

Szacunek wybranych danych finansowych Grupy ORLEN II kwartał 2024



Warszawa, 9 sierpnia 2024r.



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 47/2024 z 9 sierpnia 2024 r. Zamieszczone w niniejszej prezentacji i w raporcie bieżącym dane finansowe mogą ulec zmianie. Publikacja skonsolidowanego raportu półrocznego za 2024 r. nastąpi 21 sierpnia 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.

EBITDA – Grupa ORLEN

mIn PLN	2Q23	2Q24	Δ (r/r)
EBITDA (z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość majątku)	10 473	4 542	-5 931
EBITDA (po eliminacji odpisów aktualizujących wartość majątku)	10 550	5 063	-5 487
EBITDA LIFO (po eliminacji odpisów aktualizujących wartość majątku)	10 934	5 030	-5 904
Odpis segment Gaz	-32	0	32
Odpis segment Wydobywanie	-3 187	-7 703	-4 516
Odpis segment Energetyka	-528	0	528
Rekompensaty segment Gaz	3 433	966	-2 467
Rekompensaty segment Energetyka	807	461	-346
EBITDA LIFO z wyłączeniem efektu regulacji *	10 441	11 306	865

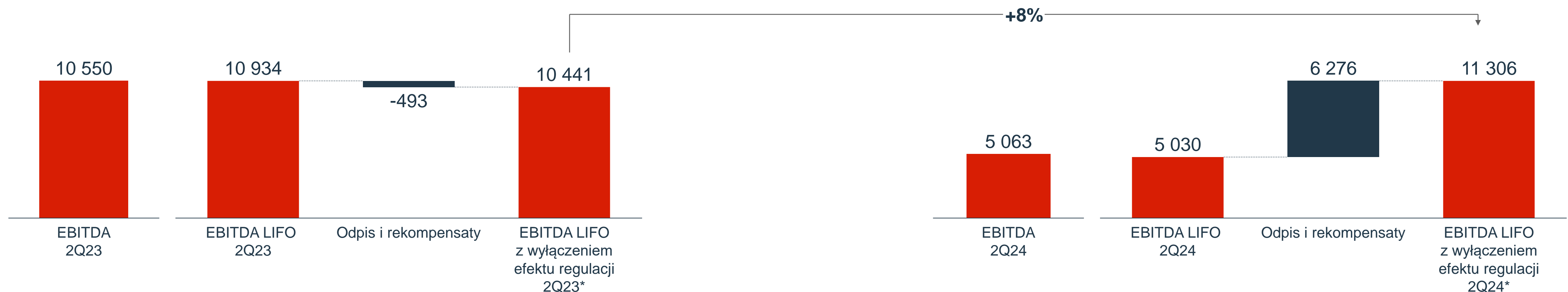
Ustawodawstwo w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła wprowadziło obowiązek stosowania przez sprzedawców nośników energii cen maksymalnych paliw gazowych, ciepła oraz energii elektrycznej do dnia 30 czerwca 2024 roku dla określonego katalogu odbiorców.

Ustanowiono również system rekompensat dla sprzedawców tych nośników energii i dla OSD z tytułu stosowania w rozliczeniach z uprawnionymi odbiorcami cen maksymalnych.

Jednocześnie na przedsiębiorstwa wydobywające gaz ziemny (spółki z Grupy ORLEN) nałożono obowiązek odprowadzenia składki gazowej na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny, która była źródłem finansowania systemu rekompensat.

Składka gazowa (odpis gazowy) spółek z Grupy ORLEN w 2 kwartale 2024 r. wyniosła ok. 7 703 m PLN.

Wpływy do spółek z Grupy ORLEN z tytułu rekompensat w obszarze sprzedaży i dystrybucji gazu oraz energii elektrycznej w Polsce wynikające z ustalenia ceny maksymalnej poniżej taryfy wyniosły w 2 kwartale 2024 odpowiednio: 966 mln PLN w segmencie gazu i 461 mln PLN w segmencie energetyki).



* EBITDA LIFO z wyłączeniem efektu regulacji jest dodatkowo oczyszczona o efekt netto odpisów na fundusz wypłaty różnicy ceny i otrzymanych rekompensat.

Szacunkowe dane finansowe

mIn PLN	2Q23	2Q24	Δ (r/r)
EBITDA LIFO	10 934	5 030	(-) 5 904
Rafineria	2 536	2 623	87
Petrochemia	(-) 120	(-) 180	(-) 60
Energetyka	555	1 967	1 412
Detal	662	893	231
Wydobycie	(-) 111	(-) 3 941	(-) 3 830
Gaz	7 839	4 103	(-) 3 736
Funkcje korporacyjne	(-) 427	(-) 435	(-) 8
EBITDA LIFO z wył. efektu regulacji *	10 441	11 306	865

Najważniejsze czynniki o charakterze jednorazowym dotyczące działalności operacyjnej mające wpływ na szacunki wyników w II kwartale 2024 r. to:

- Wpływ otrzymanego odszkodowania po zdarzeniu na instalacji Hydroodsiarczania Gudronu z 2022 r. w kwocie 443 mln PLN w segmencie rafinerii
- Dodatni wpływ 233 mln PLN związany ze zmianą wartości godziwej instrumentu IRS spółki Baltic Power konsolidowanej metodą praw własności

MAKRO (2Q24 vs 2Q23)

- Cena ropy Brent wyższa o 9% przy jednoczesnym spadku modelowej marży rafinerijnej o (-) 9%
- Znaczna zmienność w realizowanym dyferencjale, tj. spadek z 1,9 USD/bbl (pozytywnego wpływu na marżę) do (-) 1,0 USD/bbl (negatywnego wpływu na marżę)
- Spadek cen gazu ziemnego TGEgasDA o (-) 12% oraz cen energii elektrycznej TGeBase o (-) 25%

CZYNNIKI OPERACYJNE (2Q24 vs 2Q23)

- Szacowany wzrost konsumpcji paliw w Polsce na poziomie 4%
- Szacowany przerób ropy w 2Q24 spadł o (-) 2% i wyniósł 9 356 kt. Odnotowaliśmy rosnący przerób ropy w Polsce i na Litwie przy znaczącym spadku w Czechach ze względu na cykliczny postój rafinerii Litvinov przy jednoczesnej maksymalizacji przerobu rafinerii w Kralupach
- Wzrost wolumenów sprzedaży w detalu o 18% w Grupie ORLEN w efekcie wzrostu popytu w Polsce oraz wzrostu łącznej liczby stacji paliw we wszystkich krajach

* EBITDA LIFO z wyłączeniem efektu regulacji jest dodatkowo oczyszczona o efekt netto odpisów na fundusz wypłaty różnicy ceny i otrzymanych rekompensat.



Napędzamy przyszłość.
Odpowiedzialnie.