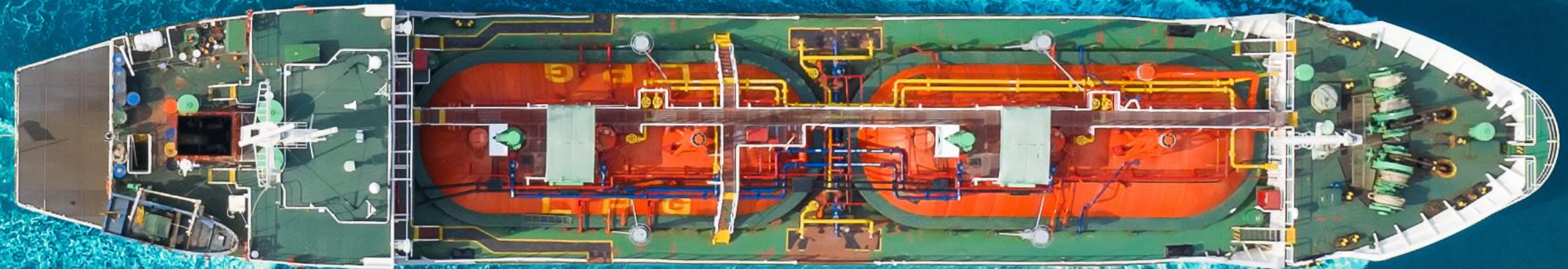


Szacunkowe dane finansowe Grupy ORLEN 3 kwartał 2024



Warszawa, 5 listopada 2024r.

Szacunkowe dane finansowe

mIn PLN	3Q23	3Q24	Δ (r/r)
EBITDA LIFO	10 258	8 808	-1 450
Rafineria	1 866	520	-1 346
Petrochemia	-136	-118	18
Energetyka	1 348	949	-399
Detal	600	1077	477
Wydobycie	-211	3 312	3 523
Gaz *	7 239	3 462	-3 777
Funkcje korporacyjne	-448	-394	54
Wpływ zdarzeń jednorazowych na EBITDA LIFO	2 683	-15	-2 697
Odpis na zapasach (NRV)	-53	-136	-83
Wykorzystanie historycznych warstw zapasów	497	-263	-760
Wynik Baltic Power (wycena wartości godziwej instrumentu IRS)	201	-271	-472
Wycena PPA	2 038	655	-1 382
Wpływ regulacji (odpisy na Fundusz Wyłaty Różnicy Ceny i rekompensaty)	-1 041	678	1 719
Energetyka	562	111	-451
Wydobycie	-3 044	0	3 044
Gaz	1 440	567	-873
EBITDA LIFO oczyszczona o wpływ zdarzeń jednorazowych oraz regulacji	8 616	8 145	-472
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	-1 022	-3 526	-2 540

MAKRO (3Q24 vs 3Q23)

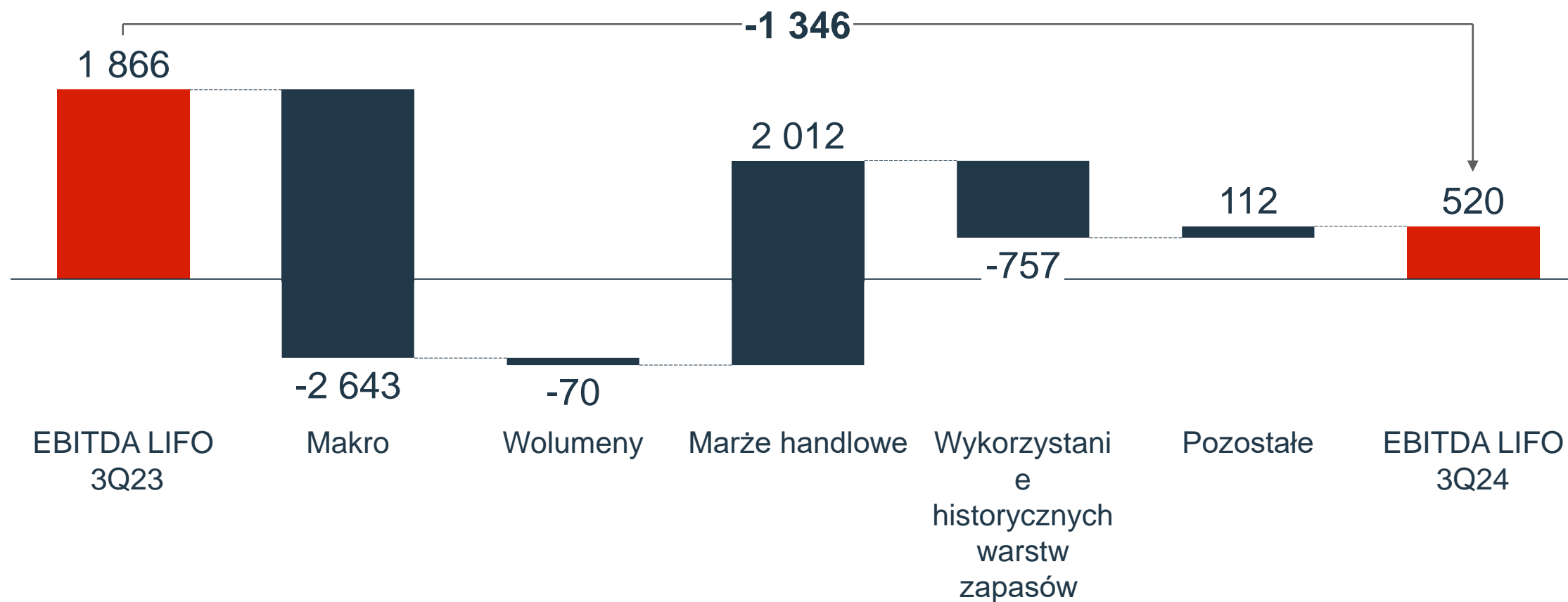
- Modelowa marża rafineryjna wraz z dyferencjałem niższa o (-) 69% (6,6 USD/bbl vs 21,0 USD/bbl).
- Notowania ropy Brent niższe o (-) 7% (80,3 USD/bbl vs 86,7 USD/bbl).
- Notowania gazu ziemnego TGEgasDA wyższe o 2% (172 PLN/MWh vs 169 PLN/MWh).
- Notowania energii elektrycznej TGeBase niższe o (-) 14% (435 PLN/MWh vs 504 PLN/MWh).
- Umocnienie PLN wzg. USD o (-) 6% (3,90 vs 4,14) oraz wzg. EUR o (-) 5% (4,28 vs 4,50).

CZYNNIKI OPERACYJNE (3Q24 vs 3Q23)

- 10,1 mt przerobu ropy (94% wykorzystania mocy). Poziom porównywalny (r/r).
- Spadek sprzedaży w rafinerii o ok. (-) 5% (r/r) (niskie marże handlowe w Polsce w 3Q23 spowodowały istotny wzrost wolumenów sprzedaży w okresie bazowym).
- Wzrost sprzedaży w petrochemii o ok. 3% (r/r) w efekcie m.in. wzrostu popytu na produkty petrochemiczne z Europy na skutek ograniczeń logistycznych.
- Wzrost sprzedaży w detalu o ok. 8% (r/r) w efekcie wzrostu liczby stacji paliw o 358 stacji.
- Wzrost wydobycia węglowodorów o ok. 22% (r/r).
- Wzrost sprzedaży gazu o ok. 5% (r/r) w efekcie znacząco wyższego popytu na gaz wśród klientów przemysłowych.

Kluczowe zdarzenia wpływające na wyniki okresu

Wpływ czynników na segment Rafineria (mln PLN)



Makro (r/r) – niższe marże rafineryjne oraz umocnienie PLN wzg. USD ograniczone dodatnim wpływem hedgingu.

Wolumeny (r/r) – niższy wolumen sprzedaży o (-) 5% (niskie marże handlowe w Polsce w 3Q23 spowodowały istotny wzrost wolumenów sprzedaży w okresie bazowym).

Marże handlowe (r/r) – pozytywny wpływ wyższych marż handlowych (rekordowo niskie marże handlowe w 3Q23 ze względu na agresywną politykę cenową).

Wykorzystanie historycznych warstw zapasów (r/r) – negatywny wpływ głównie ze względu na wykorzystanie zapasów operacyjnych i obowiązkowych w 3Q23 w związku z realizacją agresywnej polityki cenowej.

Zdarzenia jednorazowe i wpływ regulacji

- Wycena wartości godziwej instrumentu IRS – wpływ na segment Energetyki w wysokości (-) 271 mln PLN.
- Orlen w 3Q24 nie był obciążony odpisem na Funduszu Wypłaty Różnicy Ceny (FWRC). Otrzymał jednak rekompensaty w wysokości 678 mln PLN, w tym: 111 mln PLN w segmencie Energetyki oraz 567 mln PLN w segmencie Gazu.
- W okresie bazowym (3Q23) łączny efekt odpisów na FWRC oraz rekompensat był negatywny i obniżył wynik okresu o (-) 1 041 mln PLN.
- W okresie bazowym (3Q23) nastąpiło przeszacowanie wartości kontraktów gazowych na dzień nabycia aktywów w segmencie Gaz w wysokości 2 038 mln PLN.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych w 3Q24

Wyniki przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów Grupy ORLEN – wpływ na sprawozdanie skonsolidowane

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych w 3Q24 wynoszą (-) 3 526 mln PLN, w tym:

- **ORLEN S.A.** (-) 912 mln PLN
Utrata wartości aktywów trwałych segmentu petrochemicznego wynika głównie z utrzymujących się trudnych warunków ekonomicznych na rynku produktów petrochemicznych oraz poniesionych w 3 kwartale 2024 roku wydatków inwestycyjnych na budowę kompleksu Olefiny III, w wyniku których, według obecnych szacunków, powstałe aktywa nie będą generować dodatnich przepływów pieniężnych w przyszłości.
- **ORLEN Lietuva** (-) 2 401 mln PLN
Wynika głównie ze zmiany warunków ekonomicznych, które przy dalszych opóźnieniach w realizacji harmonogramu prac i rosnących kosztach inwestycji w instalację do pogłębionego przerobu ropy naftowej (Bottom of the Barrell) realizowanej w ORLEN Lietuva, skutkują utratą efektywności tej inwestycji.



Informacje dot. publikacji szacunkowych danych finansowych

Informacje zawarte w niniejszej prezentacji stanowią ilustrację szacunkowych wyników finansowych Grupy ORLEN opublikowanych przez ORLEN S.A. („ORLEN” lub „Spółka”) w formie raportu bieżącego nr 54/2024 z 5 listopada 2024 r. Zamieszczone w niniejszej prezentacji i w raporcie bieżącym dane finansowe mogą ulec zmianie. Publikacja skonsolidowanego raportu za 3 kw. 2024 r. nastąpi 13 listopada 2024 r.

Wszystkie opinie, oceny i przewidywania zawarte w niniejszej prezentacji zostały przygotowywane przez Grupę ORLEN na podstawie publicznie dostępnych informacji. Informacje zawarte w Prezentacji mogą ulec zmianie bez wcześniejszego powiadomienia, mogą być niepełne lub skrócone, oraz mogą nie zawierać wszystkich istotnych informacji. Informacje zawarte w niniejszej Prezentacji nie stanowią oferty inwestycyjnej, rekomendacji inwestycyjnej ani oferty świadczenia jakiegokolwiek usługi.

Zastrzeżenia prawne

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez ORLEN. Ani niniejsza Prezentacja, ani jakakolwiek kopia niniejszej Prezentacji nie może być powielona, rozpowszechniona ani przekazana, bezpośrednio lub pośrednio, jakiegokolwiek osobie w jakimkolwiek celu bez wiedzy i zgody 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 ORLEN ani Grupy ORLEN, jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. 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 ORLEN lub jej spółkę zależną opierała się na informacjach ujawnionych w oficjalnych komunikatach ORLEN zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi 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 ORLEN lub spółek Grupy ORLEN. Prezentacja nie może być rozumiana jako prognoza przyszłych wyników ORLEN i Grupy 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 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 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 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 jakiegokolwiek przedsięwzięciu handlowym. Niniejsza Prezentacja nie stanowi oferty ani zaproszenia do dokonania zakupu bądź zapisu na jakiegokolwiek papierze wartościowym 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 jakiegokolwiek umową, zobowiązaniem lub decyzją inwestycyjną.



Napędzamy przyszłość.
Odpowiedzialnie.