spółki)

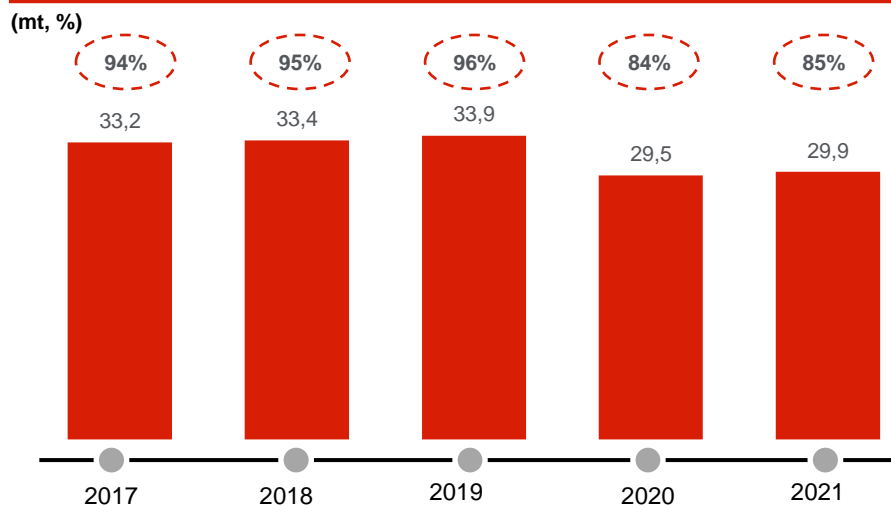
Przegląd segmentów PKN ORLEN - rafineria



Przegląd działalności

- Lider na rynku paliw w Europie Środkowo-Wschodniej (CEE) z 35,2 mt rocznej zdolności przerobowej
- Dywersyfikacja ropy naftowej i bezpieczeństwo dostaw gazu ziemnego
- Kilka projektów inwestycyjnych ma na celu przygotowanie biznesu na przyszłe zmiany regulacyjne oraz trendy rynkowe
- Rafineria w Płocku klasyfikowana jest jako super-site ze względu na wielkość i głębokość przerobu oraz integrację z petrochemią

Przerób ropy i wykorzystanie mocy



Przegląd aktywów

24,4 mt
sprzedaż w 2021 r.

około 50%
przerobu
zabezpieczone
długoterminowymi
kontraktami

29,9 mt
przerób ropy w
2021 r.



Rafineria Mazeikiu Nafta
Roczna zdolność przerobowa: 10,2 mt



Rafineria Płock
Roczna zdolność
przerobowa: 16,3 mt



Rafineria Trzebinia



Rafineria Jedlicze



Rafineria Litvinov
Roczna zdolność przerobowa: 5,4 mt



Rafineria Kralupy
Roczna zdolność
przerobowa: 3,3 mt

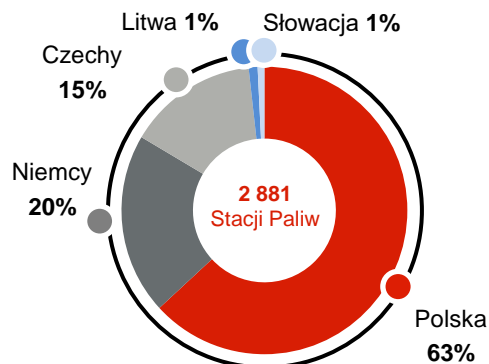


Przegląd segmentów Grupy Orlen – detal i petrochemia

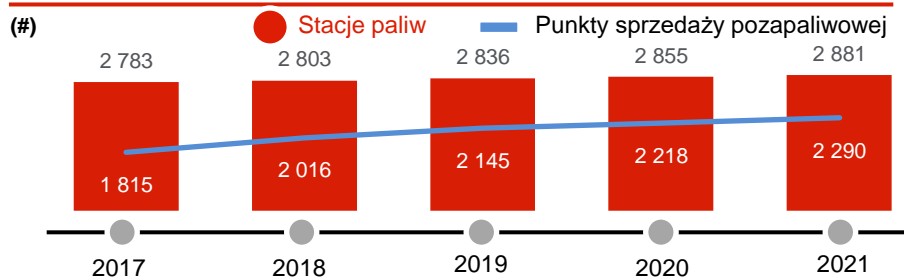


Przegląd działalności - Detal

- Największa sieć stacji paliw w Europie Środkowo-Wschodniej
- Atrakcyjne programy lojalnościowe
- Wzrost sieci punktów sprzedaży pozapaliwowej poprzez uruchomienie nowych lokalizacji Stop Cafe/ Star Connect
- Dynamiczny wzrost punktów alternatywnego tankowania, w szczególności punktów ładowania samochodów elektrycznych

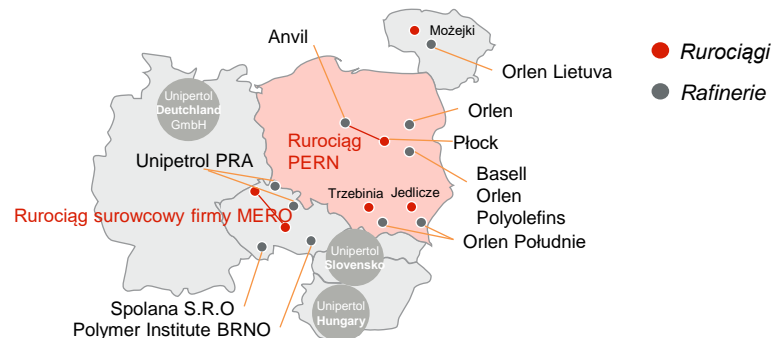


Stabilny wzrost oparty na punktach sprzedaży pozapaliwowej

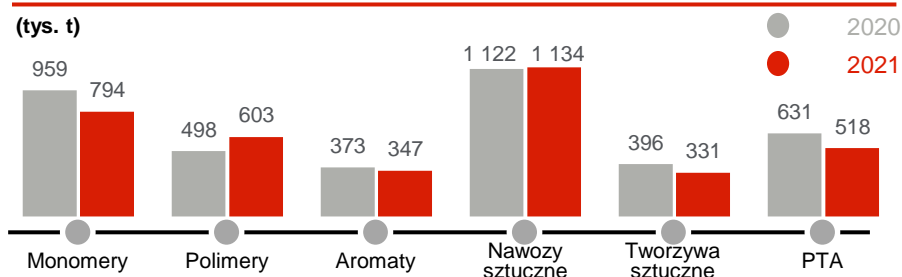


Przegląd działalności - Petrochemia

- Największa firma petrochemiczna w Europie Środkowo-Wschodniej
- Strategiczny dostawca regionalny dla przemysłu chemicznego
- Aktywa petrochemiczne zintegrowane z rafinerijnymi
- Szeroki portfel produktów petrochemicznych, w tym: monomery, polimery, aromaty, PTA oraz nawozy i PCW wytwarzane w Anwilu
- Dostawy etylenu do produkcji PCW w Anwilu zabezpieczone poprzez połączenie rurociągiem z rafinerią w Płocku



Wolumen sprzedaży



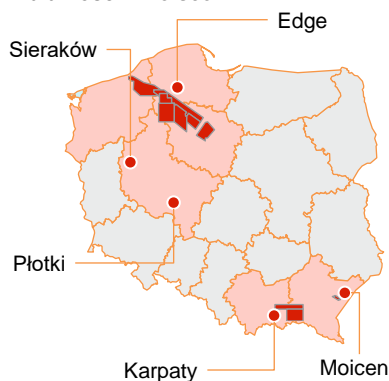
Przegląd segmentów Grupy Orlen – wydobywanie i energetyka



Wydobywanie – dobrze zbilansowany portfel

- Aktywa onshore w Polsce i Kanadzie
- Capex skoncentrowany na najbardziej dochodowych i obiecujących projektach
- 171,4 mln boe rezerw ropy i gazu (2P), w proporcji 56% węglowodory ciekłe i 44% gaz

Działalność w Polsce

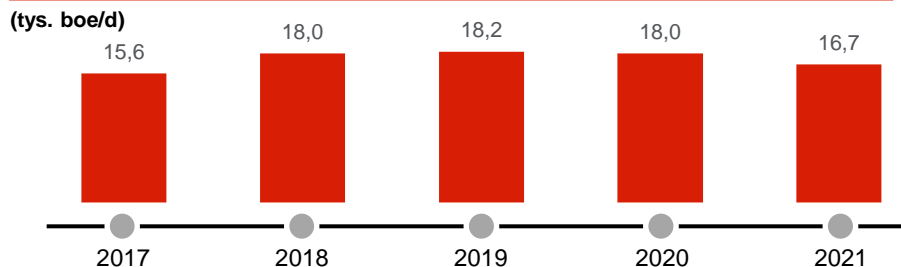


Działalność w Kanadzie



Regiony, w których zlokalizowane są aktywa i formacje naftowe i gazowe

Stabilne średnie wydobywanie na przestrzeni lat



Energetyka – Efektywna i niskoemisyjna platforma

- Nowoczesne, nisko i zeroemisyjne aktywa wytwórcze
- Szerokie wykorzystanie wysokosprawnej kogeneracji dla zabezpieczenia stabilnych, wysokich potrzeb ciepłych i elektrycznych zakładów produkcyjnych
- Potencjał kadrowy i finansowy do realizacji dużych projektów inwestycyjnych i urzeczywistnienia transformacji energetycznej
- Zdywersyfikowane źródła przychodów z działalności wytwórczej, dystrybucyjnej oraz obrotu

11,4TWh

Produkcja energii elektrycznej netto (2021 r.)

26,8TWh

Sprzedaż netto (2021 r.)

23,0TWh

Dystrybucja (2021 r.)

2,6 mld m³

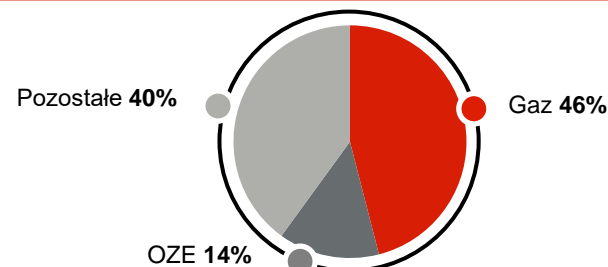
Zużycie gazu (2021 r.)

3,3GW

Moc zainstalowana (2021 r.)

**60% produkcji energii elektrycznej
pochodzi ze źródeł zero i niskoemisyjnych**

(%)



Grupa Lotos - Podsumowanie

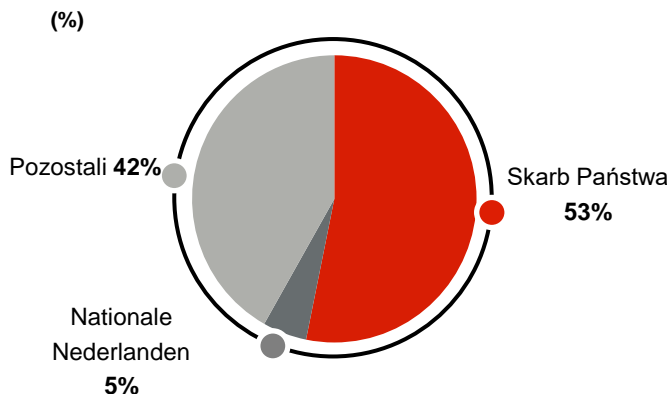


Przegląd działalności i kluczowe wskaźniki

- Założony w 1991 roku Lotos zajmuje się wydobywaniem ropy i gazu oraz przetwarzaniem produktów rafinacji ropy naftowej
- Funkcjonuje poprzez poniższe segmenty:
- Segment produkcji i handlu: Obejmuje produkcję i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtową i detaliczną, a także działalność pomocniczą, transportową i usługową
- Segment wydobywczy: Działalność związana z wydobywaniem ropy naftowej i gazu ziemnego

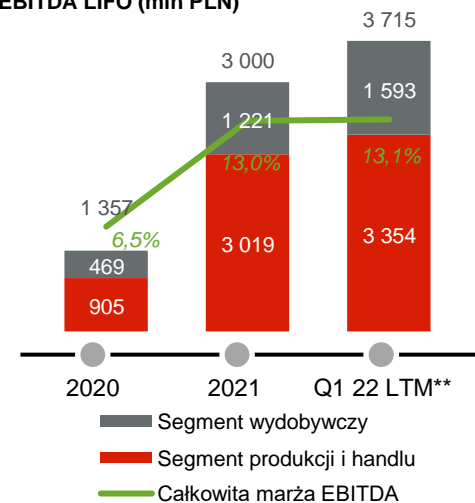


Struktura akcjonariatu

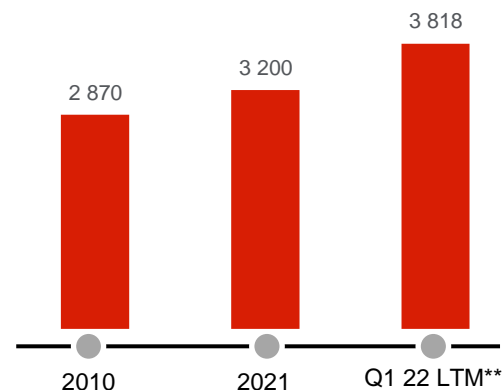


Podsumowanie finansowe

EBITDA LIFO (mln PLN)



Operacyjne przepływy pieniężne (mln PLN)



Źródło: Factset z dnia 23 maja 2022 r., wszystkie statystyki na koniec 3 kw. 2021 r. chyba, że wskazano inaczej

* Cena akcji na 23 maja 2022 r., pozostałe dane bilansowe na koniec 1 kw. 2022 r.

** Q1 LTM 2022 wyliczony jako pełny 2021 r. plus Q1 2022 r. minus Q1 2021 r. (dane sprawozdawcze Spółki)

Przegląd segmentów Grupy Lotos – Segment produkcji i handlu



Przegląd działalności

- Jedna z najnowocześniejszych rafinerii w Europie
- Strategiczna nadmorska lokalizacja, obniżająca koszty logistyki, uniezależniająca od ryzyka przerw w dostawach surowca rurociągami
- Silna koncentracja na średnich destylatach, możliwość realizacji premii lądowych ze względu na deficyt diesla na polskim rynku
- Możliwość wykorzystywania gazu ziemnego w zasilaniu, co wpływa na niższą emisyjność



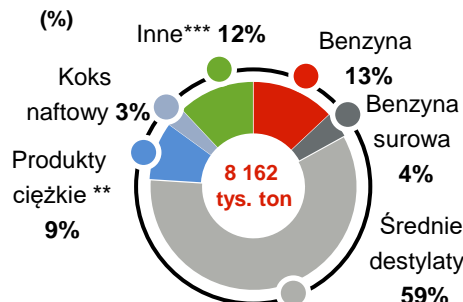
Rafineria Gdańsk

>30%
Udział w krajowym
ryнку paliw

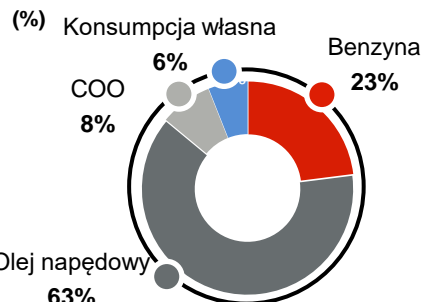
11,1
NCI

ok. 210 kb/d
Roczna zdolność
przetworowa

Struktura produktowa



Modelowa marża wg produktów



Wiodąca sieć stacji paliw w Polsce

- Trzecia sieć stacji paliw w Polsce
- 516 stacji paliw LOTOS na koniec 2021 r., w tym 322 w sieci własnej (CODO)
- 26 wysokomarżowych i dobrze zlokalizowanych Miejsc Obsługi Podróżnych (MOP) przy autostradach A1, A2, A4 i A6 oraz przy drogach ekspresowych S3 oraz S7

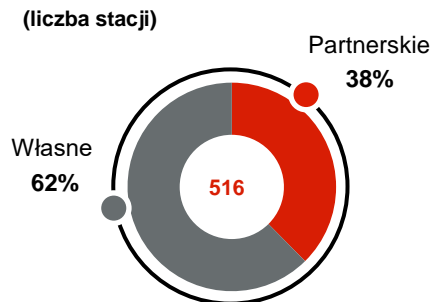


516
Stacji paliw

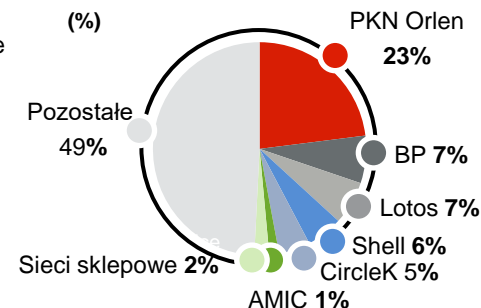
#3
Sieć stacji paliw
w Polsce

26
Miejsc Obsługi
Podróżnych (MOP)

Struktura sieci



Udział w rynku****



Źródło: Dane Spółki. Wszystkie statystyki na koniec 3 kw. 2021 r. chyba, że wskazano inaczej

* Oleje napędowe, lekkie oleje opałowe, paliwo lotnicze

** Ciężki olej opałowy i komponenty asfaltowe

*** Gazy opałowe i techniczne, siarka, oleje bazowe, frakcja ksilenowa, LPG, paliwo bunkrowe, ekstrakty, rafinaty, gacze

**** Polska Organizacja Przemysłu i Handlu Naftowego (POPIHN) oraz dane Grupy LOTOS.



Napędzamy przyszłość. Odpowiedzialnie.