



**ORLEN**

**Polski Koncern Naftowy ORLEN**  
Spółka Akcyjna

# GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

**ZA III KWARTAŁ**

**2022**

**GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE**

	mIn PLN		mIn EUR	
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (dane przekształcone)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	176 247	90 427	37 595	19 837
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	28 594	12 798	6 099	2 808
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy Kapitałowej LOTOS	22 671	-	4 836	-
EBITDA przed odpisami aktualizującymi netto	31 534	12 890	6 727	2 828
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT), w tym:	24 229	8 865	5 168	1 945
zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy Kapitałowej LOTOS	5 923	-	1 263	-
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy Kapitałowej LOTOS	18 306	-	3 905	-
Zysk przed opodatkowaniem	23 132	8 572	4 934	1 880
Zysk przed opodatkowaniem oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy Kapitałowej LOTOS	17 209	-	3 671	-
Zysk netto przed odpisami aktualizującymi netto	22 217	7 136	4 739	1 565
Zysk netto oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy Kapitałowej LOTOS	13 354	-	2 849	-
<b>Zysk netto</b>	<b>19 277</b>	<b>7 044</b>	<b>4 112</b>	<b>1 545</b>
Całkowite dochody netto	20 874	7 400	4 453	1 623
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	19 059	6 981	4 065	1 531
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	20 651	7 341	4 405	1 610
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 733	13 261	4 209	2 909
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(9 703)	(8 829)	(2 070)	(1 937)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(1 594)	(2 763)	(340)	(606)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	8 436	1 669	1 799	366
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	30,42	16,32	6,49	3,58
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Aktywa trwałe	81 309	68 706	16 697	14 938
Aktywa obrotowe	87 345	38 048	17 936	8 272
<b>Aktywa razem</b>	<b>168 654</b>	<b>106 754</b>	<b>34 633</b>	<b>23 210</b>
Kapitał podstawowy	1 306	1 058	268	230
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	85 966	51 707	17 653	11 242
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>87 057</b>	<b>52 578</b>	<b>17 877</b>	<b>11 431</b>
Zobowiązania długoterminowe	23 444	23 883	4 814	5 193
Zobowiązania krótkoterminowe	58 153	30 293	11 942	6 586
Liczba akcji	626 447 925	427 709 061	626 447 925	427 709 061
Wartość księgową i rozdwojona wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	137,23	120,89	28,18	26,28

**PKN ORLEN - WYBRANE DANE**

	mIn PLN		mIn EUR	
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021
Przychody ze sprzedaży	128 269	60 647	27 361	13 304
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	15 516	6 874	3 310	1 508
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS S.A.	11 112	-	2 370	-
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT), w tym:	13 943	5 362	2 974	1 176
zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS S.A.	4 404	-	939	-
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS S.A.	9 539	-	2 035	-
Zysk przed opodatkowaniem	14 087	5 989	3 005	1 314
Zysk przed opodatkowaniem oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS S.A.	9 683	-	2 065	-
Zysk netto oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS S.A.	7 893	-	1 684	-
<b>Zysk netto</b>	<b>12 297</b>	<b>5 107</b>	<b>2 623</b>	<b>1 120</b>
Całkowite dochody netto	12 021	5 013	2 564	1 100
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 799	7 029	2 090	1 542
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(5 047)	(4 842)	(1 076)	(1 062)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(262)	(1 001)	(56)	(220)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	4 490	1 186	958	260
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	19,63	11,94	4,19	2,62

	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Aktywa trwałe	50 228	44 309	10 314	9 634
Aktywa obrotowe	65 637	26 644	13 479	5 793
<b>Aktywa razem</b>	<b>115 865</b>	<b>70 953</b>	<b>23 793</b>	<b>15 427</b>
Kapitał podstawowy	1 306	1 058	268	230
<b>Kapitał własny</b>	<b>64 079</b>	<b>38 455</b>	<b>13 158</b>	<b>8 361</b>
Zobowiązania długoterminowe	10 274	13 110	2 110	2 850
Zobowiązania krótkoterminowe	41 512	19 388	8 525	4 216
Liczba akcji	626 447 925	427 709 061	626 447 925	427 709 061
Wartość księgowa i rozdwojona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	102,29	89,91	21,00	19,55

Powyższe dane finansowe za okres 9 miesięcy 2022 i 2021 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2022 roku – 4,6880 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 września 2021 roku – 4,5585 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2022 roku – 4,8698 EUR/PLN oraz nadzień 31 grudnia 2021 roku – 4,5994 EUR/PLN.

## SPIS TREŚCI

<b>A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....</b>	<b>6</b>
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	9
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>10</b>
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN .....	10
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	10
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	10
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) .....	10
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych jednostek zagranicznych.....	11
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie.....	11
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN .....	11
3.1. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność operacyjną i finansową Grupy.....	11
3.2. Opis dokonania Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	13
3.3. Opis organizacji Grupy ORLEN.....	16
3.4. Rozliczenie transakcji nabycia akcji i udziałów zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.....	20
4. Dane segmentowe .....	26
5. Pozostałe noty .....	28
5.1. Przychody ze sprzedaży.....	28
5.2. Koszty działalności operacyjnej .....	32
5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania .....	33
5.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania .....	33
5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	37
5.6. Przychody i koszty finansowe .....	39
5.7. Kredyty, pożyczki i obligacje.....	40
5.8. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania .....	41
5.9. Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz związane bezpośrednio z nimi zobowiązania .....	43
5.10. Rezerwy.....	43
5.11. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej) .....	43
5.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych.....	44
5.13. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych .....	44
5.14. Podziału zysku Jednostki Dominującej za 2021 rok oraz wypłaty dywidendy w 2022 roku.....	45
5.15. Aktywa warunkowe .....	45
5.16. Zobowiązania warunkowe.....	45
5.17. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	50
5.18. Zabezpieczenia akcyzowe .....	51
5.19. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca .....	51
5.20. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	52
<b>B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO .....</b>	<b>57</b>
1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO .....	57
2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu .....	58
3. Pozostałe informacje.....	70
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	70
3.2. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu.....	71
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	71
3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	71
<b>C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN .....</b>	<b>73</b>
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....	73
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	74
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	75
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	76

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 9 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA

2022

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

**A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**
**Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

		9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane) (dane przekształcone)
	NOTA				
Przychody ze sprzedaży	5.1	176 247	72 996	90 427	36 442
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		145 001	61 485	70 419	29 004
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		31 246	11 511	20 008	7 438
Koszt własny sprzedaży	5.2	(140 913)	(60 347)	(75 221)	(30 427)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(113 654)	(51 204)	(57 890)	(24 009)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(27 259)	(9 143)	(17 331)	(6 418)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>35 334</b>	<b>12 649</b>	<b>15 206</b>	<b>6 015</b>
Koszty sprzedaży		(7 830)	(2 999)	(6 082)	(2 214)
Koszty ogólnego zarządu		(2 283)	(849)	(1 927)	(597)
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	5.5	8 230	7 324	4 048	1 232
<i>zysk z tytułu okazynego nabycia Grupy Kapitałowej LOTOS</i>	5.5	5 923	5 923	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(9 464)	(673)	(2 709)	(657)
(Strata) z tytułu utraty wartości należności handlowych		(38)	(10)	(59)	(21)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		280	36	388	100
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>24 229</b>	<b>15 478</b>	<b>8 865</b>	<b>3 858</b>
Przychody finansowe	5.6	1 816	962	527	228
Koszty finansowe	5.6	(2 908)	(1 739)	(813)	(526)
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>		<b>(1 092)</b>	<b>(777)</b>	<b>(286)</b>	<b>(298)</b>
(Strata) z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych		(5)	(1)	(7)	(3)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>23 132</b>	<b>14 700</b>	<b>8 572</b>	<b>3 557</b>
Podatek dochodowy		(3 855)	(1 951)	(1 528)	(629)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(4 240)	(2 077)	(1 270)	(650)
<i>podatek odroczony</i>		385	126	(258)	21
<b>Zysk netto</b>		<b>19 277</b>	<b>12 749</b>	<b>7 044</b>	<b>2 928</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>					
<b>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>57</b>	<b>(35)</b>	<b>(20)</b>	<b>10</b>
<i>zyski i straty aktuarialne</i>		69	(36)	(31)	10
<i>zyski i straty z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		1	(6)	7	2
<i>podatek odroczony</i>		(13)	7	4	(2)
<b>które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>1 540</b>	<b>1 132</b>	<b>376</b>	<b>(42)</b>
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		(470)	(360)	(228)	(276)
<i>koszty zabezpieczenia</i>		380	612	39	(243)
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</i>		1 611	929	533	385
<i>udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności</i>		2	1	-	-
<i>podatek odroczony</i>		17	(50)	32	92
<b>Całkowite dochody netto</b>		<b>20 874</b>	<b>13 846</b>	<b>7 400</b>	<b>2 896</b>
<b>Zysk netto przypadający na</b>		<b>19 277</b>	<b>12 749</b>	<b>7 044</b>	<b>2 928</b>
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		19 059	12 677	6 981	2 909
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		218	72	63	19
<b>Całkowite dochody netto przypadające na</b>		<b>20 874</b>	<b>13 846</b>	<b>7 400</b>	<b>2 896</b>
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		20 651	13 778	7 341	2 877
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		223	68	59	19
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		30,42	20,24	16,32	6,80

Noty przedstawione na stronach 10 – 55 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	NOTA	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		64 082	55 379
Wartości niematerialne oraz wartość firmy		5 290	4 829
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		6 582	5 586
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		1 456	1 125
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		811	718
Instrumenty pochodne	5.8	719	343
Pozostałe aktywa	5.8	2 369	726
		<b>81 309</b>	<b>68 706</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		32 791	18 410
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		29 549	15 041
Należności z tytułu podatku dochodowego		194	129
Środki pieniężne		11 455	2 896
Instrumenty pochodne	5.8	703	1 149
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5.9	6 906	-
Pozostałe aktywa, w tym:	5.8	5 747	423
depozyty zabezpieczające	5.8	1 978	265
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	5.8	3 585	-
		<b>87 345</b>	<b>38 048</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>168 654</b>	<b>106 754</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał podstawowy		1 306	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		16 079	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		(503)	(430)
Kapitał z aktualizacji wyceny		(19)	(20)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		3 722	2 111
Zyski zatrzymane		65 381	47 761
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>85 966</b>	<b>51 707</b>
<b>Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym</b>		<b>1 091</b>	<b>871</b>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>87 057</b>	<b>52 578</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.7	10 210	13 742
Rezerwy	5.10	3 253	1 905
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		2 620	2 060
Instrumenty pochodne	5.8	943	705
Zobowiązania z tytułu leasingu		5 729	4 876
Pozostałe zobowiązania	5.8	680	586
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		9	9
		<b>23 444</b>	<b>23 883</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		34 485	19 811
Zobowiązania z tytułu leasingu		931	679
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1 115	719
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.7	6 174	1 429
Rezerwy	5.10	6 290	6 201
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 237	855
Instrumenty pochodne	5.8	1 331	461
Pozostałe zobowiązania	5.8	1 047	138
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	5.9	1 543	-
		<b>58 153</b>	<b>30 293</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>81 597</b>	<b>54 176</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>168 654</b>	<b>106 754</b>

Noty przedstawione na stronach 10 – 55 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Razem		
01/01/2022	1 058	1 227	(430)	(20)	2 111	47 761	51 707	871	52 578
Zysk netto	-	-	-	-	-	19 059	19 059	218	19 277
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	(73)	1	1 611	53	1 592	5	1 597
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	<b>(73)</b>	<b>1</b>	<b>1 611</b>	<b>19 112</b>	<b>20 651</b>	<b>223</b>	<b>20 874</b>
Zmiana struktury udziałowej	-	-	-	-	-	5	5	(5)	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)	(1)	(1 498)
Emisja akcji połączeniowych	248	14 852	-	-	-	-	15 100	-	15 100
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	3	3
<b>30/09/2022</b>	<b>1 306</b>	<b>16 079</b>	<b>(503)</b>	<b>(19)</b>	<b>3 722</b>	<b>65 381</b>	<b>85 966</b>	<b>1 091</b>	<b>87 057</b>
(niebadane)									
01/01/2021	1 058	1 227	(16)	(37)	1 328	38 036	41 596	793	42 389
Zysk netto	-	-	-	-	-	6 981	6 981	63	7 044
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	(158)	6	533	(21)	360	(4)	356
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	<b>(158)</b>	<b>6</b>	<b>533</b>	<b>6 960</b>	<b>7 341</b>	<b>59</b>	<b>7 400</b>
Likwidacja spółki	-	-	-	-	17	-	17	-	17
Nabycie spółki	-	-	-	-	-	-	-	8	8
Dywidendy	-	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)	(1)	(1 498)
<b>30/09/2021</b>	<b>1 058</b>	<b>1 227</b>	<b>(174)</b>	<b>(31)</b>	<b>1 878</b>	<b>43 499</b>	<b>47 457</b>	<b>859</b>	<b>48 316</b>
(niebadane)									

Noty przedstawione na stronach 10 – 55 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)
<b>Przebiegły pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>23 132</b>	<b>14 700</b>	<b>8 572</b>	<b>3 557</b>
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(280)	(36)	(388)	(100)
Amortyzacja	4 365	1 518	3 933	1 328
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	275	298	(40)	160
Odsetki netto	440	168	322	101
Dywidendy	(61)	(61)	(3)	-
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej, w tym:	667	(6 667)	(956)	(328)
<i>utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku</i>	2 940	53	92	3
<i>rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych (zysk) z tytułu okazijnego nabycia Grupy Kapitałowej LOTOS</i>	5.5, 5.6 5.5	3 697 (5 923)	(803) (5 923)	(388) -
Zmiana stanu rezerw	5 372	1 706	3 893	1 537
<b>Zmiana stanu kapitału pracującego</b>	<b>(9 194)</b>	<b>(2 082)</b>	<b>(1 073)</b>	<b>(1 196)</b>
zapasy, w tym:	(5 495)	2 346	(3 591)	(1 155)
<i>odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania należności</i>	117	81	10	1
<i>zobowiązania, w tym:</i>	(8 057)	(3 543)	(3 412)	(1 438)
<i>przedawnienie zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN UNIPETROL</i>	4 358	(885)	5 930	1 397
<i>ORLEN UNIPETROL</i>	-	-	(180)	(180)
Pozostałe korekty, w tym:	(3 252)	(167)	(19)	(358)
<i>rozliczenie dotacji na prawa majątkowe</i>	(2 180)	(684)	(1 602)	(788)
<i>depozyty zabezpieczające</i>	5.9 (1 837)	316	1 475	432
<i>zmiana stanu rozrachunków z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne</i>	(60)	(244)	(39)	(16)
<i>zmiana stanu środków pieniężnych Rafinerii Gdańskiej zaklasyfikowanej jako aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	406	406	-	-
Podatek dochodowy (zapłacony)	(1 731)	(399)	(980)	(415)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>19 733</b>	<b>8 978</b>	<b>13 261</b>	<b>4 286</b>
<b>Przebiegły pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(11 561)	(4 331)	(7 562)	(2 023)
Nabycie akcji/udziałów pomniejszone o środki pieniężne	(209)	(209)	(772)	-
Nabycie aktywów finansowych w ORLEN VC	(35)	(17)	-	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	60	32	68	16
Lokaty krótkoterminowe	(49)	(34)	34	-
Zmiana struktury właścicielskiej w Baltic Power	-	-	(35)	-
Dywidendy otrzymane	381	191	152	-
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	(2 684)	(458)	(698)	(164)
Środki pieniężne w nabytych spółkach Grupy LOTOS na dzień połączenia	4 350	4 350	-	-
Pozostałe	44	9	(16)	(33)
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(9 703)</b>	<b>(467)</b>	<b>(8 829)</b>	<b>(2 204)</b>
<b>Przebiegły pieniężne z działalności finansowej</b>				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	9 921	924	9 394	3 138
Emisja obligacji	-	-	3 225	-
Splata kredytów i pożyczek	(9 756)	(493)	(10 534)	(3 122)
Wykup obligacji	(626)	(226)	(2 452)	(200)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i obligacji	(391)	(125)	(292)	(79)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(143)	(43)	(119)	(27)
Dywidendy wypłacone	-	-	(1 498)	(1 497)
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	-	-	(1 497)	(1 497)
<i>akcjonariuszom niekontrolującym</i>	-	-	(1)	-
Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(617)	(219)	(538)	(165)
Otrzymane dotacje	58	20	89	89
Pozostałe	(40)	(18)	(38)	(41)
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej</b>	<b>(1 594)</b>	<b>(180)</b>	<b>(2 763)</b>	<b>(1 904)</b>
<b>Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych</b>	<b>8 436</b>	<b>8 331</b>	<b>1 669</b>	<b>178</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	123	78	49	5
Środki pieniężne na początek okresu	2 896	3 046	1 240	2 775
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>11 455</b>	<b>11 455</b>	<b>2 958</b>	<b>2 958</b>
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	613	613	380	380

Noty przedstawione na stronach 10 – 55 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. jest Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. („PKN ORLEN”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy ORLEN jest przerób ropy naftowej oraz produkcja paliw, wyrobów petrochemicznych i chemicznych, jak również sprzedaż hurtowa i detaliczna produktów oraz wytwarzanie, dystrybucja i obrót energią elektryczną i ciepłą, w tym z odnawialnych źródeł. Grupa ORLEN prowadzi także poszukiwania, rozpoznawanie i wydobycie węglowodorów.

Przedmiotem działalności spółek Grupy ORLEN jest również działalność usługowa: magazynowanie ropy naftowej i paliw, usługi transportowe, usługi konserwacyjno-remontowe, laboratoryjne, ochrony, projektowe, administracyjne, kurierskie, kolportaż prasy oraz ubezpieczeniowe i finansowe oraz działalność medialna (gazety i serwisy internetowe).

W związku ze zrealizowanymi połączeniami PKN ORLEN z Grupa LOTOS S.A. oraz z Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego działalność poszerzonej Grupy ORLEN obejmowała również poszukiwanie i wydobycie gazu ziemnego, import gazu ziemnego, a także, magazynowanie, sprzedaż, dystrybucja paliw gazowych i płynnych. Dodatkowe informacje o połączeniach zawarto odpowiednio w notach [3.4](#) i [5.20](#).

### 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku i 30 września 2021 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

W ramach oceny możliwości kontynuacji działalności przez Grupę, Zarząd dokonał analizy dotychczasowych ryzyk zarówno o charakterze finansowym jak i operacyjnym, w tym w szczególności dokonał oceny wpływu trwającego konfliktu zbrojnego w Ukrainie i związanych z nim zmian sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie oraz sankcji nakładanych na Rosję na działalność Grupy, o czym szerzej opisano w notcie [3.1](#).

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy ORLEN jest nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

#### 2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

##### 2.2.1. Zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2021.

##### 2.2.2. Przekształcenie danych porównawczych

Następujące zdarzenia miały wpływ na dane porównawcze prezentowane w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w stosunku do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego za III kwartał 2021 roku:

- w okresie 9 i 3 miesięcy 2021 roku, w wyniku wprowadzonej na koniec 2021 roku zmiany prezentacji, dokonano reklasyfikacji różnic transakcyjnych związanych z rozliczeniami instrumentów pochodnych z giełdą ICE między:
  - a) pozostałymi kosztami operacyjnymi a przychodami finansowymi w wysokości odpowiednio 416 mln PLN i 64 mln PLN;
  - b) pozostałymi przychodami operacyjnymi a kosztami finansowymi w wysokości (379) mln PLN i (31) mln PLN.

W tabeli poniżej zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane porównawcze.

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	Zmiana prezentacji różnic transakcyjnych związanych z rozliczeniami instrumentów pochodnych z giełdą ICE	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	Zmiana prezentacji różnic transakcyjnych związanych z rozliczeniami instrumentów pochodnych z giełdą ICE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane) (dane przekształcone)
	<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>15 206</b>	-	<b>15 206</b>	<b>6 015</b>	-
Pozostałe przychody operacyjne	4 427	(379)	4 048	1 263	(31)	1 232
Pozostałe koszty operacyjne	(3 125)	416	(2 709)	(721)	64	(657)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>8 828</b>	<b>37</b>	<b>8 865</b>	<b>3 825</b>	<b>33</b>	<b>3 858</b>
Przychody finansowe	943	(416)	527	292	(64)	228
Koszty finansowe	(1 192)	379	(813)	(557)	31	(526)
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>(249)</b>	<b>(37)</b>	<b>(286)</b>	<b>(265)</b>	<b>(33)</b>	<b>(298)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>8 572</b>	-	<b>8 572</b>	<b>3 557</b>	-	<b>3 557</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>7 044</b>	-	<b>7 044</b>	<b>2 928</b>	-	<b>2 928</b>

### 2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych jednostek zagranicznych

#### 2.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Ewentualne zaistniałe różnice w wysokości 1 mln PLN przy sumowaniu pozycji zaprezentowanych w notach objaśniających wynikają z przyjętych zaokrągleń. Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w milionach PLN (mln PLN), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

#### 2.3.2. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Przeliczenie na PLN sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji:

- pozycje aktywów i zobowiązań – według kursu wymiany na koniec okresu sprawozdawczego,
- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany w okresie sprawozdawczym (średnia arytmetyczna średnich kursów dziennych określonych przez Narodowy Bank Polski w danym okresie).

Różnice kursowe powstałe w wyniku powyższych przeliczeń ujmowane są w kapitale własnym w pozycji różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą.

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym				Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	30/09/2022	31/12/2021
	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2021		
EUR/PLN	4,6711	4,7473	4,5478	4,5670	4,8698	4,5994
USD/PLN	4,3962	4,7135	3,8015	3,8740	4,9533	4,0600
CZK/PLN	0,1898	0,1931	0,1767	0,1791	0,1980	0,1850
CAD/PLN	3,4259	3,6103	3,0380	3,0763	3,6224	3,1920

### 2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie

W segmencie Energetyka sprzedaż oraz dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej w ciągu roku podlega wahaniom sezonowym. Wolumen sprzedawanej oraz dystrybuowanej energii, a co za tym idzie przychody ze sprzedaży, wzrasta w miesiącach zimowych i spada w miesiącach letnich. Uzależnione jest to od temperatury otoczenia oraz długości dnia. Zakres tych wahań wyznaczają niskie temperatury i krótsze dni zimą oraz wyższe temperatury i dłuższe dni latem. Sezonowość sprzedaży oraz dystrybucji energii w znacznie większym stopniu dotyczy drobnych odbiorców niż odbiorców z sektora przemysłowego.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku w pozostałych segmentach Grupy ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

## 3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN

### 3.1. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność operacyjną i finansową Grupy

Wybuch wojny w Ukrainie istotnie pogłębił niedobory gazu ziemnego, węgla kamiennego oraz ropy naftowej i paliw płynnych, które pojawiły się na globalnych rynkach tych towarów już z początkiem czwartego kwartału ubiegłego roku. Kolejne sankcje nakładane na import węgłowodorów z Rosji spowodowały w początkowym okresie intensywny wzrost cen ropy i produktów ropopochodnych. Wzrosły również ceny gazu i energii elektrycznej. Jednocześnie w okresie 9 miesięcy 2022 roku występowała bardzo duża zmienność notowań uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.

Od początku wojny Grupa obserwuje również wzrosty marż rafineryjnych, spowodowane głównie niedostateczną podażą paliw w stosunku do popytu, wynikającą ze strukturalnego niedoboru mocy rafineryjnych na świecie silnie zredukowanych zaraz po wybuchu pandemii.

Dynamiczne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym i zmiany regulacyjne doprowadziły w okresie 9 miesięcy 2022 roku do osłabienia waluty PLN i wpływały tym samym na wycenę i rozliczenie posiadanych przez Grupę instrumentów pochodnych w całym prezentowanym okresie.

W ocenie Grupy trwający konflikt w Ukrainie będzie w dalszym ciągu wpływać na sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie i będzie powodować zmienność cen produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz surowców, w tym ropy i gazu, energii oraz uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> i notowań walut z trudnym obecnie do określenia kierunkiem wpływu na marże. W konsekwencji może to prowadzić do dalszego wzrostu inflacji i stóp procentowych, co przełoży się na sytuację gospodarczą w krajach, w których Grupa prowadzi swoją działalność, w tym spowolnienie wzrostu gospodarczego lub nawet recesję. Natomiast skala i wpływ wojny w Ukrainie na sytuację makroekonomiczną i w konsekwencji przyszłą sytuację finansową Grupy, jej działalność operacyjną, jak również osiągnięte przez nią w przyszłości wyniki finansowe są obecnie bardzo trudne do oszacowania. Wpływ ten będzie uzależniony zarówno od realizacji możliwych scenariuszy dalszego przebiegu wojny w Ukrainie, a także od działań jakie będą podejmowały rządy innych krajów, w tym podtrzymywania lub nakładania nowych sankcji na Rosję, a także kontynuacji ograniczeń w relacjach handlowych z Rosją i ewentualnie państwami popierającymi jej działania zbrojne w Ukrainie. Wprowadzenie sankcji lub podjęcie innych działań znacząco ograniczających dostępność ropy z kierunku rosyjskiego może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy.

Opis dokonań Grupy i czynników mających istotny wpływ na dane finansowe prezentowane przez Grupę na dzień 30 września 2022 roku został przedstawiony w nocie [3.2](#).

Dotychczas nie wystąpiły zakłócenia w procesach operacyjnych realizowanych w ramach Grupy, jak również nie miały miejsca istotne ograniczenia w zakresie dostępności surowców, w tym ropy naftowej, w żadnym z obszarów funkcjonowania Grupy. Terminale, bazy magazynowe i rafinerie w Grupie ORLEN funkcjonują w niezmiennym zakresie, a dostawy paliw na wszystkie stacje paliw są cały czas realizowane. Grupa ocenia, że dysponuje odpowiednimi zapasami surowców, w tym ropy naftowej oraz paliw umożliwiających zabezpieczenie ciągłości procesów produkcyjnych. Dodatkowo, Grupa zabezpieczyła dodatkowe dostawy ropy naftowej z alternatywnych źródeł na wypadek wystąpienia ograniczeń w dostępności ropy REBCO w wyniku sankcji z tytułu wojny w Ukrainie. Spółka na bieżąco monitoruje, oraz prognozuje stany zapasów operacyjnych ropy naftowej oraz weryfikuje założenia do planu operacyjnego w horyzoncie obejmującym do 3 miesięcy. W oparciu o zakontraktowane wolumeny dostaw oraz planowane poziomy przerobu, podejmowane są decyzje zakupowe mające na celu zabezpieczenie ciągłości procesów produkcyjnych przy założonej strukturze surowca w kolejnych okresach oraz zachowaniu bezpieczeństwa podaży produktów.

Spółka podlega także licznym obowiązkom wynikającym z Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym i w pełni spełnia wymogi w zakresie magazynowanych zapasów obowiązkowych ropy naftowej i paliw. Wielkości zapasów obowiązkowych są kontrolowane przez krajowe organy regulacyjne i mogą być wprowadzane na rynek (lub przetwarzane na produkty w przypadku ropy naftowej) tylko w odpowiedzi na niedobory/zakłócenia w dostawach lub sytuacji kryzysowe na rynku, zgodnie z decyzją/zezwoleń rządu lub jako wynik decyzji o uwolnieniu zapasów, podjętej przez Międzynarodową Agencję Energetyczną (MAE).

Ponadto, pomimo całkowitego wstrzymania począwszy od 27 kwietnia 2022 roku dostaw gazu ziemnego dostarczanego przez PAO Gazprom i OOO Gazprom Eksport do PGNiG, który był głównym dostawcą gazu dla spółek Grupy ORLEN działających na rynku polskim, w III kwartale 2022 roku umowa ramowa z PGNiG na dostarczanie paliwa gazowego do systemu ORLEN była realizowana w pełnym zakresie i nie występowały zakłócenia w dostawach. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przesył gazu do Grupy ORLEN jest zgodny z zapotrzebowaniem Grupy.

Od końca 2021 roku PKN ORLEN wdrażał dodatkowo działania po stronie technologicznej zmniejszające zależność zakładu głównego w Płocku od dostępności gazu ziemnego. PKN ORLEN posiada pełne pokrycie kontraktowe swojego zapotrzebowania, dodatkowo poprzez członkostwo i aktywny udział na Towarowej Gieldzie Energii oraz posiadanie portfela kontraktów OTC ma szerokie możliwości w zakresie alternatyw zakupowych.

W związku z połączeniem PKN ORLEN z PGNiG w dniu 2 listopada 2022 roku, PKN ORLEN, jako następcą prawny PGNiG, na bieżąco monitoruje sytuację w zakresie realizacji dostaw gazu ziemnego do polskiego systemu przesyłowego. Spółka rozpoczęła sezon grzewczy ze stanem magazynowym gazu ziemnego w kraju w pełnej nominalnej pojemności dostępnych instalacji. Dzięki zarezerwowanym mocom przesyłowym, PKN ORLEN może realizować dostawy gazu ziemnego z różnych kierunków, w tym z Terminala LNG w Świnoujściu, z Litwy, jak również przez gazociąg Baltic Pipe. W zależności od potrzeb bilansowych, Grupa ORLEN dokonuje rezerwacji dodatkowych mocy przesyłowych na interkonektorach oraz uzupełniających zakupów gazu.

W związku z trwającą wojną w Ukrainie Grupa opracowała odpowiednie plany awaryjne zarówno na wypadek ataków cybernetycznych, konieczności wprowadzenia natychmiastowych zmian w łańcuchu dostaw, jak również na wypadek zagrożenia życia pracowników spółek Grupy w przypadku rozszerzenia działań zbrojnych na terytoria innych krajów. Dodatkowo opracowane zostały procedury na wypadek wystąpienia sytuacji awaryjnych w celu zapewnienia ciągłości działania infrastruktury krytycznej.

Grupa posiada wystarczające środki finansowe umożliwiające jej regulowanie bieżących zobowiązań, a także kontynuację planowanych projektów inwestycyjnych i akwizycyjnych. Obserwowane w I kwartale 2022 roku dynamiczne zmiany cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz osłabienie się waluty PLN miały wpływ na portfel transakcji pochodnych posiadanych przez Grupę. Od wybuchu wojny Grupa na bieżąco dostosowywała działania na posiadanym portfelu transakcji pochodnych do zmieniających się warunków rynkowych, aby zredukować ich negatywny wpływ na sytuację płynnościową oraz wyniki Grupy. W I kwartale 2022 roku w wyniku zwiększonego zapotrzebowania na kapitał pracujący oraz w celu uzupełnienia depozytów zabezpieczających Grupa wykorzystywała dodatkowe środki w ramach umowy kredytu konsorcyjnego. W II kwartale 2022 roku Grupa wykorzystywała wygenerowane w tym okresie nadwyżki gotówkowe do spłaty kredytów w rachunkach bieżących oraz kredytu konsorcyjnego.

W ocenie Grupy trwający konflikt w Ukrainie nie wpływa na zmianę ryzyka w odniesieniu do udzielonych gwarancji na dzień 30 września 2022 roku. Grupa dokonała szczegółowej analizy sprzedaży realizowanej na rynkach ukraińskim i rosyjskim. Na bazie przeprowadzonej analizy, ze względu na niski wolumen sprzedaży w tych krajach (udział poniżej 2% w przychodach ze sprzedaży Grupy) oraz nieistotne

saldo należności od podmiotów mających siedzibę w tych krajach na dzień bilansowy, Grupa nie stwierdziła istotnego wzrostu ryzyka niespłacalności należności wykazanych na dzień 30 września 2022 roku.

Ponadto, w związku z trwającą wojną w Ukrainie spółki z Grupy ORLEN aktywnie zaangażowały się w działania prospołeczne w zakresie pomocy zarówno uchodźcom przybywającym do Polski zza wschodniej granicy jak i osobom walczącym w Ukrainie.

Grupa na bieżąco monitoruje rozwój wydarzeń w Ukrainie i dostosowuje swoje działania do zmieniających się warunków rynkowych. Niemniej jednak, w przypadku przedłużającego się konfliktu zbrojnego w Ukrainie i realizacji negatywnych scenariuszy wpływu wojny na sytuację gospodarczą na świecie, może mieć to negatywny wpływ również na działalność Grupy, zarówno od strony organizacyjnej jak i płynnościowej.

Na bazie przeprowadzonej na dzień 30 września 2022 roku analizy potencjalnego wpływu zmian sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie spowodowanych przez konflikt zbrojny w Ukrainie oraz sankcje nakładane na Rosję, Grupa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości w odniesieniu do aktywów trwałych, ani też konieczności modyfikacji istotnych założeń i szacunków dokonywanych przez Grupę. W zależności od dalszego przebiegu wojny w Ukrainie, w razie konieczności, Grupa będzie dokonywać aktualizacji przyjętych szacunków i założeń w kolejnych okresach sprawozdawczych. Dodatkowe informacje zawarto w nocie [5.4](#).

### 3.2. Opis dokonania Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

#### Rachunek zysków lub strat za 9 miesięcy 2022 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za 9 miesięcy 2022 roku wyniosły 176 247 mln PLN i były wyższe o 85 820 mln PLN (r/r). Wzrost przychodów ze sprzedaży (r/r), odzwierciedla wyższe o 14% wolumeny sprzedaży we wszystkich segmentach operacyjnych głównie w wyniku ujęcia w konsolidacji wolumenów dawnej Grupy kapitałowej LOTOS oraz wyższe o 55% ceny ropy naftowej a w rezultacie także notowania głównych produktów. W okresie 9 miesięcy 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku wzrosły ceny benzyny o 68%, oleju napędowego o 93%, paliwa lotniczego o 95%, ciężkiego oleju opałowego o 40%, etylenu o 38% i propylenu o 41%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o (67 796) mln PLN (r/r) do poziomu (151 026) mln PLN, głównie w wyniku wzrostu cen podstawowych surowców i energii na skutek trwającej wojny rosyjsko-ukraińskiej a także wyższego o 4,5 mln ton (r/r) wolumenu przerobu ropy naftowej w związku z przejęciem Grupy LOTOS.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (1 234) mln PLN i był niższy o (2 573) mln PLN (r/r) głównie w wyniku zmiany wpływu netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie (4 933) mln PLN, utworzenia głównie w II kwartale 2022 roku netto odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku w wysokości (2 940) mln PLN, które dotyczyły głównie segmentu Rafineria.

Ponadto w III kwartale 2022 roku Grupa rozpoznała tymczasowy zysk z tytułu okazynego nabycia Grupy kapitałowej LOTOS w wysokości 5 923 mln PLN, którego wartość może ulec zmianie w wyniku wyceny do wartości godziwej poszczególnych przejętych aktywów i zobowiązań Grupy kapitałowej LOTOS przeprowadzonej zgodnie z MSSF 3. Dodatkowe informacje nota [3.4.1](#).

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 24 229 mln PLN i był wyższy o 15 364 mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian wyniku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. B1.

Koszty finansowe netto w omawianym okresie wyniosły (1 092) mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w kwocie (1 180) mln PLN, koszty odsetkowe netto w kwocie (346) mln PLN oraz rozliczenie i wycenę pochodnych instrumentów finansowych netto w wysokości 401 mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie (3 855) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 9 miesięcy 2022 roku osiągnął wartość 19 277 mln PLN i był wyższy o 12 233 mln PLN (r/r).

#### Rachunek zysków lub strat za III kwartał 2022 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN w III kwartale 2022 roku wyniosły 72 996 mln PLN i były wyższe o 36 554 mln PLN (r/r). Wzrost przychodów ze sprzedaży (r/r), odzwierciedla wyższe o 20% wolumeny sprzedaży głównie dzięki ujęciu w konsolidacji wolumenów dawnej Grupy kapitałowej LOTOS (wzrost w segmencie Rafinerii, Detalu i Wydobywania częściowo ograniczony niższym wolumenem w segmencie Petrochemii) oraz 37% wzrost cen ropy naftowej a w efekcie także notowań głównych produktów. W III kwartale 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku wzrosły ceny: benzyny o 44%, oleju napędowego o 80%, lekkiego oleju opałowego o 78%, paliwa lotniczego o 78%, ciężkiego oleju opałowego o 11%, etylenu o 22% oraz propylenu o 19%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o (30 957) mln PLN (r/r) do poziomu (64 195) mln PLN, głównie w rezultacie wyższych kosztów zużytych materiałów i energii o 108% (r/r) w efekcie wzrostu cen ropy o 27 USD/bbl (r/r) oraz gazu ziemnego i energii elektrycznej, a także w rezultacie ujęcia w konsolidacji kosztów byłej Grupy kapitałowej LOTOS.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 6 651 mln PLN i był wyższy o 6 076 mln PLN (r/r) głównie w wyniku rozpoznania tymczasowego zysku z tytułu okazynego nabycia Grupy kapitałowej LOTOS w wysokości 5 923 mln PLN oraz zmiany wpływu netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie 436 mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 15 478 mln PLN i był wyższy o 11 620 mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. B1.

Koszty finansowe netto w omawianym okresie wyniosły (777) mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w kwocie (870) mln PLN, koszty odsetkowe netto w kwocie (58) mln PLN oraz dodatni wpływ netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych w wysokości 98 mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (1 951) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN osiągnął wartość 12 749 mln PLN i był wyższy o 9 821 mln PLN (r/r).

### Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 168 654 mln PLN i była wyższa o 61 900 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2021 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 81 309 mln PLN i była wyższa o 12 603 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania o 10 160 mln PLN, w związku z objęciem kontrolą aktywów trwałych byłej Grupy kapitałowej LOTOS w wysokości 4 865 mln PLN (szczegółowe informacje w nocie [3.4.1](#)) oraz pozostałych aktywów o 1 643 mln PLN, głównie z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 9 164 mln PLN (r/r) obejmowała:

- nakłady inwestycyjne w wysokości 9 897 mln PLN, w tym poniesione na rozbudowę zdolności produkcyjnych nawozów w Anwil, budowę instalacji Visbreakingu i HVO (Hydrotreated Vegetable Oil) w Płocku, budowę instalacji Bioetanolu 2 Gen w ORLEN Południe, budowę nowego Hydrokrakingu na Litwie, rozbudowę zdolności produkcyjnych instalacji Olefin w Płocku, projekty w segmencie Energetyka związane głównie z: modernizacją obecnych aktywów oraz przyłączeniem nowych odbiorców, budową CCGT Ostrołęka oraz projekty w segmencie Detal i Wydobywanie,
- amortyzację w kwocie (3 811) mln PLN,
- zakup uprawnień CO<sub>2</sub> oraz certyfikatów energetycznych w wysokości 2 941 mln PLN,
- umorzenie uprawnień CO<sub>2</sub> oraz certyfikatów energetycznych w wysokości (5 668) mln PLN,
- otrzymane nieodpłatnie uprawnienia w wysokości 3 372 mln PLN,
- utworzenie netto odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w segmencie Rafineria w wysokości (2 940) mln PLN,
- efekt rozpoznania nowych aktywów na moment nabycia byłej Grupy kapitałowej LOTOS w wysokości 4 038 mln PLN,
- efekt przeliczenia sald spółek zagranicznych w wysokości 1 546 mln PLN.

Wzrost salda aktywów z tytułu prawa do użytkowania o 996 mln PLN to głównie efekt połączenia z Grupą LOTOS i objęcia kontrolą spółek z byłej Grupy kapitałowej LOTOS w wysokości 827 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 30 września 2022 zwiększyła się o 49 297 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie zwiększenia:

- salda zapasów o 14 381 mln PLN,
- salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 14 508 mln PLN,
- salda środków pieniężnych o 8 559 mln PLN,
- pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży o 6 906 mln PLN głównie w wyniku klasyfikacji jako aktywa przeznaczone do sprzedaży nabytych w ramach połączenia z Grupą LOTOS aktywów spółki Rafineria Gdańska Sp. z o.o. dotyczących działalności bitumenowej i rafineryjnej. Dodatkowe informacje w notach [3.4](#) [5.9](#).
- pozostałych aktywów o 5 324 mln PLN, które dotyczyły głównie wzrostu depozytów zabezpieczających w walucie EUR i USD na giełdzie ICE o 1 224 mln PLN oraz wpłaconego depozytu w wysokości 703 mln PLN na rzecz banku PKO BP oraz inwestycji w spółkach objętych Środkami Zaradczymi zaklasyfikowanymi jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w oszacowanej wartości godziwej 3 585 mln PLN (szczegółowe informacje w nocie [5.8](#)).

Wzrost wartości zapasów to efekt wzrostu cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych oraz ujęcia w konsolidacji zapasów byłej Grupy kapitałowej LOTOS. Zmiana salda należności wynikała głównie z wyższej sprzedaży w ujęciu wartościowym i ilościowym oraz ujęcia w konsolidacji należności byłej Grupy kapitałowej LOTOS.

Kapitał własny na dzień 30 września 2022 roku wyniósł 87 057 mln PLN i był wyższy o 34 479 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2021 roku głównie z tytułu ujęcia zysku netto za 9 miesięcy 2022 roku w kwocie 19 277 mln PLN, rozpoznania efektu nadwyżki wartości nominalnej ponad cenę emisyjną akcji wyemitowanych na potrzeby połączenia z Grupą LOTOS w wysokości 14 852 mln PLN, wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie 1 611 mln PLN, wynikających głównie ze wzrostu kursów CZK, USD i CAD oraz uwzględnienia zobowiązania do wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy PKN ORLEN z zysków lat ubiegłych w łącznej wysokości (1 497) mln PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 14 674 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2021 roku głównie w wyniku zwiększenia zobowiązań handlowych o 9 516 mln PLN, zobowiązań z tytułu dywidendy dla akcjonariuszy PKN ORLEN w wysokości 1 497 mln PLN, zobowiązań podatkowych o 1 798 mln PLN oraz zobowiązań inwestycyjnych o 1 480 mln PLN. Wzrost zobowiązań handlowych wynikał głównie z wyższych cen na rynkach oraz ujęcia w konsolidacji zobowiązań byłej Grupy kapitałowej LOTOS.

Wartość rezerw na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 9 543 mln PLN i była wyższa o 1 437 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2021 roku. Zwiększenie rezerw wynikało głównie z:

- tytułu ujęcia w sprawozdaniu sytuacji finansowej Grupy ORLEN rezerw w związku z połączeniem z Grupą LOTOS w łącznej wysokości 1 651 mln PLN (głównie w zakresie rezerwy środowiskowej, rezerwy na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia oraz pozostałych rezerw dotyczących spraw spornych);
- rozliczenia salda rezerwy netto na szacowane emisje CO<sub>2</sub> oraz certyfikaty energetyczne w łącznej kwocie (190) mln PLN głównie w efekcie netto utworzenia rezerw w kwocie 5 564 mln PLN w oparciu o metodę średnioważonej ceny posiadanych uprawnień i certyfikatów oraz ich wykorzystania z tytułu umorzenia praw majątkowych za 2021 rok w kwocie (5 754) mln PLN.

Na dzień 30 września 2022 roku wzrost zobowiązań z tytułu podatku odroczonego netto wyniósł (467) mln PLN i dotyczył głównie przejęcia zobowiązań z tytułu podatku odroczonego netto byłej Grupy kapitałowej LOTOS w wysokości (882) mln PLN oraz rozpoznania w II kwartale 2022 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego od odpisu aktualizującego wartość aktywów rafineryjnych w wysokości 397 mln PLN.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe były wyższe o 909 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2021 roku i wyniosły 1 047 mln PLN, głównie w wyniku ujęcia należnej dotacji na CO<sub>2</sub>, której wartość pozostająca do rozliczenia na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 735 mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 30 września 2022 roku wyniosło 4 870 mln PLN i było niższe o (7 405) mln PLN w porównaniu z końcem 2021 roku głównie z tytułu wypływów netto obejmujących wpływy i spłaty kredytów, pożyczek i wykup obligacji w kwocie (461) mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych o (8 559) mln PLN, lokat krótkoterminowych o (59) mln PLN oraz efektu netto wyceny i przeszacowania zadłużenia z tytułu różnic kursowych oraz odsetek w łącznej kwocie 934 mln PLN oraz z tytułu rozpoznania zadłużenia wynikającego z połączenia z Grupą LOTOS w wysokości 740 mln PLN.

### **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 miesięcy 2022 roku**

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 9 miesięcy 2022 roku wyniosły 19 733 mln PLN i obejmowały głównie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 28 594 mln PLN skorygowany o: udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności w wysokości (280) mln PLN, ujemny efekt zwiększenia kapitału pracującego netto o (9 194) mln PLN głównie w wyniku wzrostu notowań cen ropy i produktów, które przełożyły się na wzrost wartości zapasów, zobowiązań i należności, pomniejszony o zapłacony podatek dochodowy w wysokości (1 731) mln PLN, stratę z działalności inwestycyjnej w wysokości 667 mln PLN dotyczącą głównie rozpoznania zysku z tytułu okazijnego nabycia Grupy kapitałowej LOTOS w wysokości (5 923) mln PLN, rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych w wysokości 3 697 mln PLN oraz utworzenia głównie w II kwartale 2022 roku netto odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku w wysokości 2 940 mln PLN, zmiany stanu rezerw w wysokości 5 372 mln PLN głównie w wyniku utworzenia rezerwy na emisję CO<sub>2</sub> oraz pozostałe korekty w wysokości (3 252) mln PLN dotyczące głównie depozytów zabezpieczających rozliczenia transakcji z giełdą ICE oraz IRGIT w kwocie (1 837) mln PLN oraz rozliczenia dotacji na prawa majątkowe w wysokości (2 180) mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 9 miesięcy 2022 roku wyniosły (9 703) mln PLN i obejmowały głównie przepływy netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie (11 501) mln PLN, środki pieniężne w nabytych spółkach byłej Grupy kapitałowej LOTOS na moment połączenia w wysokości 4 350 mln PLN oraz rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości (2 684) mln PLN.

Przepływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej za 9 miesięcy 2022 roku wyniosły (1 594) mln PLN i obejmowały głównie wpływy netto kredytów i pożyczek w wysokości 165 mln PLN, wykup obligacji serii C i D w wysokości (626) mln PLN w ramach drugiego publicznego programu emisji obligacji detalicznych, płatności odsetek w wysokości (534) mln PLN i płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (617) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 9 miesięcy 2022 roku zwiększyło się o 8 559 mln PLN i na dzień 30 września 2022 roku wyniosło 11 455 mln PLN.

### **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za III kwartał 2022 roku**

W III kwartale 2022 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 8 978 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 16 996 mln PLN oraz ujemny efekt zwiększenia kapitału pracującego netto o (2 082) mln PLN, kwotę zapłaconych podatków w wysokości (399) mln PLN, stratę z działalności inwestycyjnej w wysokości (6 667) mln PLN dotyczącą głównie rozpoznania zysku z tytułu okazijnego nabycia Grupy kapitałowej LOTOS w wysokości (5 923) mln PLN i rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych w wysokości (803) mln PLN oraz zmiany stanu rezerw w wysokości 1 706 mln PLN.

W III kwartale 2022 roku środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej wyniosły (467) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie (4 299) mln PLN, środki pieniężne w nabytych spółkach byłej Grupy kapitałowej LOTOS na moment połączenia w wysokości 4 350 mln PLN oraz rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości (458) mln PLN.

W III kwartale 2022 roku wydatki netto środków pieniężnych z działalności finansowej wyniosły (180) mln PLN i obejmowały głównie wpływy netto kredytów i pożyczek w wysokości 431 mln PLN, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (219) mln PLN, płatności odsetek w wysokości (168) mln PLN oraz wykup obligacji w wysokości (226) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w III kwartale 2022 roku zwiększyło się o 8 409 mln PLN i na dzień 30 września 2021 roku wyniosło 11 455 mln PLN.

### **Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki**

Kluczowe czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy ORLEN obejmują:

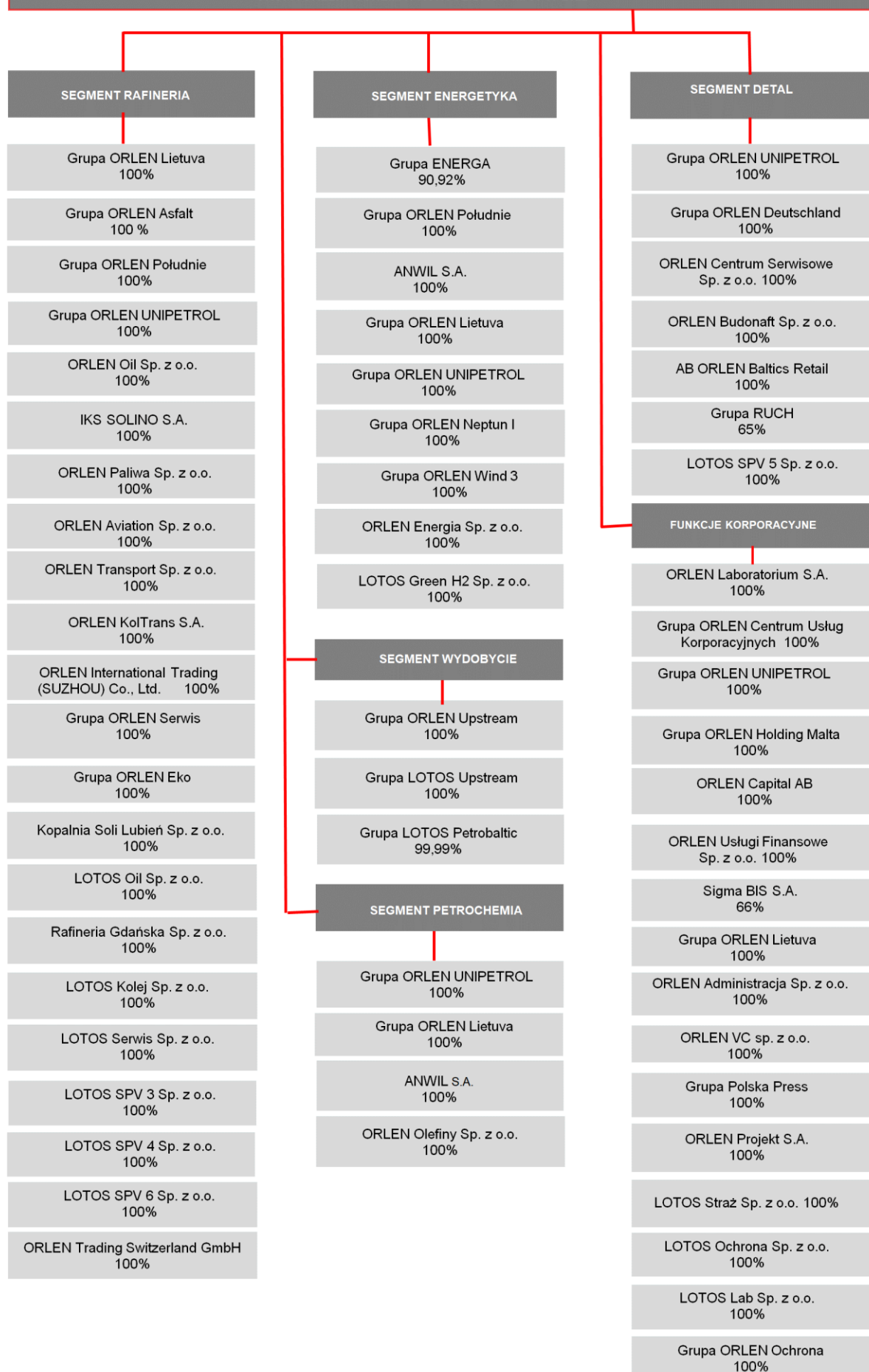
- wpływ wojny w Ukrainie (sankcji na import ropy naftowej, produktów ropopochodnych oraz ograniczeń dostaw gazu ziemnego do Europy) na pogłębienie niedoborów gazu ziemnego, oleju napędowego, ropy naftowej, węgla na globalnych rynkach oraz na ich rynkowe ceny,
- wpływ pandemii COVID-19 w Chinach na globalną gospodarkę,
- istotny wzrost inflacji oraz rynkowych stóp procentowych,
- ryzyko wystąpienia recesji w globalnej gospodarce,
- głębokość i tempo redukcji globalnego popytu na nośniki energii,
- politykę klimatyczną Unii Europejskiej oraz ceny praw majątkowych i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>,
- administracyjne interwencje na międzynarodowych i krajowych rynkach paliw i energii elektrycznej (pułapy cenowe, opodatkowanie zysków nadzwyczajnych, polityka taryfowa Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki),
- wzrost kosztów operacyjnych i finansowanie inwestycji, związany z inflacją, ryzykiem geopolitycznym oraz ryzykiem regulacyjnym,
- dostępność instalacji produkcyjnych,
- obowiązujące przepisy prawne,
- inwestycje w rozwój produkcji energii z odnawialnych źródeł,
- synergie wynikające z finalizacji przejęcia Grupy LOTOS i PGNiG.

### **3.3. Opis organizacji Grupy ORLEN**

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa ORLEN obejmowała PKN ORLEN jako Jednostkę Dominującą oraz jednostki zlokalizowane na terenie Polski, Niemiec, Czech, Litwy, Malty, Szwecji, Słowacji, Węgier, Norwegii, Cypru, Estonii, Szwajcarii i Łotwy oraz Kanady i Chin.

PKN ORLEN jako Jednostka Dominująca Grupy jest podmiotem wielosegmentowym, odpowiednio alokowanym do wszystkich segmentów operacyjnych i funkcji korporacyjnych.



**GRUPA ORLEN - SCHEMAT KONSOLIDACJI na 30 09 2022**


**Wykaz jednostek wchodzących w skład Grup Kapitałowych niższego szczebla prezentowanych na schemacie konsolidacji**

Nazwa Grupy kapitałowej/Spółki	
<b>Segment Rafineria</b>	
<b>Grupa ORLEN Lietuva</b>	
AB ORLEN Lietuva	100%
SIA ORLEN Latvija	100%
OU ORLEN Eesti	100%
UAB ORLEN Mockavos terminalas	100%
<b>Grupa ORLEN UNIPETROL</b>	
ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%
ORLEN UNIPETROL Slovakia s.r.o.	100%
ORLEN UNIPETROL Doprava s.r.o.	100%
ORLEN UNIPETROL Hungary Kft.	100%
Petrotrans s.r.o.	100%
Paramo a.s.	100%
<b>Grupa ORLEN Południe</b>	
ORLEN Południe S.A.	100%
Konsorcjum Olejów Przetworzonych - Organizacja Odzysku Opakowań i Olejów S.A.	90%
<b>Grupa ORLEN Asfalt</b>	
ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	100%
ORLEN Asfalt Ceska Republika s.r.o.	100%
<b>Grupa ORLEN Serwis</b>	
ORLEN Serwis S.A.	100%
UAB ORLEN Service Lietuva	100%
ORLEN Service Česká Republika s.r.o.	100%
<b>Grupa ORLEN Eko</b>	
ORLEN Eko Sp. z o.o.	100%
ORLEN EkoUtylizacja Sp. z o.o.	100%
<b>Segment Detal</b>	
<b>Grupa ORLEN UNIPETROL</b>	
ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%
<b>Grupa ORLEN Deutschland</b>	
ORLEN Deutschland GmbH	100%
ORLEN Detuschland Betriebsgesellschaft mbH	100%
<b>Grupa RUCH</b>	
RUCH S.A.	65%
RUCH MARKETING Sp. z o.o.	100%
FINCORES BUSINESS SOLUTIONS Sp. z o.o.	100%
RUCH NIERUCHOMOŚCI V Sp. z o.o.	100%
<b>Segment Petrochemia</b>	
<b>Grupa ORLEN UNIPETROL</b>	
ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%
ORLEN UNIPETROL Deutschland GmbH	100%
Spolana s.r.o.	100%
<b>Grupa ORLEN Lietuva</b>	
AB ORLEN Lietuva	100%
<b>Segment Wydobycie</b>	
<b>Grupa ORLEN Upstream</b>	
ORLEN Upstream Sp. z o.o.	100%
ORLEN Upstream Canada Ltd.	100%
KCK Atlantic Holdings Ltd.	100%
<b>Grupa LOTOS Upstream</b>	
LOTOS Upstream Sp. z o.o.	100%
LOTOS Exploration and Production Norge AS	100%
AB LOTOS Geonafra	100%
UAB Genciu Nafta	100%
UAB Manifoldas	100%
<b>Grupa LOTOS Petrobaltic</b>	
LOTOS Petrobaltic S.A.	99,99%
Energobaltic Sp. z o.o.	100%
B8 Sp. z o.o.	100%
B8 Sp. z o.o. BALTIC S.K.A.	100%
Miliana Shipholding Company Ltd.	100%
Miliana Shipmanagement Ltd.	100%
Bazalt Navigation Company Ltd.	100%
Granit Navigation Company Ltd.	100%
Kambr Navigation Company Ltd.	100%
St. Barbara Navigation Company Ltd.	100%
Petro Icarus Company Ltd.	100%
Petro Aphrodite Company Ltd.	100%
Technical Ship Management Sp. z o.o.	100%
SPV Baltic Sp. z o.o.	100%
SPV Petro Sp. z o.o.	100%

Nazwa Grupy kapitałowej/Spółki	
<b>Segment Energetyka</b>	
<b>Grupa ENERGA</b>	
Energa S.A.	90,92%
Energa-Operator S.A.	100%
Energa Operator Wykonawstwo Elektroenergetyczne Sp. z o.o.	100%
Energa-Obrót S.A.	100%
Energa SLOVAKIA s.r.o.	100%
Enspirion Sp. z o.o.	100%
Energa Oświetlenie Sp. z o.o.	100%
Energa Wytwarzanie S.A.	100%
Energa Elektrownie Ostrołęka S.A.	89,64%
Energa Serwis Sp. z o.o.	100%
ECARB Sp. z o.o.	100%
ENERGA MFW 1 Sp. z o.o.	100%
ENERGA MFW 2 Sp. z o.o.	100%
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	35,41%
Energa LBW 1 sp. z o.o.	100%
CCGT Grudziądz Sp. z o.o.	100%
CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	100%
Energa Finance AB	100%
Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	100%
Energa Logistyka Sp. z o.o.	100%
Energa Invest Sp. z o.o.	100%
Centrum Badawczo-Rozwojowe im. M. Faradaya Sp. z o.o.	100%
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	64,59%
Energa Ciepło Ostrołęka Sp. z o.o.	100%
Energa Ciepło Kaliskie Sp. z o.o.	91,24%
CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.	100%
Energa Green Development Sp. z o.o.	100%
<b>Grupa ORLEN Południe</b>	
ORLEN Południe S.A.	100%
Energomedia Sp. z o.o.	100%
Bioenergy Project Sp. z o.o.	100%
CHP Energia Sp. z o.o.	100%
Bioutil Sp. z o.o.	100%
<b>Grupa ORLEN Lietuva</b>	
AB ORLEN Lietuva	100%
<b>Grupa ORLEN UNIPETROL</b>	
ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%
<b>Grupa ORLEN Wind 3</b>	
ORLEN Wind 3 Sp. z o.o.	100%
Livingstone Sp. z o.o.	100%
Nowotna Farma Wiatrowa sp. z o.o.	100%
<b>Grupa ORLEN Neptun I</b>	
ORLEN Neptun I Sp. z o.o.	100%
ORLEN Neptun II Sp. z o.o.	100%
ORLEN Neptun III Sp. z o.o.	100%
ORLEN Neptun IV Sp. z o.o.	100%
ORLEN Neptun V Sp. z o.o.	100%
ORLEN Neptun VI Sp. z o.o.	100%
ORLEN Neptun VII Sp. z o.o.	100%
ORLEN Neptun VIII Sp. z o.o.	100%
ORLEN Neptun IX Sp. z o.o.	100%
ORLEN Neptun X Sp. z o.o.	100%
ORLEN Neptun XI Sp. z o.o.	100%
<b>Funkcje Korporacyjne</b>	
<b>Grupa ORLEN Ochrona</b>	
ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	100%
ORLEN Apsauga UAB	100%
<b>Grupa ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych</b>	
ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych Sp. z o.o.	100%
Energa Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	100%
<b>Grupa ORLEN UNIPETROL</b>	
ORLEN UNIPETROL, a.s.	100%
ORLEN UniCRE a.s.	100%
ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%
HC Verva Litvinov a.s.	70,95%
<b>Grupa ORLEN Holding Malta</b>	
ORLEN Holding Malta Ltd.	100%
Orlen Insurance Ltd.	100%
<b>Grupa Polska Press</b>	
Polska Press Sp. z o.o.	100%
Pro Media Sp. z o.o.	53%
PL24 Sp. z o.o.	100%
<b>Grupa ORLEN Lietuva</b>	
AB ORLEN Lietuva	100%

**Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2022 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu**

- w dniu 17 lutego 2022 roku dokonano zmiany nazwy spółki z UAB Mockavos terminalas na UAB ORLEN Mockavos terminalas;
- w dniu 7 marca 2022 roku za pośrednictwem systemu S24 Polska Press Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w spółce PL24 Sp. z o.o.;
- w dniu 10 marca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PL24 Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki. W drodze podwyższenia kapitału zostało utworzonych 950 udziałów, a wszystkie nowo utworzone udziały objęła spółka Polska Press Sp. z o.o.;
- w dniu 15 marca 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki ORLEN Południe S.A. dotyczące wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego spółki ORLEN Południe S.A. Wszystkie nowe akcje objął PKN ORLEN. W dniu 6 czerwca 2022 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego ORLEN Południe S.A.;
- w dniu 17 marca 2022 roku dokonano wpisu przeniesienia własności 10 akcji imiennych w kapitale zakładowym Konsorcjum Olejów Przepracowanych - Organizacja Odzysku Opakowań i Olejów S.A. na rzecz spółki ORLEN Południe S.A., w wyniku czego udział spółki ORLEN Południe S.A. w kapitale zakładowym Konsorcjum Olejów Przepracowanych - Organizacja Odzysku Opakowań i Olejów Spółka Akcyjna wzrósł do 90%;
- w dniu 18 marca 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. które podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. Wszystkie nowe udziały objął PKN ORLEN, który wniósł wkład pieniężny w wysokości 193 mln PLN. W dniu 14 kwietnia 2022 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.;
- w dniu 5 kwietnia 2022 roku została podjęta uchwała dot. podwyższenia kapitału zakładowego spółki ORLEN Neptun I Sp. z o.o.
- w dniu 5 maja 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ORLEN Neptun I Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie wniesienia aportu w postaci udziałów należących do PKN ORLEN i reprezentujących 100% kapitału zakładowego w spółkach ORLEN Neptun II – ORLEN Neptun XI.  
W związku z powyższym ORLEN Neptun I Sp. z o.o. posiada własną grupę kapitałową w skład, której wchodzi 10 spółek ORLEN Neptun II-XI. Tym samym spółki ORLEN Neptun II-XI nie podlegają już bezpośrednio pod PKN ORLEN;
- w dniu 12 maja 2022 roku doszło do zbycia udziału w spółce ECARB Sp. z o.o. między spółkami Grupy ENERGA. Aktualnie właścicielem jest spółka ENERGA OZE S.A., która nabyła udział od spółki ENERGA S.A.;
- w dniu 19 maja 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki CCGT Grudziądz Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego;
- w dniu 25 maja 2022 roku została zarejestrowana w KRS zmiana nazwy z ENERGA OZE S.A. na Energa Wytwarzanie S.A.;
- w dniu 26 maja 2022, zawieszono nową spółkę w Grupie ENERGA w Linii Biznesowej Wytwarzania – Energa LBW 1 Sp. z o.o.;
- z dniem 27 maja 2022 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego spółki ORLEN Neptun I Sp. z o.o.;
- w dniu 2 czerwca 2022 roku została podjęta uchwała dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego spółki CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. o kwotę 254 mln PLN. W dniu 26 lipca 2022 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału w KRS. Po rejestracji udział PKN ORLEN w kapitale zakładowym CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. wynosi 49,99%;
- w dniu 7 czerwca 2022 roku ZWZ Sigma BIS podjęło uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C, które zostaną pokryte wkładem pieniężnym. Zapłata za akcje nowej emisji nastąpiła w drodze potrącenia umownego z wierzytelnościami przysługującymi PKN ORLEN i PZU S.A. wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki zawartej pomiędzy Sigma BIS S.A., PKN ORLEN i PZU S.A. W dniu 8 lipca 2022 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Sigma BIS;
- w dniu 28 czerwca 2022 roku ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o. nabyła udziały ENERGA Ciepło Ostrołęka Sp. z o.o.;
- w dniu 29 czerwca 2022 roku ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A. nabyła udziały ENERGA Serwis Sp. z o.o.;
- w dniu 19 lipca 2022 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki Bioenergy Project Sp. z o.o. Podwyższenie nastąpiło w drodze konwersji długu na kapitał zakładowy Bioenergy Project Sp. z o.o., w efekcie czego ORLEN Południe S.A. objęło 2500 nowych udziałów w kapitale zakładowym Bioenergy Project Sp. z o.o.;
- w dniu 1 sierpnia 2022 roku nastąpiło połączenie z Grupą LOTOS i objęcie kontrolą spółek z byłej Grupy LOTOS, które w momencie połączenia weszły w skład Grupy ORLEN, tj.: LOTOS Oil Sp. z o.o., LOTOS Asphalt Sp. z o.o., LOTOS Kolej Sp. z o.o., LOTOS Serwis Sp. z o.o., Grupa LOTOS Petrobaltic, Grupa LOTOS Upstream, LOTOS SPV 3 Sp. z o.o., LOTOS SPV 4 Sp. z o.o., LOTOS SPV 5 Sp. z o.o., LOTOS SPV 6 Sp. z o.o., LOTOS Green H2 Sp. z o.o., LOTOS Lab Sp. z o.o., LOTOS Ochrona Sp. z o.o., LOTOS Straż Sp. z o.o.;
- w dniu 19 sierpnia 2022 została zawieszona nowa spółka: ORLEN Trading Switzerland GmbH z siedzibą w Szwajcarii. Spółka została zarejestrowana z dniem 24 sierpnia 2022 roku;
- w dniu 22 sierpnia 2022 odbyło się NZW CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., które podjęło uchwałę w sprawie wniesienia dopłat od Wspólników. Dopłata przez PKN ORLEN w kwocie 139 mln PLN została wniesiona w dniu 26 sierpnia 2022 roku;
- w dniu 30 sierpnia 2022 roku KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego CCGT Grudziądz Sp. z o.o.;
- w dniu 8 września 2022 roku KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Energa MFW 2 Sp. z o.o.;
- w dniu 16 września 2022 roku nastąpiła zmiana właściciela spółki ECARB Sp. z o.o. z Energa Wytwarzanie S.A. na ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A.;
- w dniu 21 września 2022 roku KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego CCGT Grudziądz Sp. z o.o.;
- w dniu 24 października 2022 roku zawarto umowę z ORLEN Unipetrol a.s. o dobrowolnym wniesieniu dopłaty do kapitału nieakcyjnego spółki ORLEN Unipetrol a.s. w wysokości 229 mln EUR;
- w dniu 2 listopada 2022 roku został zarejestrowany podział Rafineria Gdańska w wyniku którego do Spółki LOTOS SPV2 wniesiona została zorganizowana Część Przedsiębiorstwa w postaci Działalności Bitumenowej Rafineria Gdańska, zmianie uległa nazwa Spółki z LOTOS SPV 2 na Uni - Bitumen Sp. z o.o. oraz został podwyższony kapitał zakładowy Uni-Bitumen;

- w dniu 2 listopada 2022 roku nastąpiło połączenie PKN ORLEN z PGNiG S.A., i objęcie kontrolą spółek z byłej Grupy PGNiG, które w momencie połączenia weszły w skład Grupy ORLEN, tj.: Grupa Exalo Drilling, Grupa Gas Storage Poland, GEOFIZYKA Toruń S.A., Grupa PGNiG Obrót Detaliczny, Grupa PGNiG Serwis, Grupa PGNiG Supply & Trading, Grupa PGNiG Technologie, Grupa PGNiG TERMIKA, PGNiG Upstream North Africa B.V., PGNiG Upstream Norway AS, Grupa Polska Spółka Gazownictwa, Grupa Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych, PGNiG GAZOPROJEKT S.A.,
- w dniu 21 listopada 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ORLEN Energia Sp. z o.o., które podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki. Wszystkie nowe udziały przeznaczone zostają w całości do objęcia przez dotychczasowego jedynego wspólnika spółki tj. PKN ORLEN.

Zmiany struktury Grupy są elementem realizacji strategii Grupy ORLEN zakładającej koncentrację na działalności podstawowej i alokowanie kapitału na rozwój Grupy w najbardziej perspektywicznych obszarach oraz stworzenia zintegrowanego koncernu multienergetycznego.

### 3.4. Rozliczenie transakcji nabycia akcji i udziałów zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek

#### 3.4.1 Rozliczenie połączenia z Grupą LOTOS S.A. zgodnie z MSSF 3

W dniu 1 sierpnia 2022 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia PKN ORLEN ze spółką Grupa LOTOS S.A. („Grupa LOTOS”), („Połączenie”) oraz zmian Statutu PKN ORLEN uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN w dniu 21 lipca 2022 roku obejmujących podwyższenie kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany w składzie Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki.

Połączenie przeprowadzone zostało zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH, w związku z czym z dniem 1 sierpnia 2022 roku, czyli z dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS przez sąd rejonowy, PKN ORLEN przejął cały majątek Grupy LOTOS i z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z przepisów prawa, wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Grupy LOTOS w ramach sukcesji uniwersalnej. W szczególności, z dniem Połączenia przeszły na Spółkę zezwolenia, koncesje oraz ulgi udzielone Grupie LOTOS, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej. Jednocześnie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji, które Spółka wydała akcjonariuszom Grupy LOTOS („Akcje Połączeniowe”).

Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 534 636 326,25 PLN do kwoty 783 059 906,25 PLN w drodze emisji Akcji Połączeniowych, tj. 198 738 864 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 1,25 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej w kwocie 248 423 580 PLN. Akcje Połączeniowe zostały przyznane akcjonariuszom Grupy LOTOS, zgodnie z ustalonym parytetem wymiany, w ramach którego w zamian za 1 akcję Grupy LOTOS akcjonariusze Grupy LOTOS otrzymali 1,075 akcji PKN ORLEN (Akcji Połączeniowych). W związku z tym, że liczba przyznaczonych akcji musiała stanowić liczbę naturalną, w zamian za nieprzyznane ułamki Akcji Połączeniowych wynikające z zastosowania parytetu wymiany akcji akcjonariusze Grupy LOTOS otrzymali odpowiednie dopłaty w gotówce.

#### Powody i cele strategiczne przeprowadzenia Połączenia

Grupa kapitałowa LOTOS, nad którą kontrolę objął PKN ORLEN w ramach Połączenia, była drugim co do wielkości w Polsce koncernem naftowym, zajmującym się wydobyciem i przerobem ropy naftowej oraz sprzedażą hurtową i detaliczną produktów naftowych. Grupa LOTOS była producentem i dostawcą m.in. benzyny bezołowiowej, oleju napędowego, oleju napędowego do celów opalowych (lekki olej opalowy), paliwa lotniczego oraz ciężkiego oleju opalowego. Koncern specjalizował się także w produkcji i sprzedaży olejów smarowych i asfaltów. Spółki z byłej Grupy kapitałowej LOTOS, które w momencie Połączenia weszły w skład Grupy ORLEN, zajmują się wydobyciem węglowodorów w Polskiej Wyłącznej Strefie Ekonomicznej Morza Bałtyckiego, jak również prowadzą prace poszukiwawczo-wydobywcze w zakresie eksploatacji złóż ropy naftowej w obszarze Norweskiego Szelfu Kontynentalnego oraz na terytorium Litwy.

Transakcja połączenia z Grupą LOTOS jest kolejnym krokiem w ramach realizowanej przez Grupę ORLEN strategii budowy silnego i zdywersyfikowanego koncernu multienergetycznego, zdolnego do stawienia czoła wyzwaniom transformacji energetycznej zakładającej stopniowe odchodzenie od węglowodorów i paliw konwencjonalnych na rzecz nowych i bardziej zrównoważonych źródeł energii. Połączony koncern będzie miał większe możliwości dywersyfikacji prowadzonej działalności i konkurowania z wiodącymi podmiotami aktywnymi na europejskim i globalnym rynku, jak również realizacji inwestycji wspierających dążenia koncernu do osiągnięcia doskonałości operacyjnej w dotychczasowych obszarach działalności takich jak wydobycie i produkcja rafineryjna. W perspektywie 2030 roku Grupa ORLEN dąży do tego, aby stać się jednym z największych zintegrowanych producentów petrochemii w Europie. Dodatkowo, wychodząc naprzeciw wyzwaniom transformacji, połączony koncern zamierza inwestować znaczne środki w rozwój technologii recyklingu tworzyw sztucznych. Ponadto, poprzez połączenie Grupa ORLEN realizuje swoje cele strategiczne związane z utrzymaniem i wzmocnieniem pozycji regionalnego lidera w obszarze sprzedaży detalicznej z ponad 3.500 stacjami paliw na siedmiu rynkach Europy Środkowo-Wschodniej, posiadającego rozbudowaną sieć ładowarek do pojazdów elektrycznych. Równocześnie, połączony koncern będzie posiadał skalę i środki umożliwiające rozwój w najbardziej innowacyjnych i często nieskomercjalizowanych jeszcze obszarach takich, jak chociażby wodór. W tym procesie kompetencje i aktywa Grupy LOTOS będą odgrywać kluczową rolę. W konsekwencji zrealizowane połączenie z Grupą LOTOS i związane z nim inicjatywy przyczynią się do zwiększenia bezpieczeństwa energetycznego Polski i regionu, które jest szczególnie istotne w obecnej sytuacji geopolitycznej.

#### Spełnienie wymaganych warunków w celu przeprowadzenia Połączenia

Kluczowe warunki, których spełnienie się było niezbędne do przeprowadzenia połączenia z Grupą LOTOS S.A. były następujące:

1. podjęcia stosownych uchwał połączeniowych przez Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS zawierających w szczególności zgodę na Plan Połączenia oraz zgodę na proponowane zmiany w statucie PKN ORLEN w związku z połączeniem – podjęte w dniu 20 lipca 2022 roku;

2. podjęcia stosownych uchwał połączeniowych przez Walne Zgromadzenie PKN ORLEN, w tym w szczególności w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego PKN ORLEN w związku z Połączeniem, w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu uwzględniającego (obejmującego) zmiany proponowane w związku z połączeniem, jako zmianę Statutu oraz w sprawie wyrażenia zgody na dopuszczenie i wprowadzenie akcji połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym – podjęte w dniu 21 lipca 2022 roku;
3. spełnienia wymagań określonych w Decyzji Komisji Europejskiej z dnia 14 lipca 2020 roku i wdrożenia Środków Zaradczych w zakresie dezinvestycji oraz wykonania części zobowiązań behawioralnych (pozostała część zobowiązań jest rozciągnięta w czasie w okresie po Połączeniu) – opisane poniżej;
4. uzyskania zgody Rady Ministrów Rzeczypospolitej Polskiej na Połączenie wymaganej przepisem art. 13 ust. 5 w zw. z ust. 1 pkt 9) i 23) Ustawy o Zasadach Zarządzania – Rada Ministrów wyraziła zgodę w dniu 19 lipca 2022 roku;
5. braku zgłoszenia sprzeciwu przez ministra właściwego do spraw aktywów państwowych co do następczego nabycia przez Skarb Państwa znaczącego uczestnictwa w Spółce – decyzja w sprawie braku sprzeciwu została wydana w dniu 27 czerwca 2022 roku;

#### Spełnienie wymagań określonych w Decyzji Komisji Europejskiej i wdrożenie Środków Zaradczych

W dniu 27 lutego 2018 r. pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa podpisany został list intencyjny dotyczący dokonania koncentracji pomiędzy Spółką a Grupą LOTOS. Dokonanie koncentracji zgodnie z obowiązującymi regulacjami wymagało zgody Komisji Europejskiej. W rezultacie przeprowadzonego postępowania, w dniu 14 lipca 2020 r. Komisja Europejska wydała pozytywną decyzję warunkową w sprawie Koncentracji na podstawie art. 8 ust. 2 akapit drugi Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (Dz. Urz. UE. L Nr 24, str. 1). W związku z powyższym Spółka została zobowiązana wykonać określone w treści tej decyzji Środki Zaradcze mające na celu zapobieżenie wystąpieniu negatywnych skutków planowanej koncentracji dla konkurencji na właściwych rynkach. Środki Zaradcze obejmowały zobowiązania o charakterze strukturalnym oraz behawioralnym, odnoszące się do struktury oraz polityki przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji – PKN ORLEN i Grupy LOTOS, w tym zobowiązania do zawarcia umów obejmujących również dezinvestycje aktywów w pięciu obszarach: i) produkcji paliw oraz działalności hurtowej; (ii) logistyki paliw; (iii) działalności detalicznej; (iv) działalności związanej z paliwem lotniczym; oraz (v) produkcji biopaliw. Środki Zaradcze uznano za integralną część decyzji oraz niezbędny warunek koncentracji. W celu ich wdrożenia Spółka oraz Grupa LOTOS zawarły szereg umów o charakterze umów przedwstępnych lub warunkowych, zobowiązujących Spółkę oraz Grupę LOTOS do dokonania określonych dezinvestycji:

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku produkcji paliw oraz rynku hurtowej sprzedaży paliw zawarte zostały następujące umowy:

1. przedwstępna umowa zbycia 30% udziałów w LOTOS Asphalt Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („LOTOS Asphalt”, obecnie nazwa spółki to Rafineria Gdańska Sp. z o.o.) („Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w LOTOS Asphalt”) pomiędzy Grupą LOTOS a Aramco Overseas Company B.V. („Aramco”), do której załącznikami są:
  - a) wzór umowy joint venture pomiędzy PKN ORLEN, Grupą LOTOS, Rafineria Gdańska a Aramco, realizującej zobowiązanie do zbycia na rzecz niezależnego podmiotu trzeciego 30% udziału w spółce, do której aportem wniesiona została rafineria zlokalizowana w Gdańsku oraz zagwarantowanie temu podmiotowi uprawnień kontraktowych w zakresie ładu korporacyjnego (corporate governance),
  - b) wzór umowy processingowej i umowy na odbiór produktów (offtake) pomiędzy Grupą LOTOS, Rafineria Gdańska Sp. z o.o. a Spółką Hurtową (zgodnie z definicją poniżej), które zawarte będą na okres obowiązywania umowy joint venture, o której mowa w lit. a) powyżej,
  - c) wzór umowy ramowej dotyczącej utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej pomiędzy PKN ORLEN a Spółką Hurtową (zgodnie z definicją poniżej), która zawarta będzie na okres 10 lat od dnia jej wejścia w życie,
  - d) wzór umowy ramowej, dotyczącej outsourcingu logistyki kolejowej paliw pomiędzy PKN ORLEN a Spółką Hurtową (zgodnie z definicją poniżej), która zawarta będzie na okres obowiązywania umowy processingowej lub umowy odbioru produktów (offtake).Wskazane powyżej umowy zostaną zawarte w dniu zawarcia umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów w Rafineria Gdańska Sp. z o.o.  
Cena określona w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w Rafineria Gdańska Sp. z o.o. zostanie wyliczona w oparciu o formułę określoną w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w Rafineria Gdańska Sp. z o.o, na którą składa się element stały w kwocie około 1,15 mld PLN oraz element zmienny, zależny od wysokości długu oraz kapitału obrotowego Rafineria Gdańska Sp. z o.o. w dniu poprzedzającym podpisanie umowy przyrzeczonej.  
Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w Rafineria Gdańska Sp. z o.o. zawiera klauzulę istotnej niekorzystnej zmiany (material adverse change), uprawniającą Aramco do odstąpienia od tej umowy w razie zaistnienia ściśle określonych w umowie zdarzeń.
2. przedwstępna umowa sprzedaży 100% udziałów w LOTOS SPV 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („Spółka Hurtowa”) pomiędzy Grupą LOTOS a Aramco („Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w Spółce Hurtowej”). Przed zawarciem umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów w Spółce Hurtowej zostanie wydzielona do niej zorganizowana część przedsiębiorstwa prowadzonego aktualnie przez LOTOS Paliwa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („LOTOS Paliwa”) w zakresie hurtowej sprzedaży paliw („Działalność Hurtowa”).  
Cena określona w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w Spółce Hurtowej zostanie wyliczona w oparciu o formułę określoną w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w Spółce Hurtowej, na którą składa się element stały w kwocie około 1 mld PLN oraz element zmienny, zależny od wysokości długu oraz kapitału obrotowego Spółki Hurtowej w dniu poprzedzającym podpisanie umowy przyrzeczonej.  
Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w Spółce Hurtowej zawiera klauzulę istotnej niekorzystnej zmiany (material adverse change), uprawniającą Aramco do odstąpienia od tej umowy w razie zaistnienia ściśle określonych w umowie zdarzeń.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku biopaliw zawarta została następująca umowa:

1. przedwstępna umowa zbycia 100% udziałów w LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („LOTOS Biopaliwa”) pomiędzy Grupą LOTOS a Rossi Biofuel Zrt. („Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w LOTOS Biopaliwa”).

Dokumentem dodatkowym do Umowy Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Biopaliwa jest umowa sprzedaży biokomponentów pomiędzy Spółką a LOTOS Biopaliwa, która będzie zawarta na okres 4 lat. Wskazana powyżej umowa sprzedaży biokomponentów zostanie zawarta w dniu zawarcia umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów w LOTOS Biopaliwa.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku logistyki paliw zawarte zostały między innymi następujące umowy:

1. przedwstępna umowa zbycia 100% akcji w LOTOS Terminale S.A. z siedzibą w Czechowicach Dziedzicach („LOTOS Terminale”) pomiędzy Grupą LOTOS a Unimot Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Unimot Investments”), do której załącznikiem jest wzór umowy aportowej dotyczącej wniesienia aportem czterech baz paliw PKN ORLEN zlokalizowanych w Gdańsku, Szczecinie, Gutkowie i Bolesławcu do LOTOS Terminale;
2. warunkowa umowa składu paliw pomiędzy PKN ORLEN a Unimot Investments, umożliwiająca PKN ORLEN korzystanie z pojemności magazynowej w bazach paliw zlokalizowanych w Gdańsku, Szczecinie, Gutkowie i Bolesławcu po zbyciu akcji w LOTOS Terminale na rzecz Unimot Investments, zawarta na okres 10 lat od dnia jej wejścia w życie;
3. warunkowa umowa przedwstępna najmu i rozliczenia nakładów pomiędzy Spółką a Unimot Investments i Unimot S.A., określająca zobowiązanie Spółki, Unimot Investments i Unimot S.A. do zawarcia umowy przyrzeczonej precyzującej warunki realizacji inwestycji w zakresie budowy bazy paliw w Szczecinie, której właścicielem i operatorem będzie LOTOS Terminale. Wskazana powyżej umowa aportowa zostanie zawarta pomiędzy PKN ORLEN a LOTOS Terminale po realizacji koncentracji pomiędzy Spółką a Grupą LOTOS.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku sprzedaży detalicznej paliw zawarte zostały następująca umowa:

1. przedwstępna umowa zbycia udziałów w LOTOS Paliwa pomiędzy Grupą LOTOS a MOL Hungarian Oil and Gas Public Limited Company („MOL”) („Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w LOTOS Paliwa”), z której to spółki przed zawarciem umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów LOTOS Paliwa zostanie wydzielona Działalność Hurtowa, obejmującej łącznie pakiet 417 stacji paliw sieci detalicznej LOTOS znajdujących się na terenie Polski.

Dokumentem dodatkowym do Umowy Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Paliwa jest warunkowa umowa sprzedaży paliw Grupie MOL, pomiędzy PKN ORLEN a MOL, która będzie zawarta na okres do 8 lat.

Cena określona w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Paliwa zostanie wyliczona w oparciu o formułę określoną w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Paliwa, na którą składa się element stały w kwocie około 610 mln USD oraz element zmienny, zależny od wysokości długu oraz kapitału obrotowego LOTOS Paliwa w ostatnim dniu miesiąca poprzedzającym miesiąc, w którym nastąpi podpisanie umowy przyrzeczonej.

Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w LOTOS Paliwa zawiera klauzulę istotnej niekorzystnej zmiany (material adverse change), zgodnie z którą, w razie zajścia ściśle określonych w umowie zdarzeń cena za udziały w LOTOS Paliwa zostanie odpowiednio zmniejszona w oparciu o uzgodnioną formułę.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku paliwa lotniczego zawarte zostały następujące umowy:

1. przedwstępna umowa zbycia wszystkich udziałów posiadanych przez Grupę LOTOS w LOTOS-Air BP Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („LOTOS-Air BP”) pomiędzy Grupą LOTOS a Aramco;
2. warunkowa umowa sprzedaży LOTOS-Air BP paliwa lotniczego pomiędzy PKN ORLEN a LOTOS-Air BP, zawarta na okres do 15 lat od dnia jej wejścia w życie;
3. warunkowa umowa składu paliwa lotniczego LOTOS-Air BP w Olszanicy pomiędzy PKN ORLEN a LOTOS-Air BP, zawarta na okres do 15 lat od dnia jej wejścia w życie;
4. warunkowa umowa świadczenia usług wsparcia działalności operacyjnej w przypadku wystąpienia siły wyższej pomiędzy PKN ORLEN, ORLEN Aviation Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie a LOTOS-Air BP, zawarta na okres do 15 lat od dnia jej wejścia w życie.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku asfaltu zawarte zostały między innymi następujące umowy:

1. przedwstępna umowa zbycia 100% akcji w spółce LOTOS Terminale, która to spółka, przed zawarciem umowy przyrzeczonej sprzedaży akcji, nabędzie 100% udziałów w spółce LOTOS SPV 2 Sp. z o.o. („Spółka Asfaltowa”), pomiędzy Spółką a Unimot Investments. Do Spółki Asfaltowej zostanie uprzednio wydzielona Działalność Asfaltowa (Działalność Bitumenowa).
2. warunkowa umowa sprzedaży asfaltów pomiędzy Grupą LOTOS, PKN ORLEN a Unimot Investments, która będzie zawarta na okres 10 lat od dnia jej wejścia w życie z możliwością przedłużenia na kolejne dwa pięcioletnie okresy na warunkach uprzednio uzgodnionych pomiędzy stronami.

W dniu 20 czerwca 2022 roku Komisja Europejska zatwierdziła strony i warunki opisanych powyżej umów, potwierdzając, że spełniają one wymagania określone w decyzji oraz tożsamość kontrahentów. Zawarcie umów przyrzeczonych z wyżej wskazanymi nabywcami oraz w zależności od przypadku wejście w życie umów warunkowych winno nastąpić w terminie 6 miesięcy od dnia ich zatwierdzenia przez Komisję Europejską.

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w odniesieniu do opisanych powyżej Środków Zaradczych miały miejsce następujące zdarzenia:

- w dniu 3 października 2022 roku Grupa podpisała umowę sprzedaży 100% udziałów w LOTOS Biopaliwa spółce Rossi Biofuel Zrt. Umowie zbycia 100 proc. udziałów w spółce LOTOS Biopaliwa towarzyszy 4-letni kontrakt, który PKN ORLEN zawarł na zakup biokomponentów wytwarzanych w Czechowicach-Dziedzicach.

- w dniu 31 października 2022 roku został zarejestrowany podział LOTOS Paliwa w wyniku którego do spółki LOTOS SPV1 Sp. z o.o. wniesiona została zorganizowana część przedsiębiorstwa w postaci Działalności Hurtowej LOTOS Paliwa.
- w dniu 2 listopada 2022 roku został zarejestrowany podział Rafineria Gdańska Sp. z o.o. (dawniej LOTOS Asfalt) w wyniku którego do spółki LOTOS SPV2 Sp. z o.o. wniesiona została zorganizowana część przedsiębiorstwa w postaci Działalności Bitumenowej spółki Rafineria Gdańska Sp. z o.o. Dodatkowo zmianie uległa nazwa spółki z LOTOS SPV 2 na Uni - Bitumen Sp. z o.o. W dniu 15 listopada 2022 roku PKN ORLEN podpisał umowę aportową, na bazie której udziały w spółce Uni-Bitumen Sp. z o.o. zostały wniesione aportem do LOTOS Terminale, w wyniku czego spółka LOTOS Terminale stała się właścicielem 100% udziałów tej spółki.
- w dniu 2 listopada 2022 roku został zarejestrowany podział LOTOS Paliwa w wyniku którego do spółki LOTOS SPV5 Sp. z o.o. wniesiona została zorganizowana część przedsiębiorstwa w postaci części stacji paliw nie objętych Środkami Zaradczymi.

Zgodnie ze zobowiązaniami wynikającymi z decyzji Komisji Europejskiej z dnia 14 lipca 2020 roku w stosunku do działalności dezinwestowanych (z wyłączeniem zbywanej działalności obejmującej udziały w Rafinerii Gdańskiej) został wprowadzony szereg mechanizmów ochronnych mających na celu odseparowanie działalności spółek objętych Środkami Zaradczymi od pozostałej działalności Grupy ORLEN, które mają funkcjonować aż do ostatecznego zbycia tych inwestycji. W szczególności mechanizmy ochronne obejmują m.in.:

- obowiązek utrzymania zbywanych działalności w stanie niepogorszonym,
- obowiązek w zakresie odseparowania działalności zbywanych spółek od pozostałej działalności Grupy ORLEN,
- obowiązek w zakresie ograniczenia przepływu informacji poufnych dotyczących Zbywanych Działalności.

Grupa przeprowadziła szczegółową analizę faktów i okoliczności związanych z funkcjonowaniem opisanych powyżej mechanizmów ochronnych w celu ustalenia, czy spełnione są kryteria sprawowania kontroli wskazane w MSSF 10. Na bazie dokonanego profesjonalnego osądu, Grupa oceniła że na dzień połączenia nie sprawuje kontroli nad spółkami, które będą podlegały dezinwestycji w ramach realizacji Środków Zaradczych, z wyłączeniem Rafinerii Gdańskiej wobec której powyższe mechanizmy nie mają zastosowania. W konsekwencji Grupa zaklasyfikowała inwestycje w spółkach LOTOS Terminale S.A., LOTOS Infrastruktura S.A., RCEkoenergia Sp. z o.o., LOTOS SPV 2 Sp. z o.o., LOTOS Paliwa Sp. z o.o., LOTOS SPV 1 Sp. z o.o., LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o., LOTOS-Air BP Polska Sp. z o.o., jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9.

Na dzień 30 września 2022 roku wartość akcji i udziałów spółek podlegających dezinwestycji wycenionych do wartości godziwej przez wynik finansowy została zaprezentowana w pozycji pozostałe aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy (nota 5.8).

Ponadto Grupa dokonała analizy klasyfikacji grupy aktywów spółki Rafineria Gdańska Sp. z o.o. dotyczących działalności rafineryjnej oraz bitumenowej (asfaltowej) na dzień połączenia jako przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5. Grupy aktywów dotyczące działalności rafineryjnej i asfaltowej zostały nabyte przez Grupę wyłącznie z zamiarem odsprzedaży w ramach realizacji Środków Zaradczych, zostaną sprzedane w przeciągu 1 roku i osiągną gotowość do sprzedaży w krótkim okresie następującym po dniu nabycia (nieco ponad 3 miesiące od dnia połączenia). Tym samym Grupa oceniła, że na dzień połączenia spełniają one kryteria do rozpoznania jako przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5. Działalność rafineryjna po zbyciu 30% udziałów w spółce Rafineria Gdańska Sp. z o.o. do Aramco będzie objęta umową joint venture pomiędzy PKN ORLEN a Aramco i w oparciu o odrębną analizę Grupa oceniła, że w konsekwencji utrzymana po transakcji inwestycja w Rafinerii Gdańskiej będzie ujmowana jako wspólne ustalenie umowne stanowiące wspólne działanie (joint operation). W związku z powyższym Grupa w ramach wyboru polityki rachunkowości zdecydowała o ujęciu 100% aktywów i zobowiązań związanych z działalnością rafineryjną jako przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5. Zgodnie z zasadami wskazanymi w MSSF 11, po zbyciu 30% udziałów w spółce Rafineria Gdańska Sp. z o.o. do Aramco, Grupa będzie prezentować swój udział we wspólnym działaniu poprzez ujęcie odpowiednich części aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów wynikających z przypisanych mu praw i obowiązków w ramach podpisanych umów. Tym samym, po transakcji i ujęciu inwestycji w Rafinerii Gdańskiej jako wspólne działanie, Grupa będzie ujmować w poszczególnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej 70% aktywów i zobowiązań Rafinerii Gdańskiej posiadanych i zaciągniętych wspólnie z Aramco (w tym aktywów produkcyjnych działalności rafineryjnej tej spółki) oraz odpowiedni udział w aktywach i zobowiązaniach, wobec których będą miały zastosowanie inne zasady rozliczeń na bazie umów wspólnego działania.

Na dzień 30 września 2022 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży i bezpośrednio związane z nimi zobowiązania wyniosły odpowiednio 6 906 mln PLN i 1 543 mln PLN. Dodatkowe informacje zostały zaprezentowane w nocie 5.9.

#### **Dodatkowe umowy towarzyszące Połączeniu**

PKN ORLEN zawarł z MOL warunkową, ramową umowę sprzedaży ("Umowa Ramowa"), w wyniku której podmioty należące do Grupy Kapitałowej ORLEN nabędą od MOL 144 stacji paliw zlokalizowanych na Węgrzech oraz 41 stacji paliw zlokalizowanych na Słowacji, za łączną cenę około 229 mln EUR („Transakcje”). Cena na dzień rozliczenia Transakcji będzie podlegała korekcie wynikającej ze zmiany poziomu długu netto oraz kapitału obrotowego w nabywanych aktywach w porównaniu do ich wartości referencyjnych

Zamknięcie Transakcji powinno nastąpić w terminie 12 miesięcy od dnia podpisania Umowy Ramowej, przy czym faktyczny odbiór wszystkich nabywanych aktywów zostanie zakończony w ciągu 18 miesięcy od dnia zamknięcia Transakcji.

Warunkami zamknięcia Transakcji jest, między innymi, uzyskanie odpowiedniej zgody Komisji oraz uprzednie nabycie przez MOL 100% udziałów w LOTOS Paliwa.

Dodatkowo PKN ORLEN podpisał z Saudi Arabian Oil Company długoterminową umowę na dostawy ropy naftowej do spółek z Grupy Kapitałowej ORLEN. Na podstawie tej umowy, PKN ORLEN po połączeniu zagwarantuje dostawy ropy naftowej od Saudi Arabian Oil Company do Grupy Kapitałowej ORLEN w ilości od 200 do 337 tys. baryłek dziennie.

PKN ORLEN podpisał także z Saudi Arabian Oil Company oraz Saudi Basic Industries Corporation umowę o współpracy celem analizy, przygotowania i realizacji wspólnych inwestycji w sektorze petrochemicznym. Wśród potencjalnych obszarów współpracy analizowane

będą m.in. projekty rozwojowe dotyczące olefin i pochodnych, w tym pochodnych aromatów, w Polsce oraz w Europie Środkowo-Wschodniej.

PKN ORLEN podpisał również z Saudi Arabian Oil Company umowę o współpracy celem wspólnej analizy, przygotowania i realizacji projektów badawczo rozwojowych, również w ramach technologii zrównoważonego rozwoju.

### **Porozumienie ze Skarbem Państwa**

W dniu 20 lipca 2022 roku podpisane zostało porozumienie pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa w związku z planowanym połączeniem Spółki z Grupą LOTOS S.A. („Porozumienie”).

Porozumienie zawiera niestanowiące zobowiązania umownego deklaracje intencji Spółki dotyczące: (i) realizacji polityki energetycznej Polski w zakresie ropy naftowej oraz paliw ciekłych (tradycyjnych) oraz (ii) kontynuacji polityki zatrudnienia w stosunku do pracowników grupy kapitałowej Grupy LOTOS, którzy po połączeniu staną się pracownikami grupy kapitałowej Spółki, zapewniającej prawidłowe i bezpieczne funkcjonowanie zakładów pracy należących przed połączeniem do grupy kapitałowej Grupy LOTOS, a także zobowiązanie Spółki do kontynuacji kluczowych inwestycji realizowanych przez Grupę LOTOS przed Połączeniem, wskazanych w Porozumieniu.

Strony Porozumienia przewidują, że po połączeniu Spółki z Grupą LOTOS kontynuowane będą kluczowe inwestycje Grupy LOTOS wskazane w Porozumieniu, w zakresie minimalnym w nim określonym („Zobowiązania Inwestycyjne”). Spółka zadeklarowała, że niezwłocznie po Połączeniu dokona weryfikacji warunków kontynuowania tych inwestycji.

Spółka zadeklarowała również, że po Połączeniu i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Porozumieniu, podejmie działania w kierunku: (i) dywersyfikacji dostaw surowców naturalnych, w szczególności ropy naftowej, oraz niezależnienia Polski od dostaw ropy rosyjskich, (ii) umocnienia pozycji Spółki na rynku produkcji i dystrybucji paliw ciekłych (tradycyjnych), przy jednoczesnym podejmowaniu starań dotyczących ograniczenia ich emisyjności, (iii) rozwoju Spółki na rynku produktów petrochemicznych, w tym poprzez poszukiwanie i podejmowanie inwestycji, (iv) badań i projektów dotyczących wykorzystania paliw alternatywnych, a także elektromobilności oraz (v) utrzymania prawidłowego funkcjonowania rafinerii w Gdańsku.

Deklaracja odnosząca się do realizacji przez Spółkę polityki energetycznej Polski realizowana będzie w zakresie dopuszczalnym przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa i postanowienia Statutu Spółki.

Porozumienie nie ma charakteru prawnie wiążącego za wyjątkiem wybranych jego postanowień, regulujących między innymi wykonanie Zobowiązań Inwestycyjnych, w tym zasady odpowiedzialności Spółki za ich naruszenie.

W przypadku zawinionego niewykonania lub nienależytego wykonania przez Spółkę prawnie wiążących Zobowiązań Inwestycyjnych oraz bezskutecznego upływu terminów przewidzianych przez strony Porozumienia na opracowanie planu naprawczego niewykonania lub nienależytego wykonania tych zobowiązań, Spółka będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa kar umownych w wysokości precyzyjnie określonej w Porozumieniu.

Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Porozumieniu obowiązuje ono przez okres 10 lat od dnia jego zawarcia, przy czym okres ten ulegnie automatycznemu przedłużeniu w okolicznościach wskazanych w Porozumieniu, na okres niezbędny do realizacji Zobowiązań Inwestycyjnych. Porozumienie weszło w życie w zasadniczej części z dniem połączenia Spółki z Grupą LOTOS, tj. z datą wpisu Połączenia do właściwego rejestru.

W ocenie Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie ma ryzyka, że warunki zawarte w porozumieniu ze Skarbem Państwa mogłyby nie zostać spełnione.

### **Tymczasowe rozliczenie transakcji**

Transakcja połączenia z Grupą LOTOS podlega rozliczeniu metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek. Transakcja dokonała się poprzez wymianę udziałów kapitałowych, gdzie PKN ORLEN dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji, które zostały następnie przyznane akcjonariuszom Grupy LOTOS, dlatego też Spółka dokonała oceny faktów i okoliczności związanych z transakcją w celu ustalenia, która z łączących się spółek jest jednostką przejmującą.

Na bazie dokonanego profesjonalnego osądu, Spółka oceniła że jest jednostką przejmującą, która poprzez transakcję połączenia uzyskała kontrolę nad Grupą LOTOS.

Na dzień 30 września 2022 roku rozliczenie księgowo połączenia nie zostało zakończone, a proces wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów netto jest na bardzo wczesnym etapie. W związku z tym, Grupa zaprezentowała tymczasowe wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań, które poza opisanymi w dalszej części noty wyjątkami odpowiadają ich wartościom księgowym na dzień połączenia. W szczególności Grupa zdecydowała o zaangażowaniu niezależnych ekspertów w celu przeprowadzenia wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. Wycena ta zostanie przeprowadzona przez zewnętrznych ekspertów w kolejnych okresach i wpłynie na ostateczną wartość godziwą prezentowanych aktywów netto w ramach rozliczenia. Grupa planuje dokonać ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia w okresie 12 miesięcy od dnia połączenia.



Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i zobowiązań w związku z połączeniem z Grupą LOTOS na dzień przejścia przedstawia się następująco:

		01/08/2022
<b>Nabyte aktywa</b>	<b>A</b>	<b>35 470</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>6 265</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		3 981
Wartości niematerialne		57
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		827
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		121
Instrumenty pochodne		158
Pozostałe aktywa		1 121
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>29 205</b>
Zapasy		7 901
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		5 949
Należności z tytułu podatku dochodowego		6
Środki pieniężne		4 369
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		7 172
Instrumenty pochodne		90
Pozostałe aktywa		3 718
<b>Przejęte zobowiązania</b>	<b>B</b>	<b>14 575</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>3 736</b>
Kredyty, pożyczki i obligacje		525
Rezerwy		1 466
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		1 003
Zobowiązania z tytułu leasingu		650
Pozostałe zobowiązania		92
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>10 839</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		5 851
Zobowiązania z tytułu leasingu		201
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		7
Kredyty, pożyczki i obligacje		474
Rezerwy		184
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 833
Pozostałe zobowiązania		736
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		1 553
<b>Tymczasowa wartość aktywów netto</b>	<b>C = A - B</b>	<b>20 895</b>
Cena nabycia *	D	15 124
Wartość wcześniej istniejących powiązań	E	152
<b>Tymczasowy wynik na okazjnym nabyciu Grupy LOTOS</b>	<b>F = C - D + E</b>	<b>5 923</b>

\* Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejścia w wysokości 15 124 mln PLN stanowi sumę wartości nominalnej wyemitowanych Akcji Połączeniowych w kwocie 248 mln, która powiększyła kapitał podstawowy oraz nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w wysokości 14 876 mln PLN ustalonej w oparciu o cenę rynkową jednej akcji według kursu zamknięcia na dzień połączenia w wysokości 76,10 PLN.

W ramach transakcji nastąpiło rozliczenie wcześniej istniejących powiązań pomiędzy PKN ORLEN oraz Grupą LOTOS w oszacowanej wartości godziwej (152) mln PLN, która odpowiadała wartości netto nierozliczonych na dzień 1 sierpnia 2022 roku pozycji należności i zobowiązań pomiędzy obiema spółkami wynikających z realizowanych umów handlowych, które wygasły z mocy prawa w wyniku rejestracji połączenia. Grupa zaprezentowała w pozycji Pozostałe aktywa inwestycje w spółkach objętych Środkami Zaradczymi zaklasyfikowanymi jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w oszacowanej wartości godziwej 3 585 mln PLN. Wykazana tymczasowa wartość godziwa została oszacowana w oparciu o formuły ustalenia cen sprzedaży określone w przedwstępnych umowach sprzedaży tych spółek, na które składa się element stały oraz element zmienny, zależny od wysokości długu oraz kapitału obrotowego, który na potrzeby oszacowania wartości godziwej został ustalony w oparciu o dostępne dane finansowe poszczególnych spółek na dzień 31 grudnia 2021 roku. Oszacowana na dzień połączenia wartość godziwa inwestycji w spółkach objętych Środkami Zaradczymi zaklasyfikowanymi jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ulegnie zmianie w kolejnych okresach sprawozdawczych, w wyniku realizacji Środków Zaradczych przez Grupę i ustalenia finalnych cen zbycia.

W ramach pozycji Aktywa przeznaczone do sprzedaży i Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży Grupa ujęła aktywa i zobowiązania spółki Rafineria Gdańska Sp. z o.o. dotyczące objętych Środkami Zaradczymi działalności bitumenowej i rafineryjnej, według ich wartości księgowej na dzień połączenia.

Tymczasowa wartość godziwa nabytych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień przejścia wyniosła 5 949 mln PLN przy czym wartość brutto tych należności wynikająca z zawartych umów wyniosła 6 028 mln PLN na ten dzień. Zgodnie z najlepszym szacunkiem, Grupa uznaje spłatę wykazanych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w wysokości 5 949 mln PLN za prawdopodobną.

Zaprezentowana na dzień połączenia tymczasowa wartość możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przewyższa wartość godziwą przekazanej zapłaty, w związku z czym, po uwzględnieniu wartości wcześniej istniejących powiązań, na tymczasowym rozliczeniu połączenia powstał zysk z okazjnego nabycia w wysokości 5 923 mln PLN.

Wartość zysku na okazjnym nabyciu może ulec zmianie w ciągu 12 miesięcy od daty połączenia w ramach finalnego rozliczenia transakcji połączenia z Grupą LOTOS S.A.

Biorąc pod uwagę szczególne wymagania MSSF 3 Połączenia jednostek w zakresie możliwości rozpoznania ewentualnego zysku z tytułu okazjnego nabycia, Grupa przed ujęciem finalnego rozliczenia transakcji zamierza dokonać przeglądu przeprowadzonych procedur identyfikacji i wyceny wszystkich pozycji wpływających na kalkulację wyniku na transakcji.

Parytet wymiany w ramach planu połączenia został ustalony w oparciu o różne powszechnie akceptowane metody wyceny. Na potrzeby wyceny założono, że oba podmioty działają jako niezależne przedsiębiorstwa, a wyceny jednostkowe nie uwzględniają oczekiwanych środków zaradczych wymaganych przez Komisję Europejską ani potencjalnych synergii. Analiza wyceny obejmowała między innymi wycenę opartą na mnożnikach rynkowych oraz wycenę opartą na metodzie sumy części (sum of the parts), historyczne notowania akcji obu łączących się spółek, w tym ceny średnie ważone wolumenem oraz ceny docelowe oszacowane przez niezależnych analityków giełdowych. Ustalony parytet wymiany akcji został zatwierdzony przez akcjonariuszy obu łączących się podmiotów w ramach uchwał połączeniowych. W ocenie Grupy na wystąpienie zysku na okazijnym nabyciu wpływ miał głównie fakt obserwowanego w ostatnim okresie niedoszacowania wartości rynkowej akcji spółek PKN ORLEN i Grupa LOTOS (w przypadku obydwu spółek wartość księgowa skonsolidowanych aktywów netto na dzień połączenia znacznie przewyższała ich kapitalizację). Wpływ na te wyceny miała przede wszystkim sytuacja makroekonomiczna oraz duża zmienność rynkowa spowodowana inwazją rosyjską w Ukrainie. Ponadto na nadwyżkę wartości przejętych aktywów netto nad oszacowaną wartością godziwą przekazanej zapłaty miał również fakt, że dla ustalenia parytetu wymiany nie był brany pod uwagę efekt realizacji środków zaradczych, jako zdarzenie jednorazowe, które zmateriałizuje się już po połączeniu obydwu spółek.

Wpływ połączenia z Grupą LOTOS na wypracowane przez Grupę przychody i wyniki netto za okres 3 miesięcy 2022 roku wyniosł odpowiednio 10 896 mln PLN i 1 395 mln PLN. Gdyby połączenie miało miejsce na początku okresu, zysk netto Grupy (pomniejszony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy Kapitałowej LOTOS) byłby na poziomie 19 169 mln, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 200 719 mln PLN.

#### 4. Dane segmentowe

Na dzień 30 września 2022 roku działalność operacyjna Grupy ORLEN prowadzona była w ramach:

- segmentu Rafineria, który obejmuje produkcję i hurt rafinerijny, produkcję i sprzedaż olejów oraz produkcję pomocniczą,
- segmentu Petrochemia, który obejmuje produkcję i hurt petrochemiczny, produkcję i sprzedaż chemii oraz produkcję pomocniczą,
- segmentu Energetyka, który obejmuje wytwarzanie, dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej i ciepłej oraz obrót energią elektryczną,
- segmentu Detal, który obejmuje głównie działalność prowadzoną na stacjach paliw oraz działalność Grupy RUCH,
- segmentu Wydobywanie, w którym działalność operacyjna związana z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych prowadzona jest za pośrednictwem Grupy ORLEN Upstream, Grupy LOTOS Upstream, Grupy LOTOS Petrobaltic oraz Funkcji Korporacyjnych obejmujących działalność związaną z zarządzaniem, administracją oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych stanowiących tzw. pozycję uzgodnieniową.

Alokacja spółek Grupy ORLEN do segmentów operacyjnych oraz Funkcji Korporacyjnych została zaprezentowana w nocie [3.3](#).

Grupa zaprezentowała w III kwartale 2022 roku całą wartość tymczasowego zysku na okazijnym nabyciu powstałego z połączenia z Grupą LOTOS w ramach segmentu Funkcje Korporacyjne, ponieważ jest to zdarzenie jednorazowe, które nie wpływa na podejmowane w ramach Grupy decyzje o sposobie alokowania zasobów oraz ocenę wyników działalności poszczególnych segmentów operacyjnych.

Efekt wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń alokowany jest do poszczególnych segmentów działalności w oparciu o klucz podziału ustalany na bazie szacowanej emisji Grupy w danym roku. Dodatkowe informacje w nocie [5.5](#).

#### Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia aktywów trwałych

##### za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku

	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobywanie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	87 809	19 359	18 331	48 699	1 640	409	-	176 247
Sprzedaż między segmentami	41 835	4 382	5 717	118	6	555	(52 613)	-
Przychody ze sprzedaży	129 644	23 741	24 048	48 817	1 646	964	(52 613)	176 247
Koszty operacyjne ogółem	(110 920)	(21 599)	(21 298)	(47 283)	(521)	(2 013)	52 608	(151 026)
Pozostałe przychody operacyjne	743	455	1 024	34	5	5 969	-	8 230
zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy Kapitałowej LOTOS	-	-	-	-	-	5 923	-	5 923
Pozostałe koszty operacyjne	(6 965)	(824)	(1 266)	(63)	(170)	(176)	-	(9 464)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	-	-	(42)	(2)	-	6	-	(38)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	6	214	59	-	1	-	-	280
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>12 508</b>	<b>1 987</b>	<b>2 525</b>	<b>1 503</b>	<b>961</b>	<b>4 750</b>	<b>(5)</b>	<b>24 229</b>
Przychody i koszty finansowe netto								(1 092)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych								(5)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>								<b>23 132</b>
Podatek dochodowy								(3 855)
<b>Zysk netto</b>								<b>19 277</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>1 138</b>	<b>816</b>	<b>1 240</b>	<b>630</b>	<b>307</b>	<b>234</b>	<b>-</b>	<b>4 365</b>
<b>EBITDA</b>	<b>13 646</b>	<b>2 803</b>	<b>3 765</b>	<b>2 133</b>	<b>1 268</b>	<b>4 984</b>	<b>(5)</b>	<b>28 594</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>	<b>2 739</b>	<b>3 819</b>	<b>2 639</b>	<b>794</b>	<b>517</b>	<b>278</b>	<b>-</b>	<b>10 786</b>

**za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku**

	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobywanie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	40 949	5 706	6 880	18 386	934	141	-	72 996
Sprzedaż między segmentami	15 298	1 464	2 220	43	6	219	(19 250)	-
Przychody ze sprzedaży	56 247	7 170	9 100	18 429	940	360	(19 250)	72 996
Koszty operacyjne ogółem	(49 653)	(6 858)	(8 199)	(17 776)	(239)	(715)	19 245	(64 195)
Pozostałe przychody operacyjne	654	91	620	9	19	5 931	-	7 324
zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy Kapitałowej LOTOS	-	-	-	-	-	5 923	-	5 923
Pozostałe koszty operacyjne	(142)	(71)	(334)	(20)	(51)	(55)	-	(673)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	1	(1)	(10)	(1)	-	1	-	(10)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	4	19	11	-	1	1	-	36
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>7 111</b>	<b>350</b>	<b>1 188</b>	<b>641</b>	<b>670</b>	<b>5 523</b>	<b>(5)</b>	<b>15 478</b>
Przychody i koszty finansowe netto								(777)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych								(1)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>								<b>14 700</b>
Podatek dochodowy								(1 951)
<b>Zysk netto</b>								<b>12 749</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>405</b>	<b>274</b>	<b>412</b>	<b>214</b>	<b>132</b>	<b>81</b>	<b>-</b>	<b>1 518</b>
<b>EBITDA</b>	<b>7 516</b>	<b>624</b>	<b>1 600</b>	<b>855</b>	<b>802</b>	<b>5 604</b>	<b>(5)</b>	<b>16 996</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>	<b>992</b>	<b>1 361</b>	<b>1 468</b>	<b>269</b>	<b>263</b>	<b>165</b>	<b>-</b>	<b>4 518</b>

**za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku**

	Segment Rafineria (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobywanie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż zewnętrzna	38 014	10 889	11 423	29 280	545	276	-	90 427
Sprzedaż między segmentami	18 869	1 458	2 500	69	-	417	(23 313)	-
Przychody ze sprzedaży	56 883	12 347	13 923	29 349	545	693	(23 313)	90 427
Koszty operacyjne ogółem	(53 318)	(11 134)	(12 494)	(27 636)	(428)	(1 533)	23 313	(83 230)
Pozostałe przychody operacyjne	1 931	889	975	46	2	205	-	4 048
Pozostałe koszty operacyjne	(2 156)	(45)	(190)	(45)	(151)	(122)	-	(2 709)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	(4)	(2)	(52)	(6)	(1)	6	-	(59)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	266	121	-	-	1	-	388
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 336</b>	<b>2 321</b>	<b>2 283</b>	<b>1 708</b>	<b>(33)</b>	<b>(750)</b>	<b>-</b>	<b>8 865</b>
Przychody i koszty finansowe netto								(286)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych								(7)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>								<b>8 572</b>
Podatek dochodowy								(1 528)
<b>Zysk netto</b>								<b>7 044</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>999</b>	<b>723</b>	<b>1 173</b>	<b>608</b>	<b>237</b>	<b>193</b>	<b>-</b>	<b>3 933</b>
<b>EBITDA</b>	<b>4 335</b>	<b>3 044</b>	<b>3 456</b>	<b>2 316</b>	<b>204</b>	<b>(557)</b>	<b>-</b>	<b>12 798</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>	<b>1 553</b>	<b>2 213</b>	<b>1 747</b>	<b>739</b>	<b>213</b>	<b>184</b>	<b>-</b>	<b>6 649</b>

**za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku**

	Segment Rafineria (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wylączenia (niebadane)	Razem (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż zewnętrzna	16 156	4 458	3 805	11 696	210	117	-	36 442
Sprzedaż między segmentami	8 075	719	898	31	-	141	(9 864)	-
Przychody ze sprzedaży	24 231	5 177	4 703	11 727	210	258	(9 864)	36 442
Koszty operacyjne ogółem	(22 498)	(4 702)	(4 269)	(10 985)	(151)	(497)	9 864	(33 238)
Pozostałe przychody operacyjne	507	246	269	14	2	194	-	1 232
Pozostałe koszty operacyjne	(520)	(8)	(51)	(11)	(11)	(56)	-	(657)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	(3)	(1)	(15)	(2)	-	-	-	(21)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	90	9	-	-	1	-	100
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 717</b>	<b>802</b>	<b>646</b>	<b>743</b>	<b>50</b>	<b>(100)</b>	-	<b>3 858</b>
Przychody i koszty finansowe netto								(298)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych								(3)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>								<b>3 557</b>
Podatek dochodowy								(629)
<b>Zysk netto</b>								<b>2 928</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>338</b>	<b>241</b>	<b>398</b>	<b>203</b>	<b>80</b>	<b>68</b>	-	<b>1 328</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2 055</b>	<b>1 043</b>	<b>1 044</b>	<b>946</b>	<b>130</b>	<b>(32)</b>	-	<b>5 186</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>	<b>682</b>	<b>819</b>	<b>572</b>	<b>271</b>	<b>74</b>	<b>63</b>	-	<b>2 481</b>

**EBITDA** - zysk/(strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

**Zwiększenia aktywów trwałych (CAPEX)** obejmują zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania wraz z kapitalizacją kosztów finansowania zewnętrznego oraz zmniejszenie z tytułu otrzymanych/należnych kar za nienależyte wykonanie kontraktu

**Aktywa w podziale na segmenty operacyjne**

	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021
Segment Rafineria	66 966	35 343
Segment Petrochemia	24 145	17 897
Segment Energetyka	33 080	29 399
Segment Detal	12 953	11 688
Segment Wydobycie	10 634	4 284
<b>Aktywa segmentów</b>	<b>147 778</b>	<b>98 611</b>
Funkcje Korporacyjne	21 190	8 228
Wylączenia	(314)	(85)
	<b>168 654</b>	<b>106 754</b>

Do segmentów operacyjnych przyporządkowuje się wszystkie aktywa z wyjątkiem aktywów finansowych, aktywów podatkowych oraz środków pieniężnych, które są prezentowane w ramach Funkcji Korporacyjnych. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty operacyjne przydziela się na podstawie przychodów generowanych przez poszczególne segmenty operacyjne.

**5. Pozostałe noty**
**5.1. Przychody ze sprzedaży**
**PROFESJONALNY OSĄD**

Grupa w oparciu o dokonane analizy klauzul umownych w kontraktach sprzedażowych zidentyfikowała model agencyjny głównie w obszarze sprzedaży gazu ziemnego i LPG oraz sprzedaży towarów pozapaliwowych przez ORLEN Deutschland do sieci klientów.

Zobowiązanie z tytułu posiadanego poprzez Grupę programu lojalnościowego VITAY, powstaje w momencie sprzedaży dóbr i usług na stacjach własnych i franczyzowych dla każdej pojedynczej transakcji sprzedaży oraz w przypadku zakupu przez klientów Grupy w e-Sklepach partnerów i polega na naliczaniu punktów uprawniających do zniżek na przyszłe zakupy. Do ujęcia zobowiązania przyjęty jest współczynnik 68,5% uwzględniający prawdopodobieństwo jego realizacji, w oparciu o empiryczne dane wykorzystanych punktów w stosunku do wydanych klientom w okresie ostatnich 36 miesięcy.

Grupa dokonała oceny, że świadczone usługi marketingowe w segmencie Detal na rzecz dostawców są nierozzerwalnie związane z zakupem tych towarów, stąd przychody z tytułu usług marketingowych pomniejszają koszty związane z ich zakupem i wydaniem do sprzedaży.

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	145 001	61 485	70 419	29 004
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	144 734	61 383	70 194	28 920
<i>wyłączone z zakresu MSSF 15</i>	267	102	225	84
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	31 246	11 511	20 008	7 438
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	31 246	11 511	20 008	7 438
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>176 247</b>	<b>72 996</b>	<b>90 427</b>	<b>36 442</b>
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	175 980	72 894	90 202	36 358

Przychody wyłączone z zakresu MSSF15 dotyczą głównie umów leasingu operacyjnego.

### Wpływ połączenia z Grupą kapitałową LOTOS na pozycje przychodów ze sprzedaży

	2 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10 649
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	10 635
<i>wyłączone z zakresu MSSF 15</i>	14
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	247
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	247
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>10 896</b>
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	10 882

### Zobowiązania do wykonania świadczenia

Grupa w ramach zawieranych kontraktów, zobowiązuje się do dostarczenia na rzecz klientów głównie produktów oraz towarów rafineryjnych, petrochemicznych, energii elektrycznej i ciepłej, ropy naftowej, gazu ziemnego, usług dystrybucji energii oraz dostawy i prenumeraty prasy a także dystrybucji przesyłek kurierskich. W ramach tych umów Grupa działa jako zleceniodawca.

Ceny transakcyjne w występujących umowach z klientami nie podlegają ograniczeniom, za wyjątkiem cen dla odbiorców grup taryfowych G (gospodarstwa domowe) oraz dystrybucji energii elektrycznej i ciepła zatwierdzanych przez Prezesa URE w segmencie Energetyka. Nie występują umowy przewidujące istotne zwroty wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania. Przychody ze sprzedaży prasy dla większości punktów/sieci są ujmowane na podstawie rozliczenia różnicy pomiędzy prasą dostarczoną a zwróconą. Faktura wystawiana jest na zrealizowaną sprzedaż prasy do klientów końcowych. Grupa nie identyfikuje przychodów, dla których otrzymanie zapłaty jest warunkowe i nie prezentuje w związku z tym pozycji Aktywa z tytułu umów z klientami.

Udzielone w ramach umów gwarancje są gwarancjami stanowiącymi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną specyfikacją. Nie polegają one na świadczeniu oddzielnej usługi.

W Grupie występuje głównie sprzedaż z odroczonym terminem płatności. Dodatkowo w segmencie Detal ma miejsce sprzedaż gotówkowa. W umowach z klientami w większości stosowane są terminy płatności nieprzekraczające 30 dni, z wyłączeniem segmentu Wydobycie, gdzie terminy płatności nie przekraczają 60 dni. Płatność zazwyczaj jest wymagalna po dostarczeniu dobra lub po zakończeniu usługi.

W ramach segmentów Rafineria, Petrochemia, Detal i Wydobycie, w przypadku dostaw dóbr, gdzie następuje przeniesienie kontroli na klienta w świadczeniach spełnianych w punkcie czasu, rozliczenia z klientami i ujęcie przychodu następują po każdej dostawie.

W Grupie dostawy dóbr oraz świadczenia usług kiedy klient jednocześnie otrzymuje i czerpie z nich korzyści rozliczane są w miarę upływu czasu. W segmencie Rafineria i Petrochemia przy sprzedaży ciągłej, gdy dobra przesyłane są przy użyciu rurociągów prawo własności nad przekazywanym dobrem przechodzi na klienta w określonym punkcie na instalacji. Moment ten jest uznawany za datę sprzedaży. Przychody ujmuje się w oparciu o metodę wynikową za dostarczone jednostki dóbr. W Grupie w przypadku realizacji usług budowy, gdy w wyniku wykonania świadczenia powstaje składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem w miarę powstawania sprawuje klient, przychód jest rozpoznawany w miarę upływu czasu, metodą opartą na nakładach w oparciu o poniesione koszty niezależnie od podpisanych protokołów odbioru prac. W ramach segmentu Detal, w Programie Flota rozliczenia z klientami następują najczęściej w okresach dwutygodniowych, dostawy prasy rozliczane są w okresach tygodniowych, a prenumeraty w okresach miesięcznych, kwartalnych, półrocznych i rocznych.

W ramach segmentu Energetyka ujmowanie przychodów za dostarczoną w okresie energię oraz dystrybucję energii następuje w cyklach miesięcznych w oparciu o zafakturowane wolumeny i cenę oraz doszacowania. Doszacowania ustalane są na podstawie raportów pochodzących z systemów bilingowych jak również prognoz zapotrzebowania klientów na energię i cen na szacowane dni zużycia energii oraz w wyniku dokonywanych uzgodnień bilansu energii elektrycznej. Rozliczenia z klientami odbywają się w okresach jedno- i dwumiesięcznych. Przychody z tytułu przyłączenia podmiotów do sieci są ujmowane w punkcie czasu, w momencie zakończenia prac.

### Podział przychodów na kategorie uwzględniający istotne czynniki ekonomiczne mające wpływ na ich rozpoznanie

Poza podziałem przychodów wg asortymentu i według regionu geograficznego przedstawionych w notach [5.1.1](#) i [5.1.2](#) Grupa analizuje przychody w oparciu o rodzaj umowy, termin przekazania, okres obowiązywania i kanały sprzedaży.

W Grupie większość umów z klientami w zamian za przekazane dobra/usługi oparte są o stałą cenę, a tym samym już ujęte przychody nie ulegną zmianie. Grupa kwalifikuje do kategorii przychodów opartych na zmiennej cenie przychody wynikające z umów, gdzie wynagrodzenie stanowi opłatę zmienną od obrotów, klienci posiadają prawa do rabatów i premii oraz część przychodów związanych z naliczonymi karami. Przychody z tytułu umów obejmujących kwotę zmienną prezentowane są przede wszystkim w Segmentach Rafineria, Petrochemia i Energetyka.

Do umów rozliczanych w oparciu o zużyty czas i nakłady należą kontrakty długoterminowe, w tym budowlane i IT.

W ramach segmentów Rafineria i Petrochemia w zakresie sprzedaży produktów rafineryjnych i petrochemicznych Grupa ujmuje przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, w zależności od zastosowanych warunków dostawy (Incoterms CFR, CIF, CPT, DAP, DDP, EXW, FCA). W przypadku niektórych dostaw Grupa jako sprzedający jest odpowiedzialna za organizację transportu. W przypadku, kiedy kontrola nad dobrem przechodzi na klienta przed wykonaniem usługi transportu, stanowią one odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. Dostawa dobra jest świadczeniem spełnianym w punkcie czasu, natomiast usługa transportu jest usługą ciągłą (spełnianą w miarę upływu czasu), gdzie klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące z usługi. Przychody ujmuje się w oparciu o metodę wynikową za zrealizowane świadczenia.

W segmencie Detal momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia jest moment wydania dobra, z wyłączeniem sprzedaży paliw w Programie Flota przy użyciu Kart Flotowych.

Przychody rozpoznawane w miarę upływu czasu dotyczą głównie sprzedaży energii elektrycznej oraz usługi dystrybucji energii w ramach segmentu Energetyki, sprzedaży paliw w Programie Flota i sprzedaży prenumerat w ramach segmentu Detal oraz sprzedaży gazu i ropy naftowej w ramach segmentu Wydobycie. Przychody te rozpoznawane są metodą wynikową za dostarczone jednostki dóbr.

W Grupie w większości okres obowiązywania umów jest krótkoterminowy. Przychody dotyczące usług, których moment rozpoczęcia i zakończenia przypadają w różnych okresach sprawozdawczych ujmuje się na podstawie stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia z zastosowaniem metody opartej na nakładach. Umowy, które pozostają niespełnione w całości na dzień bilansowy dotyczą m.in. kontraktów budowlano-montażowych.

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa dokonała analizy wartości ceny transakcyjnej przypisanej do niespełnionych zobowiązań do wykonania świadczenia. Niespełnione lub częściowo niespełnione zobowiązania do wykonania świadczenia na dzień 30 września 2022 roku dotyczyły głównie umów sprzedaży energii elektrycznej, mediów energetycznych oraz w zakresie dostawy prasy, prenumeraty, emisji reklamy, usługi dostarczania i odbioru paczek, które zakończą się w ciągu 2022 roku lub są zawarte na czas nieokreślony z terminem wypowiedzenia do 12 miesięcy. W związku z tym, że opisane zobowiązania stanowią część umów, które można uznać za krótkoterminowe, bądź też przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia z tych umów są rozpoznawane w kwocie, którą Grupa ma prawo zafakturować, Grupa zastosowała praktyczne rozwiązanie, zgodnie z którym nie ujawnia informacji o łącznej kwocie ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia.

Grupa w większości generuje przychody ze sprzedaży bezpośredniej klientom w oparciu o własne, dzierżawione lub będące w systemie umowy franczyzy kanały sprzedaży w segmencie Detal. Grupa zarządza siecią 2 898 stacji paliw: 2 370 stacji własnych i 528 stacji prowadzonych w systemie umowy franczyzy oraz realizuje sprzedaż w ramach 850 punktów sprzedaży detalicznej/kiosków zarządzanych przez Grupę RUCH. Dodatkowo sprzedaż prasy odbywa się w obcych punktach tj. dużych zorganizowanych sieciach, w tym franczyzowych i prywatnych sklepach. W ramach działalności wydawniczej Grupy Polska Press przychody generowane są również za pośrednictwem własnych serwisów internetowych.

Sprzedaż bezpośrednia Grupy do klientów w segmencie Rafineria, Petrochemia oraz Wydobycie realizowana jest przy wykorzystaniu sieci uzupełniających się elementów infrastruktury: terminali paliw, lądowych baz przeładunkowych, sieci rurociągów, a także transportu kolejowego oraz cysternami samochodowymi. Sprzedaż i dystrybucja energii do klientów w segmencie Energetyka odbywa się przy wykorzystaniu w większości własnej infrastruktury dystrybucyjnej.

**5.1.1. Przychody ze sprzedaży według segmentów operacyjnych w podziale na asortymenty**

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)
<b>Segment Rafineria</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>87 795</b>	<b>40 944</b>	<b>38 001</b>	<b>16 151</b>
Lekkie destylaty	16 709	7 068	9 000	4 011
Średnie destylaty	60 966	28 540	22 841	9 566
Frakcje ciężkie	7 966	3 440	4 081	1 913
Pozostałe*	3 477	1 886	2 074	623
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1 323)	10	5	38
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>14</b>	<b>5</b>	<b>13</b>	<b>5</b>
	<b>87 809</b>	<b>40 949</b>	<b>38 014</b>	<b>16 156</b>
<b>Segment Petrochemia</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>19 353</b>	<b>5 704</b>	<b>10 883</b>	<b>4 456</b>
Monomery	4 145	1 168	2 288	1 173
Polimery	3 559	1 027	2 634	978
Aromaty	1 558	484	945	320
Nawozy sztuczne	2 051	577	840	331
Tworzywa sztuczne	2 431	640	1 301	590
PTA	2 094	673	1 178	415
Pozostałe**	3 515	1 135	1 697	649
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>2</b>
	<b>19 359</b>	<b>5 706</b>	<b>10 889</b>	<b>4 458</b>
<b>Segment Energetyka</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>18 302</b>	<b>6 871</b>	<b>11 415</b>	<b>3 799</b>
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>29</b>	<b>9</b>	<b>8</b>	<b>6</b>
	<b>18 331</b>	<b>6 880</b>	<b>11 423</b>	<b>3 805</b>
<b>Segment Detal</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>48 513</b>	<b>18 319</b>	<b>29 100</b>	<b>11 632</b>
Lekkie destylaty	18 638	7 012	11 422	4 761
Średnie destylaty	26 014	9 871	14 266	5 611
Pozostałe***	3 861	1 436	3 412	1 260
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>186</b>	<b>67</b>	<b>180</b>	<b>64</b>
	<b>48 699</b>	<b>18 386</b>	<b>29 280</b>	<b>11 696</b>
<b>Segment Wydobywanie</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>1 629</b>	<b>923</b>	<b>544</b>	<b>209</b>
NGL ****	402	130	271	104
Ropa naftowa	305	163	57	22
Gaz ziemny	913	625	212	83
Pozostałe	9	5	4	-
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
	<b>1 640</b>	<b>934</b>	<b>545</b>	<b>210</b>
<b>Funkcje Korporacyjne</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>388</b>	<b>133</b>	<b>259</b>	<b>111</b>
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>21</b>	<b>8</b>	<b>17</b>	<b>6</b>
	<b>409</b>	<b>141</b>	<b>276</b>	<b>117</b>
	<b>176 247</b>	<b>72 996</b>	<b>90 427</b>	<b>36 442</b>

\* Pozostałe obejmują głównie: solankę, sól wypadową, destylaty próżniowe, aceton, fenol, gazy techniczne oraz siarkę. Dodatkowo ujmują przychody ze sprzedaży usług i materiałów.

\*\* Pozostałe obejmują głównie: amoniak, butadien, tęg sodowy, kaprolaktam

\*\*\* Pozostałe obejmuje głównie towary pozapaliwowe

\*\*\*\* NGL (Natural Gas Liquids)

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku i 30 września 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała wiodących klientów, z którymi zrealizowałaby przychody ze sprzedaży indywidualnie przekraczające 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy ORLEN.

**5.1.2. Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży – zaprezentowany według kraju siedziby zleceńodawcy**

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)
Przychody z tytułu umów z klientami				
<i>Polska</i>	95 410	39 743	49 215	19 602
<i>Niemcy</i>	19 294	7 254	12 455	4 907
<i>Czechy</i>	22 482	8 985	10 317	4 217
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	12 499	5 302	5 387	2 345
<i>Pozostałe kraje, w tym:</i>	26 295	11 610	12 828	5 287
<i>  Szwajcaria</i>	5 371	2 071	3 248	1 371
<i>  Irlandia</i>	4 525	2 434	1 449	643
<i>  Ukraina</i>	3 048	1 632	1 504	664
	<b>175 980</b>	<b>72 894</b>	<b>90 202</b>	<b>36 358</b>
wyłączone z zakresu MSSF15				
<i>Polska</i>	76	32	44	19
<i>Niemcy</i>	68	24	72	23
<i>Czechy</i>	121	45	107	40
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	1	-	1	1
<i>Pozostałe kraje</i>	1	1	1	1
	<b>267</b>	<b>102</b>	<b>225</b>	<b>84</b>
	<b>176 247</b>	<b>72 996</b>	<b>90 427</b>	<b>36 442</b>

Pozycja pozostałe kraje zawiera dodatkowo sprzedaż zrealizowaną dla klientów ze Słowacji, Singapuru, Wielkiej Brytanii i Holandii.

**5.2. Koszty działalności operacyjnej**
**Koszty według rodzaju**

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(104 098)	(45 602)	(51 299)	(21 933)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(27 259)	(9 143)	(17 331)	(6 418)
Usługi obce	(5 768)	(2 209)	(4 504)	(1 624)
Świadczenia pracownicze	(4 353)	(1 649)	(3 612)	(1 174)
Amortyzacja	(4 365)	(1 518)	(3 933)	(1 328)
Podatki i opłaty	(5 860)	(1 992)	(4 530)	(1 620)
Pozostałe	(673)	(296)	(584)	(230)
	<b>(152 376)</b>	<b>(62 409)</b>	<b>(85 793)</b>	<b>(34 327)</b>
Zmiana stanu zapasów	3 510	669	2 242	974
Świadczenia na własne potrzeby i pozostałe	(2 160)	(2 455)	321	115
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(151 026)</b>	<b>(64 195)</b>	<b>(83 230)</b>	<b>(33 238)</b>
Koszty sprzedaży	7 830	2 999	6 082	2 214
Koszty ogólnego zarządu	2 283	849	1 927	597
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(140 913)</b>	<b>(60 347)</b>	<b>(75 221)</b>	<b>(30 427)</b>

Wzrost pozycji podatki i opłaty w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku odpowiednio o (1 330) mln PLN i (372) mln PLN wynikał głównie z aktualizacji rezerwy na szacowane koszty emisji CO<sub>2</sub> za 2021 rok oraz utworzenia rezerwy na szacowane koszty emisji CO<sub>2</sub> za 9 i 3 miesiące 2022 roku przy uwzględnieniu rozliczenia dotacji z tytułu nieodpłatnie otrzymanych uprawnień za dany rok w łącznej kwocie odpowiednio (3 202) mln PLN i (955) mln PLN względem (1 571) mln PLN i (337) mln PLN analogicznego okresu roku 2021. Wpływ na wyższe koszty utworzenia i aktualizacji rezerwy za 9 i 3 miesiące 2022 roku miała zarówno wyższa cena średnioważona posiadanych uprawnień CO<sub>2</sub> wynikająca z nabycia uprawnień CO<sub>2</sub> w ramach realizacji posiadanych przez Grupę kontraktów terminowych, jak również fakt, że dla szacowanej emisji w części niepokrytej posiadanymi na dzień sprawozdawczy uprawnieniami, wartość rezerwy została skalkulowana w oparciu o ceny rynkowe.

W ramach pozycji Świadczenia na własne potrzeby i pozostałe Grupa zaprezentowała wartość wyrobów gotowych nabytych w ramach połączenia z Grupą LOTOS w wysokości 2 608 mln PLN.



**Wpływ połączenia z Grupą kapitałową LOTOS na pozycje kosztów według rodzaju**

	2 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(7 892)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(257)
Usługi obce	(251)
Świadczenia pracownicze	(170)
Amortyzacja	(117)
Podatki i opłaty	(111)
Pozostałe	(75)
	<b>(8 873)</b>
Zmiana stanu zapasów	2 415
Świadczenia na własne potrzeby i pozostałe	(2 000)
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(8 458)</b>
Koszty sprzedaży	255
Koszty ogólnego zarządu	80
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(8 123)</b>

**5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania**

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)
Zwiększenie	(193)	(114)	(60)	(16)
Zmniejszenie	119	40	71	30

**5.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania**

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa ORLEN przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości aktywów obejmującą weryfikację głównych założeń będących przedmiotem testów na utratę wartości aktywów w Grupie ORLEN na dzień 30 czerwca 2022 roku zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” związane z:

- zmianą otoczenia makroekonomicznego, notowań cen ropy, produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz cen gazu,
- niepewnością dostępności ropy REBCO w wyniku sankcji z tytułu wojny w Ukrainie,
- zmianą stóp dyskonta z tytułu wzrostu stóp procentowych skorelowanych z podwyżkami stóp referencyjnych ogłaszanych przez Banki Centralne.

**Aktywa segmentu Energetyka**

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa ORLEN nie stwierdziła istotnych zmian głównych założeń w porównaniu do założeń ujawnionych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy ORLEN za I półrocze 2022 i uznała, iż aktualne pozostają wyceny zrealizowane na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Testy na utratę wartości głównych aktywów energetycznych, dla których na dzień 30 czerwca 2022 roku zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, zostały przeprowadzone metodą dochodową w oparciu o zdyskontowaną wartość szacowanych przepływów z działalności operacyjnej (wartość użytkowa), z uwzględnieniem m.in. następujących założeń:

- założenia makroekonomiczne stosowane w Grupie ORLEN w zakresie dedykowanych dla źródeł cen energii elektrycznej, ceny węgla kamiennego i gazu ziemnego, stawek rynku mocy dla rynku polskiego, ceny świadectw pochodzenia oraz ceny uprawnień do emisji dwutlenku węgla. W zakresie cen biomasy zastosowano prognozy Spółek Grupy ORLEN wykorzystujących ten surowiec.
- ilość darmowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na lata 2022-2025 zgodnie z wykazem opublikowanym przez Ministra Środowiska RP.
- nakłady inwestycyjne o charakterze odtworzeniowym na poziomie zapewniającym utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych, w tym nakłady na dostosowanie poziomów emisji przemysłowych do wymogów Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE z dnia 24 listopada 2010 roku, w sprawie emisji przemysłowych oraz decyzji wykonawczej Komisji UE 2021/2326 w sprawie konkluzji najlepszych dostępnych technik (BAT) opublikowanej dnia 30 listopada 2021 roku.
- trzymanie wsparcia dla produkcji z istniejących odnawialnych źródeł energii w postaci przychodu z praw majątkowych.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa ORLEN przeprowadziła testy na utratę wartości, które skutkowały zawiązaniem odpisów dla aktywów: ENERGA Kogeneracja: CGU Żychlin (6) mln PLN i CGU Kalisz (6) mln PLN. Wartość użytkowa CGU Żychlin wyniosła 13 mln PLN i została obliczona przy stopie dyskonta 9,9%, wartość użytkowa CGU Kalisz wyniosła 20 mln PLN i została obliczona przy stopie dyskonta na poziomie 13,22% (w tym 5% premii za ryzyko specyficzne z uwagi na uwzględnienie inwestycji w nowe źródła).

**Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej ENERGA Kogeneracja: CGU Żychlin w ramach testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2022 roku**

w mln PLN		EBITDA		
zmiana		-5%	0%	5%
STOPA DYSKONTA	- 1 p.p.	zmniejszenie odpisu	zmniejszenie odpisu	zmniejszenie odpisu
		2	3	4
	0,0 p.p.	zwiększenie odpisu	-	zmniejszenie odpisu
		(1)	-	1
	+ 1 p.p.	zwiększenie odpisu	zwiększenie odpisu	zwiększenie odpisu
		(3)	(3)	(2)

**Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej ENERGA Kogeneracja: CGU Kalisz w ramach testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2022 roku**

w mln PLN		EBITDA		
zmiana		-5%	0%	5%
STOPA DYSKONTA	- 1 p.p.	zmniejszenie odpisu	zmniejszenie odpisu	zmniejszenie odpisu
		2	10	19
	0,0 p.p.	zwiększenie odpisu	-	zmniejszenie odpisu
		(7)	-	7
	+ 1 p.p.	zwiększenie odpisu	zwiększenie odpisu	zwiększenie odpisu
		(16)	(9)	(2)

Odpisy dokonane na 30 września 2022 roku w wysokości (22) mln PLN dotyczyły głównie zidentyfikowanych i ujawnionych na dzień 30 czerwca 2022 roku odpisów aktywów segmentu Energetyka w wysokości (15) mln PLN, oraz odpisu w wysokości (7) mln PLN rozpoznanego na dzień 30 września 2022 roku głównie z tytułu zaniechania inwestycji.

**Aktywa segmentu Rafineria i Petrochemia**

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa ORLEN nie stwierdziła istotnych zmian głównych założeń w porównaniu do założeń ujawnionych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy ORLEN za I półrocze 2022 i uznała brak przesłanek utraty wartości aktywów rafineryjnych i petrochemicznych.

Testy na utratę wartości aktywów segmentu Rafineria i segmentu Petrochemia, dla których na dzień 30 czerwca 2022 roku zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, zostały przeprowadzone metodą dochodową w oparciu o zdyskontowaną wartość szacowanych przepływów z działalności operacyjnej (wartość użytkowa). Źródłem prognoz makroekonomicznych dla aktywów rafineryjnych i petrochemicznych jest IHS Markit oraz inne źródła pomocnicze (krzywe terminowe, predykcje banków, analizy agencji rządowych) uwzględniające następujące założenia:

- Prognozowana Modelowa Marża Downstream (MMD) dla II półrocza 2022 na poziomie ok. 45 USD/bbl. Zgodnie z prognozą IHS Markit MMD w 2023 roku utrzyma się na wysokich poziomach ze względu na wysokie marże produktów rafineryjnych spowodowane zmniejszoną podażą ze wschodu oraz zwiększonym popytem po pandemii, następnie zakłada się spadek MMD. W okresie 2024 -2030 IHS Markit zakłada istotny spadek marż do średniego poziomu 13,7 USD/bbl.
- Zgodnie z prognozą IHS wysokie poziomy cen ropy Brent DTD utrzymają się w II półroczu roku 2022 na poziomie 134 USD/bbl. W kolejnych latach prognoza zakłada spadek cen utrzymując je na średnim poziomie dla lat 2023-2030 ok. 95 USD/bbl.
- Prognozy cen gazu zostały oszacowane w oparciu o długoterminową prognozę IHS Markit, która zakłada dla lat 2022-2023 średni poziom cen ok. 110 EUR/MWh, a dla lat 2024-2030 średni poziom 52 EUR/MWh. W przyjętych prognozach cen dla lat 2022-2025 dodatkowo uwzględniono notowania kontraktów terminowych forward na gaz w hubach THE oraz TTF w związku z tym iż ceny gazu w średnim terminie są pod silną presją przewidywanych niedoborów wynikających z ograniczeń dostaw gazu z kierunku rosyjskiego.
- Crack na Benzyny (różnica między notowaniem benzyn a ceną ropy) przez znaczne ograniczenia dostaw ze wschodu w 2022 roku oraz wysoki popyt post pandemiczny głównie w USA, został doprowadzony do rekordowych poziomów i przewiduje się, że II półroczu roku 2022 będzie wynosił 306 USD/t. Do końca 2023 roku IHS prognozuje szybki spadek do poziomów ok 213 USD/t. Przyczyni się do tego zwiększona produkcja podyktowana wciąż wysoką opłacalnością oraz importami, głównie z Bliskiego Wschodu.
- Od roku 2024 zakłada się stabilizację marż Crack na Benzyny od 184 USD/t w 2024 roku do 204 USD/t w 2030 przy średnim poziomie 209 USD/t w latach 2022-2030.
- Crack na ON (różnica między notowaniem oleju napędowego a ceną ropy) w 2022 roku po naniesieniu sankcji na Rosję największego importera średnich destylatów do Europy w II półroczu 2022 roku osiągnął poziom 274 USD/t. Prognoza IHS w latach 2022-2025 przewiduje spadek marży crack na ON do poziomu 98 USD/t w roku 2025. Od 2026 prognozy IHS utrzymują wzrosty cracku na ON spowodowane popytem światowym oraz mniejszym niż zakładano wpływem de-dieslizacji do 2030 roku. Średni poziom marży crack na ON dla lat 2022-2030 kształtuje się na poziomie ok. 136 USD/t.
- Crack na nafcie (różnica między notowaniem nafty a ceną ropy) w 2022 spadł do rekordowo niskich poziomów i zgodnie z prognozą IHS Markit w II półroczu 2022 wyniesie 50 USD/t. Spadek ten wynika ze zmniejszonego zapotrzebowania petrochemicznego wywołanego postojami, a także niskiego wykorzystania do sezonowego blendu benzynowego. Od roku 2023 IHS prognozuje wzrost cracków i powrót do poziomów historycznych.
- Średni poziom marży crack na nafcie dla lat 2022-2030 kształtuje się na poziomie ok. 113 USD/t.

- W roku 2022 spread na Etylenie vs Nafta (różnica między notowaniem Etylenu a notowaniem Nafty) założono na poziomie 660 EUR/t, w roku 2030 na poziomie 645 EUR/t. Dla lat 2022-2030 średni poziom spreadu wynosi 597 EUR/t.
- W roku 2022 spread na Propylenie vs Nafta założono na poziomie 661 EUR/t, w roku 2030 na poziomie 609 EUR/t. Dla lat 2022-2030 średni poziom spreadu wynosi 538 EUR/t.
- W przepływach finansowych do testów na utratę wartości uwzględniono stopniowy plan redukcji emisji CO<sub>2</sub> do poziomu -20% w roku 2030 zgodnie ze Strategią Dekarbonizacji Grupy ORLEN.
- Nakłady inwestycyjne o charakterze odtworzeniowym na poziomie zapewniającym utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych.

Grupa ORLEN przeprowadziła testy na utratę wartości głównych aktywów produkcyjnych w oparciu o analizę scenariuszową. Dla CGU Rafineria (PKN ORLEN, ORLEN Lietuva, ORLEN Unipetrol) i CGU Petrochemia (PKN ORLEN, ORLEN Unipetrol) zdefiniowano trzy scenariusze: bazowy, pesymistyczny i optymistyczny. Scenariusz bazowy opiera się na makroekonomicznych na lata 2022-2030 uwzględniających powyżej opisane założenia. Scenariusze pesymistyczny i optymistyczny zostały zbudowane na jednym odchyleniu standardowym historycznej Marży Downstream dla lat 2012-2021, na szacowanym prawdopodobieństwie wpływu cen praw do emisji CO<sub>2</sub> na przychody ze sprzedaży produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz na szacowanym prawdopodobieństwie dostępności ropy REBCO.

Dla każdego ze scenariuszy ustalono wagi prawdopodobieństwa na bazie rozkładu normalnego i oceny eksperckiej, w każdym przypadku przypisując większe prawdopodobieństwo zmaterializowania się scenariusza negatywnego niż pozytywnego, dla zachowania konserwatywnego podejścia.

Testy na utratę wartości dla aktywów rafineryjnych PKN ORLEN S.A. przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2022 roku przy stopie 11,84% skutkowały zawiązaniem odpisów w wysokości (2 092) mln PLN i ustaliły wartość użytkową na poziomie 14 068 mln PLN. Głównymi czynnikami negatywnie wpływającymi na wycenę aktywów są wysokie ceny gazu, wzrost stopy dyskonta, oraz wpływ sankcji z tytułu wojny w Ukrainie częściowo neutralizowane wyższymi prognozami notowań głównych produktów rafineryjnych. W wyniku niepewności wpływu VI pakietu sankcji w związku z wojną w Ukrainie w Polsce, do wyceny aktywów rafineryjnych PKN ORLEN zastosowano różne scenariusze dostępności ropy REBCO. W poprzednich latach PKN ORLEN przerabiając ropę REBCO korzystał z dyferencjału. Po eliminacji zakupów ropy rosyjskiej drogą morską, realizowane są jedynie dostawy rurociągami wynikające z kontaktów z Rosnieft i Tatnieft. Szacunek przepływów uwzględnia ograniczoną dostępność ropy REBCO ujętą w analizach scenariuszowych i zastępowanie jej innymi droższymi dostępnymi ropami, co przekłada się bezpośrednio na zwiększenie kosztów produkcji. Pozostałe odpisy aktywów segmentu Rafineria PKN ORLEN w II kwartale 2022 roku to (7) mln PLN a w I kwartale 2022 roku (24) mln PLN głównie z tytułu uszkodzenia katalizatora.

Testy na utratę wartości aktywów produkcyjnych segmentu Rafineria ORLEN Lietuva przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2022 roku przy stopie dyskonta na poziomie 9,40% wykazały utratę wartości użytkowej nad wartością bilansową testowanych aktywów w tym alokowaną wartość firmy z tytułu nabycia UAB Mockavos terminalas, w wysokości (163) mln USD, co odpowiada (713) mln PLN. Utrata wartości obejmuje odpis wartości firmy z tytułu nabycia UAB Mockavos terminalas, w wysokości (44) mln USD, co odpowiada (193) mln PLN. Wartość użytkową aktywów rafineryjnych ORLEN Lietuva ustalono na poziomie 1 030 mln USD, co odpowiada 4 617 mln PLN. Szacunek przepływów pieniężnych zakłada całkowite odejście od przerobu ropy REBCO na rzecz innych gatunków rop.

#### **Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej segmentu Rafineria PKN ORLEN w ramach testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2022 roku**

w mln PLN		EBITDA		
0		-5%	0%	5%
STOPA DYSKONTA	- 1 p.p.	zwiększenie odpisu (365)	zmniejszenie odpisu 1 016	zmniejszenie odpisu 2 397
	0,0 p.p.	zwiększenie odpisu (1 294)	-	zmniejszenie odpisu 1 294
	+ 1 p.p.	zwiększenie odpisu (2 081)	zwiększenie odpisu (863)	zmniejszenie odpisu 355

#### **Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej segmentu Rafineria ORLEN Lietuva w ramach testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2022 roku**

w mln PLN		EBITDA		
zmiana		-5%	0%	5%
STOPA DYSKONTA	- 1 p.p.	zwiększenie odpisu (12)	zmniejszenie odpisu 451	zmniejszenie odpisu 914
	0,0 p.p.	zwiększenie odpisu (428)	-	zmniejszenie odpisu 428
	+ 1 p.p.	zwiększenie odpisu (785)	zwiększenie odpisu (387)	zmniejszenie odpisu 11

Utrata wartości aktywów segmentu Rafineria na dzień 30 września 2022 roku w wysokości (2 839) mln PLN dotyczy głównie utraty wartości aktywów zidentyfikowanych i ujawnionych na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Na koniec 30 czerwca 2022 roku Grupa ORLEN przeprowadziła testy na utratę wartości roku aktywów segmentu Petrochemia dla PKN ORLEN, ORLEN Unipetrol, które nie skutkowały zawiązaniem odpisów aktywów segmentu Petrochemia.

Na dzień 30 września 2002 nie rozpoznano przesłanek utraty wartości aktywów segmentu Petrochemia.

### Aktywa segmentu Wydobywanie

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa ORLEN Upstream dokonała odpisu aktualizującego wartość aktywów poszukiwawczych w wysokości (72) mln PLN, które dotyczyły zrzeczenia się z koncesji Jarocin-Grabina w wysokości netto (41) mln PLN oraz ujawnionego na dzień 30 czerwca 2022 roku odpisu w wysokości netto (31) mln PLN z tytułu zrzeczenia się z koncesji Skołyszyn. Grupa ORLEN nie zidentyfikowała innych przesłanek utraty wartości i nie przeprowadziła testów na utratę wartości dla aktywów segmentu Wydobywanie.

### Aktywa segmentu Detal

Grupa ORLEN nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości i nie przeprowadziła testów na utratę wartości dla aktywów segmentu Detal.

### Podsumowanie wyników analizy utraty wartości

Łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania Grupy ORLEN za 9 miesięcy 2022 roku wyniósł (2 940) mln PLN.

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa ORLEN nie rozpoznała innych przesłanek utraty wartości aktywów.

Odpisy netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania Grupy ORLEN w roku 2022 po spółkach Grupy ORLEN:

Spółka	I Q 2022 (niebadane)	II Q 2022 (niebadane)	III Q 2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)
PKN ORLEN	(24)	(2 102)	(3)	(2 129)
ORLEN Lietuva	1	(713)	-	(712)
Grupa Orlen Upstream	-	(31)	(41)	(72)
Grupa ENERGA	(1)	(14)	(3)	(18)
ORLEN Deutschland	(2)	(2)	(1)	(5)
ORLEN Unipetrol	(2)	-	(1)	(3)
Pozostałe	1	2	(4)	(1)
<b>Razem</b>	<b>(27)</b>	<b>(2 860)</b>	<b>(53)</b>	<b>(2 940)</b>

Odpisy netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania Grupy ORLEN w roku 2022 wg segmentów:

Segment	I Q 2022 (niebadane)	II Q 2022 (niebadane)	III Q 2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)
Rafineria	(25)	(2 811)	(3)	(2 839)
Energetyka	-	(15)	(7)	(22)
Detal	(2)	(2)	(1)	(5)
Wydobywanie	-	(32)	(41)	(73)
Funkcje korporacyjne	-	-	(1)	(1)
<b>Razem</b>	<b>(27)</b>	<b>(2 860)</b>	<b>(53)</b>	<b>(2 940)</b>

Odpowiednio odwrócenie oraz utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania, zostały ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych oraz pozostałych kosztach operacyjnych (nota [5.5](#)).

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa ORLEN w wyniku powyższej analizy nie zidentyfikowała innych przesłanek utraty wartości aktywów.

**5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**
**Pozostałe przychody operacyjne**

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane) (dane przekształcone)
Zysk na zmianie struktury właścicielskiej	-	-	169	13
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16	6	33	16
Zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy Kapitałowej LOTOS	5 923	5 923	-	-
Odwrocenie rezerw	76	10	39	12
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku	6	-	6	4
Kary i odszkodowania	184	48	78	24
Dotacje	55	33	19	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	1 520	1 157	3 044	790
Przedawnienie zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN Unipetrol	-	-	184	184
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	65	21	12	5
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia	280	104	213	72
Pozostałe, w tym:	105	22	251	112
<i>zysk na rozwodnieniu udziałów Baltic Power Sp. z o.o.</i>	28	8	11	-
	<b>8 230</b>	<b>7 324</b>	<b>4 048</b>	<b>1 232</b>

**Pozostałe koszty operacyjne**

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane) (dane przekształcone)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(32)	(14)	(37)	(13)
Utworzenie rezerw	(76)	(38)	(102)	(11)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku	(2 946)	(53)	(98)	(7)
Kary, szkody i odszkodowania	(171)	(37)	(65)	(36)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(5 618)	(452)	(2 209)	(521)
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	(405)	(13)	(31)	(5)
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia	(1)	(1)	(1)	-
Pozostałe, w tym:	(215)	(65)	(166)	(64)
<i>nieodpłatne świadczenia</i>	(134)	(35)	(88)	(56)
	<b>(9 464)</b>	<b>(673)</b>	<b>(2 709)</b>	<b>(657)</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku pozycja utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku dotyczyła głównie odpisów dokonanych w segmencie Rafineria. Dodatkowe informacje w nocie [5.4](#).

**Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej**

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane) (dane przekształcone)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(1 047)	687	1 482	431
<i>futures towarowy (uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub>)</i>	(984)	(336)	1 645	491
<i>forwardy towarowe (energia elektryczna)</i>	103	103	-	-
<i>swapy towarowe</i>	(164)	969	(163)	(60)
<i>futures towarowy (olej napędowy)</i>	-	(47)	-	-
<i>pozostałe</i>	(2)	(2)	-	-
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(3 051)	18	(647)	(162)
<i>futures towarowy (uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub>)</i>	(807)	205	178	-
<i>swapy towarowe</i>	(2 197)	(272)	(825)	(162)
<i>forwardy towarowe (energia elektryczna)</i>	18	32	-	-
<i>futures towarowy (olej napędowy)</i>	(63)	55	-	-
<i>pozostałe</i>	(2)	(2)	-	-
	<b>(4 098)</b>	<b>705</b>	<b>835</b>	<b>269</b>

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku i 30 września 2021 roku zmiana pozycji netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) dotyczyła głównie wyceny i rozliczenia swapów towarowych zabezpieczających marżę rafineryjną, niedopasowanie czasowe na zakupach ropy oraz kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> w ramach wydzielonego portfela „transakcyjnego”. Ponadto w pozycji tej został rozpoznany efekt wyceny i rozliczenia swapów towarowych dotyczących zabezpieczenia zapasów ponadnormatywnych i zabezpieczania asfaltów, oraz zabezpieczenie fizycznej sprzedaży gotowych produktów kupowanych drogą morską, a także transakcje ORLEN Upstream Kanada zabezpieczające ropę i gaz. Wynik na fizycznej pozycji, która jest zabezpieczana przez Grupę transakcjami terminowymi, odzwierciedlony jest w zysku/(stracie) na sprzedaży w ramach kosztów wytworzenia (koszt ropy użytej do wytworzenia produktów rafineryjnych ujęty w oparciu o ceny średnioważone nabycia) i przychodach ze sprzedaży produktów rafineryjnych. W związku z powyższym wynik na rozliczeniu pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej należy zawsze rozpatrywać łącznie z wygenerowanym przez Grupę zyskiem/(strata) na sprzedaży fizycznej pozycji.

Począwszy od 1 stycznia 2022 roku Grupa zaczęła stosować rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do zabezpieczenia niedopasowania czasowego wynikającego z zakupu ropy naftowej drogą morską oraz sprzedaży produktów rafineryjnych, w związku z czym obecnie wycena i rozliczenie swapów towarowych zawieranych w 2022 roku w ramach strategii zarządzania ryzykiem towarowym związanym z niedopasowaniem czasowym między terminem zakupu ropy drogą morską, a terminem przerobu i sprzedaży produktów rafineryjnych w części efektywnej są ujmowane w ramach pozycji kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń, a w momencie realizacji pozycji zabezpieczanej są odnoszone odpowiednio na przychody ze sprzedaży lub koszt wytworzenia. Zastosowanie od początku 2022 roku rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do zabezpieczenia niedopasowania czasowego wynikającego z zakupu ropy naftowej drogą morską oraz sprzedaży produktów rafineryjnych wpłynęło również na zmianę pozycji netto części nieefektywnej dotyczącej wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej. Wydarzenia związane z agresją rosyjską na Ukrainę spowodowały spadki cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, wzrost cen ropy naftowej i cen produktów rafineryjnych, wzrost stóp procentowych, osłabienie się PLN względem EUR i USD. Wpłynęło to negatywnie na rozliczenie transakcji posiadanych przez Grupę w portfelu w okresie 9 miesięcy 2022 roku w stosunku do 9 miesięcy 2021 roku oraz wyceny tych transakcji na dzień 30 września 2022 roku w stosunku 31 grudnia 2021 roku.

PKN ORLEN w odniesieniu do zabezpieczenia ryzyka zmian rynkowych cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> od 1 lipca 2022 roku zaczął stosować rachunkowość zabezpieczeń dla zakupu tych uprawnień. W związku z powyższym część efektywna zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest odnoszona do sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń, natomiast część nieefektywna zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest odnoszona do rachunku wyników w pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne. Skumulowane do daty rozwiązania powiązania zabezpieczającego zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny podlegają reklasyfikacji w okresie rozpoznania pozycji zabezpieczanej odpowiednio do wartości niematerialnych lub aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Na dzień 30 września 2022 roku wartość z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających zakup uprawnień CO<sub>2</sub> zaprezentowana w pozycji kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wyniosła (162) mln PLN.

**5.6. Przychody i koszty finansowe**
**Przychody finansowe**

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane) (dane przekształcone)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	184	146	33	14
Dywidendy	61	61	3	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	1 450	721	438	167
Pozostałe	121	34	53	47
	<b>1 816</b>	<b>962</b>	<b>527</b>	<b>228</b>

**Koszty finansowe**

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane) (dane przekształcone)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(387)	(147)	(243)	(85)
Odsetki z tytułu leasingu	(140)	(55)	(115)	(40)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(3)	(2)	(2)	(1)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(1 180)	(870)	(56)	(311)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(1 049)	(623)	(314)	(48)
Pozostałe	(149)	(42)	(83)	(41)
	<b>(2 908)</b>	<b>(1 739)</b>	<b>(813)</b>	<b>(526)</b>

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku i 30 września 2021 roku wyniosły odpowiednio (72) mln PLN i (38) mln i PLN (47) mln PLN i (15) mln PLN.

**Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych**

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	219	69	128	97
<i>forwarty walutowe</i>	79	42	26	10
<i>pozostałe, w tym:</i>	140	27	102	87
<i>swap walutowo procentowy</i>	192	79	90	85
<i>swap procentowy</i>	1	(3)	8	2
<i>swap walutowy</i>	(50)	(50)	-	-
<i>opcja Polimex-Mostostal (Grupa ENERGA)</i>	(7)	(3)	4	-
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	182	29	(4)	22
<i>forwarty walutowe</i>	256	74	46	60
<i>pozostałe, w tym:</i>	(74)	(45)	(50)	(38)
<i>swap walutowo procentowy</i>	(74)	(43)	(45)	(37)
<i>swap procentowy</i>	4	2	(5)	(1)
	<b>401</b>	<b>98</b>	<b>124</b>	<b>119</b>

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku i 30 września 2021 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) dotyczyły głównie zabezpieczenia ryzyka zmian kursów wymiany w odniesieniu do płatności faktur za ropę w walutach obcych, zabezpieczenia waluty dla transakcji płynnościowych oraz zabezpieczenia stóp procentowych i płatności odsetek od obligacji. Główny wpływ na wycenę i rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku miało osłabienie się PLN względem EUR i USD.

**5.7. Kredyty, pożyczki i obligacje**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021
Kredyty *	3 547	3 434	1 510	502	5 057	3 936
Pożyczki	99	110	18	21	117	131
Obligacje	6 564	10 198	4 646	906	11 210	11 104
	<b>10 210</b>	<b>13 742</b>	<b>6 174</b>	<b>1 429</b>	<b>16 384</b>	<b>15 171</b>

\* na dzień 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku pozycja zawiera kredyty w formule Project Finance ( finansowania pozyskiwane przez spółki celowe na realizację inwestycji) odpowiednio: 212 mln PLN i 223 mln PLN w części długoterminowej oraz 14 mln PLN i 18 mln PLN w części krótkoterminowej.

Na dzień 30 września 2022 roku zwiększenie poziomu zadłużenia Grupy w stosunku do roku ubiegłego to głównie efekt połączenia z Grupą LOTOS, której skonsolidowana wartość zadłużenia na dzień połączenia wynosiła 999 mln PLN (745 mln PLN kredytów, 2 mln PLN pożyczek i 252 mln PLN obligacji).

W okresie 9 miesięcy 2022 roku w ramach przepływów pieniężnych z działalności finansowej Grupa dokonywała ciągłych oraz spłat pożyczek i kredytów z dostępnych linii kredytowych w łącznej wysokości odpowiednio 9 921 mln PLN oraz (9 756) mln PLN.

Zmiana wykorzystania kredytów i pożyczek Grupy wynika głównie ze zmiany zaangażowania kredytowego PKN ORLEN w wyniku spłaty transz dostępnego kredytu konsorcjalnego prezentowanego w części długoterminowej oraz wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym prezentowanego w części krótkoterminowej, co odpowiada łącznej kwocie przepływów pieniężnych netto w wysokości (1 305) mln PLN. Jednocześnie utrzymane pozostaje długoterminowe finansowanie pozyskane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w lutym 2022 roku w kwocie 180 mln EUR, co odpowiada kwocie przepływów pieniężnych 813 mln PLN. Kredyt został przyznany na finansowanie inwestycji zrównoważonego rozwoju w Grupie ORLEN, w tym na sfinansowanie zadania inwestycyjnego w ORLEN Południe „Projekt i budowa linii produkcji i destylacji UCO FAME” oraz „Budowa kompleksu instalacji do produkcji bioetanolu II generacji (B2G)”.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku w ramach przepływów pieniężnych z działalności finansowej dotyczących obligacji zmiany dotyczyły głównie:

- wykupu przez PKN ORLEN zapadających obligacji serii C, D i E w ramach drugiego publicznego programu emisji obligacji detalicznych: w czerwcu 2022 roku w łącznej wartości nominalnej (400) mln PLN i w lipcu 2022 roku w wartości nominalnej (200) mln PLN,
- częściowego wykupu przez Spółkę B8 Sp. z o.o. Baltic SKA obligacji senioralnych we wrześniu 2022 roku w wartości (5,6) mln USD co odpowiada kwocie (26) mln PLN.

Ponadto w czerwcu 2022 roku przeklasyfikowane zostało z części długoterminowej na krótkoterminową zobowiązanie z tytułu emisji euroobligacji ORLEN Capital o wartości nominalnej 750 mln EUR z terminem wykupu w czerwcu 2023 roku.

Dodatkowe informacje o czynnych emisjach obligacji w nocie [5.13](#).

Na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek wynosiło odpowiednio 27 393 mln PLN i 19 063 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku pozostało odpowiednio 21 845 mln PLN i 14 960 mln PLN. Wzrost maksymalnego możliwego zadłużenia Grupy oraz otwartych linii kredytowych do wykorzystania wynika głównie z:

- podpisanych przez PKN ORLEN umów finansowych: w kwietniu 2022 roku umowy kredytu w kwocie 4,8 mld PLN z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz aneksu do umowy kredytu wielocelowego podwyższając kwotę limitu do 600 mln PLN z bankiem PKO BP, w lipcu 2022 roku umowy kredytu w kwocie 300 mln EUR z podmiotami z Grupy SMBC,
- połączenia z Grupą LOTOS S.A. wraz z czynnymi umowami finansowymi o maksymalnym możliwym zadłużeniu w wysokości 1 315 mln PLN i otwartych liniach kredytowych w wysokości 515 mln PLN.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek lub naruszenia innych warunków umów kredytowych.



**5.8. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania**
**Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	335	68	322	159	657	227
<i>forwards walutowe</i>	334	68	220	159	554	227
<i>swapy towarowe</i>	-	-	101	-	101	-
<i>futures towarowy (uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub>)</i>	1	-	1	-	2	-
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	364	261	377	985	741	1 246
<i>forwards walutowe</i>	-	-	71	4	71	4
<i>swapy towarowe</i>	6	-	78	132	84	132
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	257	202	155	48	412	250
<i>swapy procentowe</i>	-	2	6	4	6	6
<i>futures towarowy (uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub>)</i>	92	42	27	796	119	838
<i>forwards towarowe (energia elektryczna)</i>	-	-	39	-	39	-
<i>pozostałe</i>	9	15	1	1	10	16
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	20	14	4	5	24	19
<i>swapy towarowe</i>	20	14	4	5	24	19
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>719</b>	<b>343</b>	<b>703</b>	<b>1 149</b>	<b>1 422</b>	<b>1 492</b>
Pozostałe aktywa finansowe	1 252	133	5 747	423	6 999	556
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	70	155	70	155
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	300	81	-	-	300	81
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	43	5	3 585	-	3 628	5
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	6	-	19	-	25	-
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	1 978	265	1 978	265
<i>lokaty krótkoterminowe</i>	-	-	59	-	59	-
<i>pożyczki udzielone</i>	233	1	1	1	234	2
<i>pozostałe *</i>	670	46	35	2	705	48
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 117	593	-	-	1 117	593
<i>nieruchomości inwestycyjne</i>	327	327	-	-	327	327
<i>pozostałe **</i>	790	266	-	-	790	266
<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>2 369</b>	<b>726</b>	<b>5 747</b>	<b>423</b>	<b>8 116</b>	<b>1 149</b>

\* Pozycja pozostałe zawiera m.in. środki zdeponowane na rachunkach escrow, utrzymywane jako zabezpieczenie przyszłych kosztów likwidacji złoza Heimdal i Sleipner w spółce LOTOS Norge w wysokości 615 mln PLN.

\*\* Pozycję pozostałe stanowią głównie zaliczki na aktywa trwałe. Wzrost wynika z prowadzonych w Grupie ENERGA projektów dotyczących budowy elektrowni gazowo-parowych oraz w Grupie Lietuva projektów dotyczących budowy Hydrokrakingu.

Na dzień 30 września 2022 roku w pozycji Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zaprezentowała oszacowaną wartość godziwą akcji i udziałów spółek, które do końca roku zostaną zbyte w ramach realizacji Środków Zaradczych w związku z połączeniem z Grupą LOTOS w kwocie 3 585 mln PLN. Dodatkowe informacje w nocie [3.4.1](#).

Na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku Grupa posiada depozyty zabezpieczające niespełniające definicji ekwiwalentów środków pieniężnych dotyczące głównie zabezpieczenia rozliczeń transakcji giełdowych w łącznej wysokości odpowiednio 1 260 mln PLN i 250 mln PLN (giełda Intercontinental Exchange Inc (ICE), Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A., węgierska Izba rozliczeniowa Keler CCP, czeski operator OTE a.s.).

Ponadto na dzień 30 września 2022 roku Grupa posiadała depozyt zabezpieczający w wysokości 703 mln PLN wniesiony przez PKN ORLEN na rzecz Banku PKO BP w związku z zawarciem w dniu 30 września 2022 roku pomiędzy stronami transakcji swapa przychodu całkowitego („transakcja TRS”). Instrumentem bazowym w odniesieniu do tej transakcji było 14 161 080 akcji zwykłych na okaziciela, które zostały nabyte przez Bank PKO BP od Skarbu Państwa. W październiku 2022 roku Bank PKO BP dokonał sprzedaży wszystkich ww. akcji PKN ORLEN w ramach przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB), a następnie skorzystał z przysługującego mu uprawnienia do opcjonalnego przedterminowego zamknięcia transakcji TRS. Kwota świadczenia pieniężnego netto otrzymana przez PKN ORLEN w ramach rozliczenia transakcji TRS wyniosła 4 mln PLN. W związku z zamknięciem transakcji w październiku 2022 roku nastąpił również zwrot depozytu zabezpieczającego.

Wzrost wartości depozytów zabezpieczających dotyczących rozliczeń transakcji giełdowych wynika głównie ze zmiany wyceny transakcji zawartych na giełdzie ICE, co jest konsekwencją zmian cen ropy naftowej, produktów rafineryjnych i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> a także z połączenia portfeli transakcyjnych PKN ORLEN i Grupy LOTOS S.A. w zakresie uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.

Pozycję pożyczki udzielone stanowi głównie pożyczka dla Grupy Azoty Polyolefins S.A. w wysokości 232 mln PLN będąca nabytym aktywem PKN ORLEN w związku z połączeniem z Grupą LOTOS S.A.

**Otwarte kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>**

Otwarte kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> na dzień 30/09/2022	Okres rozliczenia transakcji	Liczba uprawnień w tonach	Wycena w wartości godziwej 30/09/2022 (mln PLN)	
			Aktywa finansowe (niebadane)	Zobowiązania finansowe (niebadane)
Portfel „transakcyjny” CO <sub>2</sub>	XII 2022, III 2023, XII 2023, XII 2024, XII 2025	6 973 000	119	206
Portfel „własny” CO <sub>2</sub>	XII 2022, III 2023	142 000	nie podlega wycenie na dzień bilansowy	

Otwarte kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> na dzień 31/12/2021	Okres rozliczenia transakcji	Liczba uprawnień w tonach	Wycena w wartości godziwej 31/12/2021 (mln PLN)	
			Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Portfel „transakcyjny” CO <sub>2</sub>	III 2022, XII 2022, III 2023, XII 2023	20 716 000	838	125
Portfel „własny” CO <sub>2</sub>	III 2022, XII 2022	2 300 000	nie podlega wycenie na dzień bilansowy	

Efekt wyceny kontraktów transakcyjnych CO<sub>2</sub> został rozpoznany w Pozostałych przychodach operacyjnych w pozycji Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych (nota [5.5](#)) oraz w pozycji Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa posiadała 7 696 068 uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> ujmowane jako wartości niematerialne.

**Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	830	702	419	42	1 249	744
<i>forwarty walutowe</i>	810	702	182	31	992	733
<i>swapy towarowe</i>	-	-	93	11	93	11
<i>futures towarowy (uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub>)</i>	20	-	144	-	164	-
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	107	3	893	419	1 000	422
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	82	21	82	21
<i>swapy towarowe</i>	74	-	189	125	263	125
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	-	-	22	52	22	52
<i>swap walutowy</i>	-	-	392	-	392	-
<i>futures towarowy (uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub>)</i>	33	3	173	122	206	125
<i>forwarty towarowe (energia elektryczna)</i>	-	-	35	99	35	99
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	6	-	19	-	25	-
<i>swapy towarowe</i>	6	-	19	-	25	-
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>943</b>	<b>705</b>	<b>1 331</b>	<b>461</b>	<b>2 274</b>	<b>1 166</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	208	179	154	76	362	255
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	92	25	92	25
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	89	77	-	-	89	77
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	20	14	4	5	24	19
<i>zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia</i>	-	-	47	23	47	23
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	-	18	-	18
<i>pozostałe*</i>	99	88	11	5	110	93
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	472	407	893	62	1 365	469
<i>przychody przyszłych okresów</i>	472	407	893	62	1 365	469
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>680</b>	<b>586</b>	<b>1 047</b>	<b>138</b>	<b>1 727</b>	<b>724</b>

\* Na dzień 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku pozycja pozostałe w pozostałych zobowiązaniach finansowych w części długoterminowej dotyczy głównie zobowiązań z tytułu nieodpłatnych świadczeń w kwocie odpowiednio 25 mln PLN i 26 mln PLN oraz otrzymanych kaucji zabezpieczających w kwocie 71 mln PLN i 53 mln PLN

Opis zmian instrumentów pochodnych niewyznaczonych do rachunkowości zabezpieczeń został zaprezentowany w nocie [5.5](#) i [5.6](#).

Pozycja należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych oraz zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych dotyczą instrumentów pochodnych, których termin zapadalności przypada na koniec okresu sprawozdawczego lub wcześniej, natomiast termin płatności przypada już po dniu bilansowym. Na dzień 30 września 2022 roku w pozycji zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych została ujęta wartość zapadłych swapów towarowych zabezpieczających marżę rafinerijną oraz zabezpieczenie asfaltów. Wzrost salda zobowiązań był konsekwencją wzrostu cen ropy naftowej i produktów rafinerijnych oraz osłabieniem się PLN względem EUR i USD.

Pozycja przychody przyszłych okresów na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku obejmuje przede wszystkim nierozliczoną część otrzymanych, głównie w latach poprzednich, dotacji na aktywa trwałe w wysokości odpowiednio 438 mln PLN i 316 mln PLN oraz na dzień 30 września 2022 roku wartość nierozliczonych na dzień sprawozdawczy otrzymanych dotacji CO<sub>2</sub> na rok 2022 w wysokości 735 mln PLN.

Giełda ICE dokonuje rozliczeń instrumentów finansowych w kwotach netto w ramach prowadzonych osobnych depozytów zabezpieczających: USD oraz EUR. Środki pieniężne zgromadzone na tych depozytach nie są wykorzystywane zamiennie, dlatego w przypadku, gdy saldo jednego depozytu zabezpieczającego jest wartością dodatnią a drugiego ujemną Grupa nie dokonuje netowania tych pozycji i prezentuje je oddzielnie. Na dzień 30 września 2022 roku saldo depozytów zabezpieczających w walucie USD i EUR było dodatnie i wynosiło odpowiednio 108 mln USD oraz 141 mln EUR co na dzień bilansowy stanowiło wartość odpowiednio 537 mln PLN oraz 687 mln PLN i zostało zaprezentowane w pozycji Pozostałe aktywa finansowe.

### 5.9. Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz związane bezpośrednio z nimi zobowiązania

	30/09/2022 (niebadane)
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	
Terminale Paliw	148
Aktywa spółki Rafineria Gdańska	6 758
	<b>6 906</b>
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>	
Terminale Paliw	25
Zobowiązania spółki Rafineria Gdańska	1 518
	<b>1 543</b>

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa zaprezentowała grupy aktywów spółki Rafineria Gdańska Sp. z o.o. dotyczących działalności rafineryjnej oraz bitumenowej (asfaltowej) jako aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5. Dodatkowe informacje w nocie [3.4.1](#).

Ponadto, w związku z rejestracją połączenia z Grupą LOTOS, jak również zakończeniem w III kwartale 2022 roku prac dotyczących przygotowania czterech baz paliw PKN ORLEN zlokalizowanych w Gdańsku, Szczecinie, Gutkowie i Bolesławcu do samodzielnej działalności, Grupa oceniła, że na dzień 30 września 2022 roku spełnione zostały kryteria klasyfikacji grupy aktywów związanych z terminalami paliw jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5. Zgodnie z planem realizacji Środków Zaradczych w obszarze rynku logistyki paliw, 4 terminale paliw zostaną wniesione aportem do spółki LOTOS Terminale Sp. z o.o., a następnie spółka ta zostanie zbyta do Unimot Investments Sp. z o.o.

### 5.10. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021
Środowiskowa	2 264	961	48	64	2 312	1 025
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	805	788	113	102	918	890
Emisje CO <sub>2</sub> , certyfikaty energetyczne	-	-	5 342	5 474	5 342	5 474
Pozostałe	184	156	787	561	971	717
	<b>3 253</b>	<b>1 905</b>	<b>6 290</b>	<b>6 201</b>	<b>9 543</b>	<b>8 106</b>

Szczegółowy opis zmian rezerw został opisany w nocie [3.2](#).

### 5.11. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

W porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych. Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2021 w nocie 16.3.1. W pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujęto udziały i akcje notowane/nienotowane nieprzeznaczone do obrotu. Dla akcji nienotowanych na aktywnym rynku dla których nie ma obserwowalnych danych wejściowych zastosowano wartość godziwą ustaloną na bazie oczekiwanych dyskontowanych przepływów pieniężnych.

**Hierarchia wartości godziwej**

	30/09/2022		Hierarchia wartości godziwej		
	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość godziwa (niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe</b>					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	300	300	30	-	270
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 628	3 628	-	-	3 628
Pożyczki udzielone	234	234	-	234	-
Instrumenty pochodne	1 422	1 422	-	1 422	-
	<b>5 584</b>	<b>5 584</b>	<b>30</b>	<b>1 656</b>	<b>3 898</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty	5 057	5 068	-	5 068	-
Pożyczki	117	115	-	115	-
Obligacje	11 210	10 494	8 034	2 460	-
Instrumenty pochodne	2 274	2 274	-	2 274	-
	<b>18 658</b>	<b>17 951</b>	<b>8 034</b>	<b>9 917</b>	<b>-</b>

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. Poziom 1). W pozostałych przypadkach, wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 2) lub danych nieobserwowalnych (tzw. Poziom 3).

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Grupie nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

**5.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych**

Na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 25 511 mln PLN i 19 033 mln PLN.

**5.13. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych**

Stan zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 30 września 2022 roku:

- a) w PKN ORLEN w ramach:
  - drugiego publicznego programu emisji obligacji detalicznych czynna pozostaje seria B o wartości nominalnej 200 mln PLN;
  - niepublicznego programu emisji obligacji korporacyjnych na rynku krajowym czynne pozostają: seria C oraz seria D o łącznej wartości nominalnej 2 000 mln PLN;
  - programu emisji średnioterminowych euroobligacji na rynku międzynarodowym czynna pozostaje seria A o wartości nominalnej 500 mln EUR;
- b) w ORLEN Capital:
  - czynna pozostaje emisja euroobligacji o wartości nominalnej 750 mln EUR;
- c) w Grupie ENERGA w ramach:
  - programu emisji euroobligacji czynna pozostaje seria o wartości nominalnej 300 mln EUR;
  - umowy subskrypcji oraz umowy projektowej zawartych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) czynne pozostają dwie serie obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 250 mln EUR.
- d) W Grupie LOTOS Petrobaltic w ramach:
  - programu emisji obligacji senioralnych B8 Sp. z o.o. Baltic S.K.A. czynnych pozostaje osiem serii emisji o łącznej wartości nominalnej 48,7 mln USD (wartość obligacji pozostających do wykupu).

Seria C i seria D obligacji korporacyjnych PKN ORLEN o łącznej wartości nominalnej 2 000 mln PLN wyemitowana została w ramach obligacji zrównoważonego rozwoju, których elementem jest rating ESG. Rating ESG nadawany jest przez niezależne agencje i ocenia zdolności do trwałego, zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstwa lub branży biorąc pod uwagę trzy główne, pozafinansowe czynniki, takie jak: kwestie środowiskowe, kwestie społeczne i ład korporacyjny. W zakresie kwestii środowiskowych kluczowe znaczenie mają emisyjność i ślad węglowy produktów, zanieczyszczenia środowiska, jak również wykorzystanie zasobów naturalnych i stosowanie zielonych technologii.

Seria A euroobligacji PKN ORLEN o wartości nominalnej 500 mln EUR wyemitowana została z certyfikatem obligacji zielonych, których celem jest finansowanie projektów wspierających ochronę środowiska i klimatu. PKN ORLEN opracował i opublikował na swojej stronie internetowej zasady zielonego i zrównoważonego finansowania, czyli tzw. Green Finance Framework, w ramach których zdefiniowane zostały planowane procesy inwestycyjne, zmierzające do transformacji energetycznej, objęte tym finansowaniem oraz określono kluczowe wskaźniki efektywności w zakresie stopnia ich realizacji oraz ich wpływu na środowisko.

Dnia 18 sierpnia 2022 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service podwyższyła rating programu emisji średnioterminowych euroobligacji PKN ORLEN z poziomu Baa2 do Baa1. Jednocześnie Agencja podwyższyła rating z poziomu Baa2 do Baa1 euroobligacji:

- serii A o wartości nominalnej 500 mln EUR wyemitowanych przez PKN ORLEN o których mowa w pkt a) powyżej,

- o wartości nominalnej 750 mln EUR wyemitowanych przez ORLEN Capital oraz gwarantowanych przez PKN ORLEN o których mowa w pkt b) powyżej.

Perspektywa podwyższonych ratingów pozostaje pozytywna.

#### 5.14. Podziału zysku Jednostki Dominującej za 2021 rok oraz wypłaty dywidendy w 2022 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN w dniu 25 maja 2022 roku dokonało podziału zysku netto osiągniętego przez PKN ORLEN w roku 2021 w wysokości 8 397 702 761,43 PLN w taki sposób, aby kwotę 1 496 981 713,50 PLN przeznaczyć na wypłatę dywidendy (3,50 PLN na 1 akcję), natomiast pozostałą kwotę, tj. 6 900 721 047,93 PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. Ustalono dzień 27 lipca 2022 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 3 października 2022 roku jako termin wypłaty dywidendy.

#### 5.15. Aktywa warunkowe

Zgodnie z informacją opublikowaną w Sprawozdaniach Finansowych PKN ORLEN i Grupy ORLEN za rok 2019, 2020 oraz za 2021 rok, PERN S.A. (dalej PERN) poinformował PKN ORLEN, o różnicach w ilości zapasu operacyjnego ropy naftowej typu REBCO (Russian Export Blend Crude Oil) w związku z przeprowadzoną przez niego, jako operatora systemu rurociągowego, inwentaryzacją zapasów ropy naftowej dostarczanej przez park zbiornikowy w Adamowie. Równolegle, na dzień 31 grudnia 2021 roku PERN wskazał niedobór w ilości zapasu ropy naftowej PKN ORLEN dostarczanej drogą morską poprzez Bazę Manipulacyjną PERN-u w Gdańsku wprowadzając jednostronną korektę salda zapasu ropy REBCO.

PERN utrzymuje, że przyczyną zmiany stanu zapasów operacyjnych są różnice metodologii obliczania ilości ropy naftowej typu REBCO dostarczanej przez park zbiornikowy w Adamowie oraz ropy dostarczanej drogą morską. Na dzień 30 września 2022 roku zgodnie z potwierdzeniem otrzymanym od PERN zapas operacyjny PKN ORLEN w zakresie ropy naftowej typu REBCO wyniósł 513 832 ton metrycznych netto. Różnica w stanie zapasów zmniejszyła się w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku o 630 ton metrycznych netto i wyniosła 91 060 ton metrycznych netto.

PKN ORLEN nie zgadza się ze stanowiskiem PERN, ponieważ w jego ocenie pozostaje ono bezpodstawne, nieudowodnione i niezgodne z umowami wiążącymi PKN ORLEN oraz PERN, a dotychczasowa metodologia stosowana na potrzeby obliczeń ilości ropy naftowej typu REBCO oraz ropy naftowych dostarczanych drogą morską poprzez Bazę Manipulacyjną PERN-u w Gdańsku i przesyłanych przez PERN do PKN ORLEN jest prawidłowa i nie była nigdy wcześniej kwestionowana.

W ocenie PKN ORLEN wartość korekty zapasów rozpoznana w 2019, 2020 i 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy 2022 roku w łącznej kwocie (156) mln PLN stanowi jednocześnie aktywa warunkowe PKN ORLEN.

W związku z ujawnieniem przez PERN ubytku ropy naftowej należącej do PKN ORLEN i przechowywanej przez PERN, PKN ORLEN wystawił notę obciążeniową i skierował do PERN 24 lipca 2020 roku wezwanie o zapłatę odszkodowania w związku z utratą przez PERN 90 356 ton metrycznych netto ropy naftowej typu REBCO oraz związanym z tą utratą bezprawnym obniżeniem stanów magazynowych ropy naftowej PKN ORLEN, które PERN winien utrzymywać w swoim systemie magazynowo-przesyłowym w kwocie 156 mln PLN. PERN nie uregulował tej kwoty w terminie określonym w wezwaniu. W konsekwencji, w okresie od 30 lipca 2020 roku do 19 maja 2021 roku PKN ORLEN zaspokajał wierzytelności PERN z tytułu wystawianych faktur w drodze potrąceń ustawowych z wierzytelnością o zapłatę odszkodowania.

W dniu 1 października 2021 roku PERN zainicjował postępowanie sądowe, w którym domaga się zasądzenia od PKN ORLEN kwoty 156 mln PLN wraz z odsetkami oraz zryczałtowaną rekompensatą za koszty odzyskiwania należności, którą PKN ORLEN uprzednio potrącił z wynagrodzenia PERN. PERN kwestionuje skuteczność potrąceń dokonanych przez PKN ORLEN. W dniu 31 stycznia 2022 roku PKN ORLEN wniósł odpowiedź na pozew PERN, w której domaga się oddalenia powództwa PERN. PKN ORLEN nie zgadza się ze stanowiskiem PERN przedstawionym w pozwie złożonym przez PERN. W ocenie PKN ORLEN roszczenia PERN są bezpodstawne i nie istnieją, ponieważ kwota 156 mln PLN dochodzona przez PERN została skutecznie potrącona z wierzytelnością PKN ORLEN o zapłatę odszkodowania. Postępowanie sądowe jest w toku.

W związku z utratą przez PERN dalszych (w stosunku do ubytku objętego notą obciążeniową z 24 lipca 2020 roku) 1 334 ton metrycznych netto ropy REBCO należących do PKN ORLEN, które PERN miał obowiązek magazynować a których nie potwierdził na saldzie wg ewidencji na dzień 31 grudnia 2021 roku, w dniu 21 stycznia 2022 do PERN zostało dostarczone wezwanie do zapłaty wraz z notą obciążeniową na ujawniony kolejny ubytek ropy w systemie. PERN nie dokonał płatności wynikającej z noty obciążeniowej w związku z czym, PKN ORLEN potrącił wierzytelność o zapłatę odszkodowania z tytułu kolejnego ubytku w wysokości 2,6 mln PLN z wierzytelnościami PERN z tytułu wystawionych faktur za transport surowca.

#### 5.16. Zobowiązania warunkowe

Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwaną:

##### Roszczenie Warter Fuels S.A (poprzednio: OBR S.A.) przeciwko PKN ORLEN o odszkodowanie

W dniu 5 września 2014 roku spółka OBR S.A. (obecnie: Warter Fuels S.A.) wystąpiła przeciwko PKN ORLEN do Sądu Okręgowego w Łodzi z pozwem o zapłatę z tytułu zarzucanego naruszenia przez PKN ORLEN praw do patentu. Kwota roszczenia w pozwie została oszacowana przez Warter Fuels S.A. na kwotę 84 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie od PKN ORLEN na rzecz Warter Fuels S.A. sumy pieniężnej w wysokości odpowiadającej wartości opłaty licencyjnej za korzystanie z rozwiązania objętego ww. patentem oraz zasądzenie obowiązku zwrotu korzyści uzyskanych na skutek stosowania tego rozwiązania. W dniu 16 października 2014 roku PKN ORLEN złożył odpowiedź na pozew. Pismem procesowym z dnia 11 grudnia 2014 roku wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda na kwotę 247 mln PLN. Dotychczas odbyło się kilka rozpraw, podczas których sąd przesłuchał świadków zgłoszonych przez strony. W dniu 19 grudnia 2018 roku odbyła się rozprawa, w trakcie której Sąd wysłuchał stanowiska

stron w zakresie podstaw ewentualnego uchylecia postanowienia o zabezpieczeniu. Postanowieniem z dnia 2 stycznia 2019 roku Sąd Okręgowy uchylił postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia roszczeń. Warter Fuels S.A. złożył zażalenie na to postanowienie w dniu 5 lutego 2019 roku. PKN ORLEN złożył odpowiedź na zażalenie. Sprawa rozpoznania zażalenia jest na etapie postępowania drugoinstancyjnego, tj. przed Sądem Apelacyjnym w Łodzi. Zabezpieczenie zostało prawomocnie uchylone. Pełnomocnik PKN ORLEN złożył także wniosek o zawieszenie postępowania z uwagi na toczące się równoległe postępowanie o ustalenie prawa do spornego patentu, którego wynik będzie miał znaczenie dla rozstrzygnięcia w sprawie o naruszenie. Na dzień sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wniosek nie został jeszcze rozpatrzony. Sąd znalazł biegłego celem wydania opinii także wśród podmiotów zagranicznych. Opinię w sprawie sporządził Uniwersytet Techniczno-Ekonomiczny. W dniu 21 września 2021 roku Warter Fuels S.A. uiszczył zaliczkę na biegłego. Pełna ocena ryzyka niepomyślnego rozstrzygnięcia może być dokonana na dalszym etapie postępowania biorąc pod uwagę argumenty PKN ORLEN. W ocenie PKN ORLEN roszczenia Warter Fuels S.A. są bezpodstawne.

### **Spór POLWAX S.A. - ORLEN Projekt S.A.**

#### I. Sprawa z powództwa ORLEN Projekt przeciwko POLWAX o zapłatę 6,7 mln PLN, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie sygn. akt VI GC 225/19

W dniu 23 maja 2019 roku Sąd wydał na rzecz ORLEN Projekt nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym obejmujący całość dochodzonej kwoty. W dniu 27 listopada 2020 roku w sprawie zapadł wyrok, zgodnie z którym Sąd: (i) utrzymał w mocy nakaz zapłaty w całości w zakresie dochodzonej należności głównej w kwocie 6,7 mln PLN oraz w zakresie zaległych odsetek za opóźnienie w transakcjach handlowych liczonych od 2 października 2019 roku do dnia zapłaty; (ii) uchylił nakaz zapłaty wydany w dniu 23 maja 2019 roku co do zapłaty części zaległych odsetek, tj. w zakresie kwoty 3 mln PLN od 11 stycznia 2019 roku do 1 października 2019 roku oraz w zakresie kwoty 3,7 mln PLN od 25 stycznia 2019 roku do 1 października 2019 roku.

Obie strony wniosły apelację od wyroku, przy czym POLWAX zaskarżył go w całości, natomiast ORLEN Projekt w części, w jakiej Sąd uchylił nakaz zapłaty co do zapłaty ustawowych odsetek za opóźnienie w transakcjach handlowych. Aktualnie sprawa jest rozpatrywana przez Sąd Apelacyjny w Rzeszowie pod sygn. akt I AGa 20/21. W dniu 10 listopada 2022 roku Sąd Apelacyjny ogłosił wyrok, zgodnie z którym utrzymał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydany przez Sąd Okręgowy w całości i zasądził od POLWAX na rzecz ORLEN Projekt koszty procesu.

#### II. Sprawa z powództwa ORLEN Projekt przeciwko POLWAX o zapłatę 67,8 mln PLN, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie pod sygn. akt VI GC 201/19

W sprawie ORLEN Projekt dochodzi od POLWAX zapłaty łącznej kwoty 67,8 mln PLN wraz z odsetkami za opóźnienie z tytułu: (i) wynagrodzenia za wykonane prace budowlane oraz zrealizowane dostawy, (ii) bezpodstawnie zrealizowaną gwarancję dobrego wykonania umowy oraz (iii) kosztów związanych z odstąpieniem przez ORLEN Projekt od umowy. Sąd przesłuchał już w sprawie wszystkich świadków. Postępowanie zostało zawieszono do czasu prawomocnego rozpatrzenia sprawy rozpatrywanej przez Sąd Apelacyjny w Rzeszowie pod sygn. akt I AGa 20/21.

#### III. Sprawa z powództwa POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o zapłatę 132 mln PLN, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie sygn. akt VI GC 84/20

Dochodzone przez POLWAX od ORLEN Projekt roszczenie obejmuje 84 mln PLN tytułem szkody rzeczywistej oraz 48 mln PLN tytułem utraconych korzyści, które miały powstać w związku z nienależytym wykonaniem i niewykonaniem umowy przez ORLEN Projekt. Postępowanie było zawieszono na zgodny wniosek stron. W dniu 21 października 2021 roku Sąd, na wniosek POLWAX, wydał postanowienie o podjęciu zawieszono postępowania. W dniu 20 kwietnia 2022 roku postępowanie zostało zawieszono do czasu prawomocnego rozpatrzenia sprawy: (i) rozpatrywanej przez Sąd Apelacyjny w Rzeszowie pod sygn. akt I AGa 20/21; (ii) rozpatrywanej przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie pod sygn. akt VI GC 201/19;.

#### IV. Sprawa z powództwa POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o zapłatę 9,7 mln PLN rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie pod sygn. akt VI GC 104/20

POLWAX dochodzi przeciwko ORLEN Projekt zapłaty kwoty 9,7 mln PLN wraz z należnymi odsetkami za opóźnienie z tytułu: (i) zwrotu kosztów usunięcia i utylizacji odpadu w postaci zanieczyszczonej ziemi pochodzącej z terenu Inwestycji, oraz (ii) bezumownego składowania ziemi pochodzącej z terenu Inwestycji na należącej do POLWAX działce nr 3762/70. Dotychczas odbyło się 9 posiedzeń w sprawie. Najbliższy termin rozprawy jest wyznaczony na 6 lutego 2023 roku.

#### V. Sprawa z powództwa POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o usunięcie ruchomości rozpatrywana przez Sąd Rejonowy w Tychach pod sygn. akt VI GC 120/20

POLWAX zażądał, aby Sąd zobowiązał ORLEN Projekt do przywrócenia stanu zgodnego z prawem poprzez opróżnienie magazynów przekazanych ORLEN Projekt celem przechowywania urządzeń i materiałów na potrzeby prowadzonej Inwestycji. Dotychczas w sprawie odbyło się sześć rozpraw. Na rozprawie w dniu 23 czerwca 2022 roku Sąd przesłuchał stronę pozwaną, dopuścił dowód z opinii biegłego sądowego i odroczył rozprawę bez terminu. W dniu 29 września 2022 roku Sąd zlecił biegłemu sądowemu przygotowanie opinii w sprawie montażu urządzeń na terenie inwestycji w terminie 3 miesięcy od otrzymania zarządzenia.

W ocenie ORLEN Projekt roszczenie jest bezpodstawne w związku, z czym Grupa nie rozpoznała rezerwy.

### **Technip Italy S.p.A. przeciwko ORLEN Unipetrol RPA, s.r.o.**

W związku z opóźnieniem wykonania Umowy zawartej pomiędzy Technip Italy S.p.A. („Technip”) a ORLEN Unipetrol na budowę Zakładu Polietylenu w Litvinov, Technip zobowiązany był do zapłaty kar umownych za opóźnienie w wysokości 112 mln PLN przeliczone kursem z

dnia 30 września 2022 roku (co odpowiada 23 mln EUR). Technip nie zapłacił ww. kar umownych ORLEN Unipetrol, w związku z czym ORLEN Unipetrol wykorzystał gwarancję bankową w kwocie 102 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2022 roku (co odpowiada 21 mln EUR).

W dniu 17 sierpnia 2020 roku Technip wniósł wezwanie na arbitraż. W listopadzie 2020 roku ORLEN Unipetrol wystąpił z kompensatą pozostałych odsetek umownych z faktury wystawionej przez Technip za pozostałą część wynagrodzenia umownego: zaległa wysokość odsetek umownych za opóźnienie wynosi 8,8 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2022 roku (co odpowiada 1,8 mln EUR).

W dniu 30 listopada 2020 roku ORLEN Unipetrol złożył odpowiedź na pozew oraz zgłosił powództwo wzajemne z tytułu zaległych odsetek umownych za opóźnienie w kwocie 8,8 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2022 roku (co odpowiada 1,8 mln EUR).

W dniu 5 stycznia 2021 roku Technip złożył poprawkę do wezwania na arbitraż zwiększając całkowitą wysokość roszczenia do kwoty 140 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2022 roku (co odpowiada 28,8 mln EUR).

Technip wnosząc o arbitraż uwzględniając zgłoszoną poprawkę dąży do uzyskania:

- a) zapłaty kwoty 104 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2022 roku (co odpowiada 21,3 mln EUR) stanowiącego wysokość bezpodstawnej wypłaty z gwarancji bankowej przez ORLEN Unipetrol;
- b) zapłaty kwoty 36 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2022 roku (co odpowiada 7,3 mln EUR) stanowiącej roszczenia dodatkowe Technip oparte na różnych okolicznościach i podstawach prawnych głównie dotyczących prac, usług dodatkowych wykonanych przez Technip w związku z projektem budowy Zakładu Polietylenu;
- c) zapłaty kwoty 0,97 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2022 roku (co odpowiada 0,2 mln EUR) z faktury wystawionej przez Technip stanowiącą pozostałą część wynagrodzenia umownego (co było kompensowane przez ORLEN Unipetrol w listopadzie 2020);
- d) zapłaty kwoty odsetek ustawowych za całą wymagalną płatność;
- e) odrzucenie pozwu wzajemnego ORLEN Unipetrol.

Postępowanie arbitrażowe toczy się przed Sądem Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Gospodarczej w Wiedniu. ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. przedstawił swoje pełne stanowisko w sprawie w dniu 6 sierpnia 2021 roku. Nastąpiła wymiana pism przygotowawczych między Stronami. W lutym odbyła się rozprawa. W dniu 9 maja 2022 roku Strony złożyły stanowiska końcowe i dotyczące kosztów w sprawie. Sąd Arbitrażowy zamknął rozprawę. W dniu 16 listopada 2022 roku Sąd Arbitrażowy wydał wyrok, w którym zasądził od Unipetrol RPA s.r.o. na rzecz Technip kwotę 0,04 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2022 roku (co odpowiada 0,01 mln EUR) wraz z odsetkami i oddalił pozostałe roszczenia Technip wobec Unipetrol. Ponadto Technip został zobowiązany do zapłaty pozostałych odsetek z tytułu kar umownych i kosztów postępowania arbitrażowego oraz kosztów pomocy prawnej.

#### **Zobowiązania warunkowe dotyczące Grupy ENERGA**

Na dzień 30 września 2022 roku zobowiązania warunkowe Grupy ENERGA rozpoznane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ORLEN wynosiły 261 mln PLN.

Największą pozycję zobowiązań warunkowych stanowią sprawy sporne związane z infrastrukturą energetyczną spółki Energa-Operator SA usadowioną na prywatnym gruncie. Grupa tworzy rezerwy na zgłoszone spory sądowe. W przypadku niepewności, co do zasadności kwoty roszczenia lub tytułu prawnego do gruntu, Grupa rozpoznaje zobowiązania warunkowe. Na dzień 30 września 2022 roku oszacowana wartość tych roszczeń wykazana jako zobowiązania warunkowe wynosi 241 mln PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2021 roku ich wartość wynosiła 249 mln PLN. Biorąc pod uwagę opinie prawne szacowane kwoty określają ryzyko powstania zobowiązania poniżej 50%.

#### **Postępowanie arbitrażowe z powództwa Elektrobudowa S.A. przeciwko PKN ORLEN**

Elektrobudowa S.A. wniosła pozew o zapłatę przeciwko PKN ORLEN do Sądu Arbitrażowego przy Stowarzyszeniu Inżynierów, Doradców i Rzeczników (SIDIR) w Warszawie (sygn. P/SA/5/2019) na łączną kwotę 104 mln PLN oraz 11,5 mln EUR. Sprawa dotyczy wykonywania umowy EPC na budowę Instalacji Metateza, zawartej pomiędzy PKN ORLEN a Elektrobudowa.

Na powyższą kwotę składają się następujące kwoty:

- 1) 20,6 mln PLN oraz 7,6 mln EUR wraz z odsetkami za opóźnienie tytułem zapłaty zaległego wynagrodzenia przewidzianego w Umowie EPC - na rzecz Elektrobudowa, ewentualnie na rzecz Citibanku, w razie uznania, że w wyniku cesji wynagrodzenie należne jest Citibankowi,
- 2) 7,8 mln PLN oraz 1,26 mln EUR wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 23 października 2018 roku tytułem wynagrodzenia za prace dodatkowe i zamiennie – na rzecz Elektrobudowa ewentualnie Citibanku jak wyżej,
- 3) 62,4 mln PLN wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 27 grudnia 2019 roku tytułem wynagrodzenia, o które powinien zostać podwyższony ryczałt na rzecz Elektrobudowa, ewentualnie Citibanku jak wyżej,
- 4) 13,2 mln PLN oraz 2,6 mln EUR wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 25 października 2019 roku – tytułem odszkodowania za szkodę wyrządzoną bezpodstawną wypłatą przez PKN ORLEN sum gwarancyjnych dostępnych w ramach gwarancji bankowych – na rzecz Elektrobudowa.

W dniu 13 września 2021 roku Syndyk Masy Upadłości Elektrobudowa S.A. rozszerzył powództwo o kwotę 13,2 mln PLN i 2,6 mln EUR stanowiącą roszczenie o zwrot kwot zatrzymanych tytułem Kaucji Gwarancyjnej z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 24 marca 2021 roku do dnia zapłaty.

Zgodnie z informacjami opublikowanymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2021 rok, w wyniku wydanych orzeczeń przez Sąd Arbitrażowy, od których nie przysługiwał PKN ORLEN żaden środek odwoławczy, Spółka zapłaciła dotychczas na rzecz Syndyka łącznie 10,01 mln PLN oraz 5,52 mln EUR powiększone o zasądzone odsetki ustawowe za opóźnienie w płatnościach. Kwoty te dotyczyły głównie zapłat częściowych umownego wynagrodzenia, jak również wynagrodzenia za prace dodatkowe.

W ciągu 9 miesięcy 2022 roku Sąd Arbitrażowy wydał następujące orzeczenia:

(I) Wyrok Wstępny (nr 4) z dnia 7 lutego 2022 roku dotyczący roszczenia Elektrobudowy o zasądzenie kwoty 0,4 mln PLN tytułem dodatkowego wynagrodzenia za wykonanie Komory K-1 w sposób odmienny niż przewidywał to pierwotny projekt budowlany, w którym Zespół Orzekający orzekł, że o uznaniu tego roszczenia za usprawiedliwione co do zasady. Wyrok wstępny nie stanowi o istnieniu po stronie PKN ORLEN obowiązku zapłaty na rzecz powoda w/w kwot, ale jest wyrazem uznania przez Zespół Orzekający, iż Elektrobudowa jest uprawniona do oczekiwania od PKN ORLEN zapłaty za wyżej opisany zakres rzeczowy, jako dodatkowy.

(II) Wyrok Wstępny (nr 5) z dnia 15 lutego 2022 roku dotyczący roszczenia Elektrobudowy o zasądzenie kwoty 5,3 mln PLN tytułem dodatkowego wynagrodzenia za wykonanie budynku Stacji Zimna w sposób odmienny niż przewidywała to Umowa, w którym Zespół Orzekający orzekł, że o uznaniu tego roszczenia za usprawiedliwione co do zasady. Wyrok wstępny nie stanowi o istnieniu po stronie PKN ORLEN obowiązku zapłaty na rzecz powoda w/w kwot, ale jest wyrazem uznania przez Zespół Orzekający, iż Elektrobudowa jest uprawniona do oczekiwania od PKN ORLEN zapłaty za wyżej opisany zakres rzeczowy, jako dodatkowy.

(III) Wyrok Częściowy (nr 10) z dnia 15 kwietnia 2022 roku zasądający od pozwanego na rzecz powoda kwoty 0,5 mln PLN i 0,8 mln EUR z odsetkami za opóźnienie do dnia zapłaty tytułem wynagrodzenia dodatkowego oraz tytułem częściowego wynagrodzenia za dostawy urządzeń. Zasądzone kwoty objęte były wydanymi wcześniej wyrokami wstępnymi (2) i (3).

(IV) Wyrok Częściowy (nr 11) z dnia 26 maja 2022 roku ustalający, że PKN ORLEN bezskutecznie potrącił kwotę 5,8 mln PLN i 0,4 mln EUR z dochodzonego przez Elektrobudowę wynagrodzenia w części zatrzymanej przez PKN ORLEN. Wyrok nie jest wyrokiem zasądającym.

(V) Wyrok częściowy (nr 12) z dnia 30 czerwca 2022 rok zasądający na rzecz powoda łącznie kwoty 11,9 mln PLN i 2,4 mln EUR z odsetkami za opóźnienie tytułem częściowego wynagrodzenia zatrzymanego tytułem kaucji gwarancyjnej.

Należności główne zasądzone wyrokami częściowymi (nr 10) i (nr 12) zostały przez PKN ORLEN zapłacone w całości na rzecz Syndyka.

Wartość utworzonych rezerw z tytułu toczącego się postępowania z Elektrobudową na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 78 mln PLN.

#### **Spór pomiędzy AGR Subsea Ltd. a LOTOS Petrobaltic S.A.**

W marcu 2013 roku wpłynęło do spółki LOTOS Petrobaltic S.A. od spółki AGR Subsea Ltd. („AGR”) wezwanie do zapłaty na kwotę ok 6,5 mln GBP tytułem wynagrodzenia AGR z tytułu realizacji umowy na odkopanie nóg platformy „Baltic Beta”. W odpowiedzi spółka LOTOS Petrobaltic S.A., kwestionując roszczenie AGR, zaproponowała zapłatę kwoty ok. 16 mln PLN (tj. 3,2 mln GBP według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2012 roku). Przedmiotem sporu pomiędzy stronami był charakter zawartej umowy, przyczyny jej wykonania po terminie i w niepełnym zakresie, jak również zasadność dokonanego przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. wypowiedzenia, a także żądania zwrotu kosztów poniesionych na wykonawcę zastępczego zaangażowanego przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. do ukończenia prac (pозew wzajemny przeciwko AGR o zapłatę 5,6 mln GBP). Spółka AGR Subsea Ltd. skierowała swoje roszczenie na drogę sądową. Prowadzone były, bezskutecznie, mediacje. W dniu 16 grudnia 2019 roku doręczona została spółce LOTOS Petrobaltic S.A. opinia biegłych sądowych wskazująca na brak możliwości postawienia AGR zarzutu braku staranności przy wyborze sprzętu do odkopywania. Spółka LOTOS Petrobaltic S.A. wniosła zarzuty do opinii i zawnioskowała o zlecenie sporządzenia nowej. Wniosek ten nie został przez Sąd uwzględniony. W dniu 27 listopada 2020 roku odbyło się posiedzenie Sądu, na którym zamknięto rozprawę, wyznaczając termin publikacji orzeczenia Sądu. W dniu 11 grudnia 2020 roku Sąd ogłosił wyrok zasądający na rzecz AGR dochodzoną należność tj. 6,5 mln GBP wraz z odsetkami za zwłokę, zwrotem kosztów postępowania oraz kosztów zastępstwa procesowego, a także oddalił powództwo zgłoszone przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A.

Z uwagi na fakt, iż zawiadomienie o terminie posiedzenia Sądu zamykającego rozprawę oraz ogłoszenie wyroku nie zostało skutecznie doręczone pełnomocnikowi LOTOS Petrobaltic S.A., pełnomocnik spółki bez swej winy nie brał udziału dnia 27 listopada 2020 roku w posiedzeniu zamykającym rozprawę. Nie poznał także terminu publikacji wyroku z dnia 11 grudnia 2020 roku, nie stawił się na termin publikacji ani nie poznał treści rozstrzygnięcia.

W związku z powyższym w dniu 7 stycznia 2021 roku złożony został wniosek o przywrócenie terminu do złożenia wniosku o sporządzenie i doręczenie uzasadnienia wyroku. Ponadto - wobec pozyskanych przez Spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. informacji – podczas posiedzenia Sądu, które odbyło się w marcu 2021r. przedstawiono Sądowi zastrzeżenia dotyczące zdolności sądowej i procesowej AGR, jej legitymacji procesowej oraz prawidłowości umocowania pełnomocników. Wątpliwości te powstały w związku z powzięciem w marcu 2021 roku wiedzy o ogłoszeniu w dniu 25 maja 2015 roku procedury Winding-up (Upadłość likwidacyjna / likwidacja) AGR i ustanowieniu Liquidator (Syndyk / likwidator) w celu prowadzenia spraw i reprezentowania AGR.

W dniu 2 kwietnia 2021 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. złożyła skargę o wznowienie postępowania w sprawie. W dniu 28 kwietnia 2021 roku Sąd oddalił wniosek o przywrócenie terminu. W dniu 1 grudnia 2021 roku Sąd Apelacyjny odmówił przywrócenia terminu, ostatecznie oddalając wniosek spółki z dnia 7 stycznia 2021 roku. Postanowieniem z dnia 3 lipca 2021 roku Sąd odwoławczy zmienił postanowienie Sądu I instancji o sprostowaniu wyroku w zakresie rodzaju zasądzonych odsetek. W dniu 18 maja 2021 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. zwrócił się do Prokuratury Regionalnej w Gdańsku z wnioskiem o wywiedzenie skargi o wznowienie postępowania w sprawach IX GC 811/13 i IX GC 12/15. Wpływ skargi Prokuratury Regionalnej w Gdańsku do Sądu o wznowienie postępowania w połączonych ww. sprawach nastąpił w dniu 12 sierpnia 2021 roku.

W dniu 9 grudnia 2021 roku AGR złożył wniosek o nadanie wyrokowi klauzuli wykonalności. Postanowieniem z dnia 13 grudnia 2021 roku wydanym w sprawie IX GC 696/21 (wniosek o wznowienie postępowania - skarga Prokuratury Regionalnej) Sąd Okręgowy w Gdańsku wstrzymał wykonalność wyroku z dnia 11 grudnia 2020 roku objętego ww. wnioskiem o nadanie klauzuli



wykonalności. Wniosek AGR o nadanie wyrokowi klauzuli wykonalności został oddalony postanowieniem z dnia 15 grudnia 2021 roku.

Trwają obecnie czynności w ramach postępowań:

- ze skargi własnej LOTOS Petrobaltic o wznowienie postępowania (IX GC 1031/21) oraz
- ze skargi Prokuratora Regionalnego w Gdańsku o wznowienie postępowania (IX GC 696/21).

#### **Rozliczenia podatkowe byłej Grupy LOTOS S.A.**

W związku z połączeniem w dniu 1 sierpnia 2022 roku PKN ORLEN z Grupą LOTOS S.A., PKN ORLEN, jako następcą prawny Grupy LOTOS S.A., stał się stroną poniższych postępowań podatkowych.

Rozliczenia podatkowe byłej Grupy LOTOS S.A. są przedmiotem kontroli celno-skarbowych prowadzonych przez organy kontroli skarbowej. W dniu 21 stycznia 2022 roku była Grupa LOTOS S.A. powzięła informację o dwóch wynikach kontroli celno-skarbowej za okres styczeń - październik 2014 roku i za okres październik - grudzień 2015 roku wydanych w dniu 7 stycznia 2022 r. W wynikach tych kontroli zostały zakwestionowane rozliczenia podatku VAT naliczonego w spółce w łącznej kwocie 23,3 mln PLN (kwota bez odsetek). Spółka nie złożyła korekty deklaracji VAT za wyżej wymienione okresy zgodnie z wymogami kontroli ponieważ stała na stanowisku, że istnieją argumenty za obraniem innego trybu rozstrzygnięcia. W związku z niezłożeniem przez spółkę ww. korekt deklaracji VAT, organ podatkowy (Naczelnik Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni) rozpoczął postępowanie podatkowe (przekształcił kontrole celno-skarbowe w dwa postępowania podatkowe) oraz wydał decyzje (tak w I jak i w II instancji). Od decyzji organu wydanej jako organ II instancji będzie możliwość złożenia skarg do WSA w Gdańsku, a od ewentualnie niekorzystnego rozstrzygnięcia sądowego, istnieje możliwość złożenia skargi kasacyjnej do NSA.

W związku z wyrokiem Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 16 października 2019 roku, w sprawie C-189/18 Glencore, w dniu 15 stycznia 2020 roku spółka złożyła wnioski o wznowienie postępowań, w sprawach, w których wydane zostały decyzje:

- Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku z dnia 29 grudnia 2015 roku, utrzymująca w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z dnia 28 września 2015 roku, określającą spółce zobowiązanie w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2010 roku w łącznej kwocie 48,4 mln PLN,
- Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku z dnia 29 lutego 2016 roku, utrzymująca w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z dnia 28 września 2015 roku, określającą spółce zobowiązanie w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2011 roku w łącznej kwocie 112,5 mln PLN,
- Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku z dnia 25 października 2018 roku, utrzymująca w mocy decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni z dnia 19 stycznia 2018 roku, określającą spółce zobowiązanie w podatku od towarów i usług za styczeń 2012 roku w łącznej kwocie 7,3 mln PLN,

a po wznowieniu postępowań o:

- uchylenie decyzji organów podatkowych obu instancji i umorzenie postępowań podatkowych w sprawie – w zakresie postępowań za lata 2010 – 2011,
- zawieszenie postępowania do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego – w zakresie postępowania za rok 2012, w związku z toczącym się przed NSA postępowaniem ze skargi kasacyjnej spółki.

W dniu 8 października 2020 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku utrzymał w mocy decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku z dnia 29 grudnia 2015 roku oraz z dnia 29 lutego 2016 roku. W dniu 23 listopada 2020 roku spółka złożyła odwołania od niekorzystnych decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku. W dniu 23 grudnia 2020 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku wydał decyzje odmawiające uchylenia decyzji z dnia 8 października 2020 roku, na które spółka złożyła skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku. W dniu 15 czerwca 2021 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gdańsku oddalił skargi spółki na odmowę uchylenia decyzji ostatecznych w sprawie określenia zobowiązania w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2010 i 2011 roku. W dniu 10 września 2021 roku spółka złożyła skargi kasacyjne od wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku.

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa wykazuje rezerwę na ryzyko podatkowe, utworzoną w związku z powyższymi postępowaniami, w wysokości 94,8 mln PLN.

#### **Rozliczenia podatkowe spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS**

W związku z sytuacją kryzysową wywołaną pandemią COVID-19 oraz gwałtownym spadkiem cen surowców, rząd Norwegii wprowadził na lata 2020-2021 tymczasowy reżim podatkowy, który pozwalał firmom inwestującym na norweskim szelfie kontynentalnym na przyspieszoną amortyzację podatkową nakładów inwestycyjnych oraz natychmiastowy zwrot straty podatkowej z każdego roku. Dzięki tym rozwiązaniom efektywna skala podatkowa jest dużo niższa niż zastosowane w 2021 roku 78%. We wrześniu 2020 roku spółka przekazała organom podatkowym pismo, w którym ustosunkowała się do wstępnej decyzji Urzędu Podatkowego (Oil Taxation Office - OTO) dotyczącej cienkiej kapitalizacji w latach 2015-2016, jak również odpowiedź na „zawiadomienie o odchyleniu” za kolejne lata 2017-2018. We wstępnej decyzji OTO podważa możliwość uwzględnienia w kosztach podatkowych spółki wszystkich kosztów obsługi długu i różnic kursowych od finansowania dłużnego ze względu na zbyt niski poziom kapitałów własnych spółki w tym okresie. W pierwszej sprawie, za lata 2015-2016 spodziewana kwota domiaru podatku do zapłaty wynosi 175 mln NOK. W przypadku okresu 2017-2018 szacunkowa kwota do zapłaty wynosi 20 mln NOK, przy czym pismo dotyczące tego okresu nie ma jeszcze obecnie rangi decyzji podatkowej. OTO przedłużyło o rok badany okres, zatem druga sprawa dotyczy lat 2017-2019. W tym okresie spółka posiadała zdolność kredytową, wobec czego nie zawiązano rezerwy na tę kwotę. Ponadto, spółka w deklaracjach podatkowych za lata 2017 i 2019 nie uznała jako podstawę do opodatkowania przychody finansowe z tytułu różnic kursowych zrealizowanych od pożyczek, w których OTO wcześniej kwestionowała koszty finansowe jako koszty uzyskania przychodu. Łączna kwota odliczeń podatkowych z tego tytułu to 88 mln NOK (52 mln NOK za

2017 oraz 36 mln NOK za 2019 rok). W maju 2022 OTO wydał ostateczną decyzję za lata 2015 -2016, w której wysokość domiaru podatku została określona na 170 mln NOK wraz z odsetkami. Ta kwota z odsetkami zostanie zapłacona przez Spółkę 1 grudnia 2022 roku. Spółka ma czas na złożenie odwołania od tej decyzji do 31 marca 2023 roku. Następnie w sierpniu 2022 OTO wydał wstępną decyzję za lata 2017-2019, w której wysokość domiaru podatku została określona na ok. 95 mln NOK wraz z odsetkami. Spółka przygotowuje odpowiedź na decyzję w terminie do 31 marca 2023 roku.

Poza postępowaniami opisanymi powyżej Grupa nie zidentyfikowała innych istotnych zobowiązań warunkowych.

## 5.17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### 5.17.1. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego i bliskich im osób z podmiotami powiązаныmi Grupy ORLEN

Na dzień 30 września 2022 roku oraz 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku i 30 września 2021 roku, na podstawie złożonych oświadczeń nie wystąpiły transakcje podmiotów powiązanych Grupy ORLEN z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz członkami pozostałego kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej i z bliskimi im osobami.

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku oraz 30 września 2021 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły głównie transakcje sprzedaży członków kluczowego personelu kierowniczego oraz bliskich osób powiązanych z kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązаныmi Grupy ORLEN w kwocie odpowiednio 1,2 mln PLN i 0,4 mln PLN oraz 4,2 mln PLN i 3,2 mln PLN. Największa kwota w 2022 roku dotyczyła sprzedaży usług prawnych, a w 2021 roku sprzedaży udziałów spółki z Grupy ORLEN przez udziałowca będącego członkiem kluczowego personelu.

Na dzień 30 września 2022 roku saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z tytułu powyższych transakcji wyniosło 0,02 mln PLN, a na 30 września 2021 roku było nieistotne.

### 5.17.2. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy ORLEN

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)
<b>Jednostka Dominująca</b>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze		40,2		12,5
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		0,6		-
<b>Jednostki zależne</b>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze		257,3		90,6
Świadczenia po okresie zatrudnienia		0,4		0,3
Pozostałe świadczenia długoterminowe		1,3		1,2
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		5,0		2,0
	<b>304,8</b>	<b>106,6</b>	<b>261,0</b>	<b>86,9</b>

Powyższa tabela przedstawia wynagrodzenia wypłacone, należne lub potencjalnie należne kluczowemu personelowi kierowniczemu Jednostki Dominującej i spółek zależnych w okresie sprawozdawczym.

### 5.17.3. Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązаныmi

	Sprzedaż				Zakupy			
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)
Jednostki współkontrolowane	3 745	1 085	1 920	1 046	(538)	(298)	(236)	(81)
wspólne przedsięwzięcia	3 547	1 026	1 806	1 002	(426)	(260)	(173)	(58)
wspólne działania	198	59	114	44	(112)	(38)	(63)	(23)
	<b>3 745</b>	<b>1 085</b>	<b>1 920</b>	<b>1 046</b>	<b>(538)</b>	<b>(298)</b>	<b>(236)</b>	<b>(81)</b>

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	
	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021
Jednostki współkontrolowane	821	844	334	154
wspólne przedsięwzięcia	798	819	315	134
wspólne działania	23	25	19	20
	<b>821</b>	<b>844</b>	<b>334</b>	<b>154</b>

Powyższe transakcje z podmiotami powiązаныmi obejmują głównie sprzedaż i zakupy produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz usług.

Dodatkowo w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły transakcje pomiędzy podmiotami, w których kluczowe stanowiska pełniły bliskie osoby powiązane z kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy ORLEN, a podmiotami Grupy ORLEN.

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku oraz na dzień 30 września 2022 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje na podstawie wyżej opisanych oświadczeń:

- sprzedaż wyniosła odpowiednio 1 mln PLN i 0,5 mln PLN,
- zakup wyniósł odpowiednio (4) mln i (1,7) mln PLN,
- saldo należności wyniosło 0,09 mln PLN,
- saldo zobowiązań wyniosło 0,9 mln PLN.

Powyższe transakcje dotyczyły głównie zakupu i sprzedaży paliw, dodatku do paliw, oleju napędowego, energii cieplnej oraz folii.

Dodatkowo w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku, na podstawie złożonego oświadczenia osoby zarządzającej, zostało wskazane powiązanie w zakresie posiadanych udziałów w podmiocie powiązonym, wykazanym przez bliską osobę członka kluczowego personelu Grupy ORLEN. Liczba udziałów wykazana na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 8000 sztuk o wartości nominalnej 0,8 mln PLN.

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku i 30 września 2021 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

#### 5.17.4. Transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa

Na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku Skarb Państwa był właścicielem odpowiednio 35,66% oraz 27,52% akcji Jednostki Dominującej Grupy ORLEN - PKN ORLEN i posiada zdolność wywierania na nią znaczącego wpływu.

W dniu 18 października 2022 roku, Bank PKO BP zawarł umowy zbycia łącznie 14 161 080 sztuk akcji spółki PKN ORLEN stanowiących około 2,26 proc. kapitału nabytych od Skarbu Państwa 29 września 2022 roku. Sprzedaż nastąpiła w formule przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB). Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania Skarb Państwa jest właścicielem 49,9% akcji PKN ORLEN.

Na dzień 30 września 2022 roku podmiotami powiązаныmi wobec spółek z Grupy ORLEN, są te jednostki, wobec których Skarb Państwa sprawuje kontrolę w sposób bezpośredni (jednostki zależne) lub pośredni (jednostki współzależne).

Grupa zidentyfikowała transakcje z podmiotami powiązаныmi, będącymi równocześnie jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa w oparciu o „Wykaz spółek z udziałem Skarbu Państwa” udostępniany przez Kancelarię Prezesa Rady Ministrów.

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku i 30 września 2021 roku oraz na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)
Sprzedaż	9 146	3 160	2 769	1 006
Zakupy	(25 257)	(13 401)	(5 578)	(2 431)

	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 174	687
Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	3 205	1 571

Powyższe transakcje, przeprowadzone na warunkach rynkowych, związane były głównie z bieżącą działalnością operacyjną Grupy ORLEN i dotyczyły głównie sprzedaży paliw, zakupu i sprzedaży gazu ziemnego, energii, usług transportowych i magazynowania.

Dodatkowo występowały również transakcje o charakterze finansowym (kredyty, opłaty bankowe, prowizje) z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.

#### 5.18. Zabezpieczenia akcyzowe

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru stanowią element zobowiązań pozabilansowych i na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wynosiły odpowiednio 3 530 mln PLN oraz 2 659 mln PLN. Na dzień 30 września 2022 roku Grupa ocenia zmaterializowanie się tych zobowiązań jako bardzo niskie.

#### 5.19. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Udzielone w Grupie poręczenia i gwarancje na rzecz podmiotów trzecich wyniosły na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku odpowiednio 18 758 mln PLN oraz 14 385 mln PLN. Na dzień 30 września 2022 roku dotyczyły one głównie zabezpieczenia:

- przyszłych zobowiązań wynikających z emisji obligacji spółek zależnych Grupy w łącznej wysokości 11 897 mln PLN,
- zobowiązań finansowych wynikających z umów kredytowych spółek zależnych Grupy oraz PKN ORLEN w łącznej wysokości 2 670 mln PLN, gdzie dla PKN ORLEN jest to istniejące zabezpieczenie umowy kredytowej nabytej wraz z połączeniem z Grupą LOTOS S.A.,
- realizacji projektów inwestycyjnych spółek zależnych CCGT Ostrołęka oraz CCGT Grudziądz w wysokości 1 405 mln PLN,
- realizacji projektów wiatrowych i innych zobowiązań spółki współkontrolowanej Baltic Power w wysokości 280 mln PLN.

Przysłe zobowiązania wynikające z emisji obligacji zabezpieczone zostały nieodwołalnymi i bezwarunkowymi gwarancjami wydanymi na rzecz obligatariuszy przez:

- PKN ORLEN – gwarancja do 7 czerwca 2023 roku za emitenta euroobligacji ORLEN Capital,
- PKN ORLEN – gwarancja do 31 marca 2025 roku za emitenta obligacji senioralnych B8 Sp. z o.o. Baltic SKA,
- ENERGA – gwarancja do 31 grudnia 2033 roku za emitenta euroobligacji Energa Finance.

	Wartość nominalna		Data subskrypcji	Termin wykupu	Rating	Wartość udzielonej gwarancji	
		PLN					PLN
Euroobligacje	750 EUR	3 652	7.06.2016	7.06.2023	BBB-, Baa1	1 100 EUR	5 357
Euroobligacje	300 EUR	1 461	7.03.2017	7.03.2027	BBB-, Baa2	1 250 EUR	6 087
Obligacje senioralne	49 USD	243	od 01.03.2017 do 31.01.2022	do 31.12.2024	n/d	91,5 USD	453
		<b>5 356</b>					<b>11 897</b>

Wartość nominalna obligacji oraz udzielonych gwarancji została przeliczona kursem z dnia 30 września 2022 roku

Ponadto kwota gwarancji dotyczących zobowiązań wobec osób trzecich wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wyniosła odpowiednio 447 mln PLN oraz 486 mln PLN. Gwarancje dotyczyły głównie: gwarancji cywilnoprawnych związanych z zabezpieczeniem należytego wykonania umów, oraz gwarancji publicznoprawnych wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących zabezpieczających prawidłowość prowadzenia działalności koncesjonowanych w sektorze paliw ciekłych i wynikających z tej działalności należności podatkowych, celnych.

Na dzień 30 września 2022 roku obowiązywała również wystawiona przez spółkę LOTOS Upstream Sp. z o.o. bezwarunkowa i nieodwołalna gwarancja na rzecz rządu norweskiego za działania spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS w zakresie poszukiwań i wydobycia na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. Gwarancja nie ma określonej wartości. Spółka LOTOS Upstream Sp. z o.o. w wystawionej gwarancji zobowiązuje się ponieść pełną odpowiedzialność finansową tytułem zabezpieczenia wszelkich zobowiązań mogących powstać w związku z działalnością spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS w ramach poszukiwań i wydobycia naturalnych złóż znajdujących się pod dnem morza, w tym składowania i transportu przy pomocy innych środków transportu niż statki na Norweskim Szelfie Kontynentalnym.

## 5.20. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

### 1. Sprzedaż akcji Polskiej Grupy Górniczej S.A.

W dniu 7 października 2022 roku ECARB Sp. z o.o. zawiadomił Ministerstwo Aktywów Państwowych o spełnieniu się Warunku Zawieszającego określonego w Warunkowej Umowie Sprzedaży jako niewykonanie w terminie określonym w Ustawie o kształtowaniu ustroju rolnego z dnia 11 kwietnia 2003 roku prawa pierwokupu akcji PGG. W dniu 13 października 2022 roku Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa potwierdził stronom Warunkowej Umowy Sprzedaży rezygnację z wykonania przysługującego mu prawa pierwokupu akcji PGG. Przeniesienie prawa własności tych akcji na Skarb Państwa nastąpiło 25 października 2022 roku, poprzez dokonanie wpisu w Rejestrze Akcjonariuszy.

### 2. Transakcja połączenia PKN ORLEN ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.

#### Opis transakcji

W dniu 2 listopada 2022 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia PKN ORLEN ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG”), („Połączenie”), podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmian Statutu PKN ORLEN uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN w dniu 28 września 2022 roku.

Połączenie przeprowadzone zostało zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH, w związku z czym z dniem 2 listopada 2022 roku, czyli z dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS przez sąd rejonowy, PKN ORLEN przejął cały majątek PGNiG i z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z przepisów prawa, wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki PGNiG w ramach sukcesji uniwersalnej. W szczególności, z dniem Połączenia przeszły na Spółkę zezwolenia, koncesje oraz ulgi udzielone PGNiG, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej. Jednocześnie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji, które Spółka wydała akcjonariuszom PGNiG („Akcje Połączeniowe”).

Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 783 059 906,25 PLN do kwoty 1 451 177 561,25 PLN w drodze emisji Akcji Połączeniowych, tj. 534 494 124 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki o wartości nominalnej 1,25 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej w kwocie 668 117 655 PLN. Akcje Połączeniowe zostały przyznane akcjonariuszom PGNiG, zgodnie z ustalonym parytetem wymiany, w ramach którego w zamian za 1 akcję PGNiG akcjonariusze PGNiG otrzymają 0,0925 akcji PKN ORLEN (Akcji Połączeniowych), przy czym liczba przyznaczonych akcji stanowiła liczbę naturalną, a w zamian za nieprzyznane ułamki Akcji Połączeniowych wynikające z zastosowania parytetu wymiany akcji akcjonariusze PGNiG otrzymali odpowiednie dopłaty w gotówce.

#### Powody i cele strategiczne przeprowadzenia Połączenia

PGNiG, nad którą kontrolę objął PKN ORLEN w ramach Połączenia, wraz ze spółkami pośrednio i bezpośrednio zależnymi od PGNiG był jednym z największych koncernów gazowo-naftowych w Europie Środkowo-Wschodniej, prowadzącym swoją działalność m.in. w Polsce, Niemczech, Norwegii, Wielkiej Brytanii, Czechach, Słowacji, Węgrzech, Zjednoczonych Emiratach Arabskich, Libii, Pakistanie, Litwie, Holandii, Belgii, Austrii, Danii, Francji, Chorwacji, Irlandii, Kolumbii, Tanzanii, Mozambiku oraz Ukrainie. Przedmiotem działalności byłej grupy kapitałowej PGNiG było poszukiwanie i wydobycie gazu ziemnego oraz ropy naftowej, import gazu ziemnego, a także, magazynowanie, sprzedaż, dystrybucja paliw gazowych i płynnych oraz produkcja ciepła i energii elektrycznej. Była grupa kapitałowa PGNiG, poprzez podmioty zależne, świadczyła również (w zakresie projektowym) specjalistyczne usługi geofizyczne i wiertniczo-

serwisowe na całym świecie. Główne obszary działalności PGNiG oraz spółek wchodzących w skład byłej grupy kapitałowej PGNiG obejmowały: poszukiwanie i wydobywanie, obrót i magazynowanie, dystrybucję oraz wytwarzanie. Podstawową działalnością każdego z tych obszarów jest odpowiednio: pozyskanie węglowodorów ze złóż i przygotowanie ich do sprzedaży, obrót gazem ziemnym w Polsce i na rynkach zagranicznych, dostarczanie siecią dystrybucyjną gazu wysokometanowego i zaazotanowego, a także niewielkich ilości gazu koksowniczego do klientów detalicznych i korporacyjnych oraz wytwarzanie ciepła i energii elektrycznej, dystrybucja ciepła oraz realizacja dużych przedsięwzięć elektroenergetycznych, ukierunkowanych głównie na wykorzystanie gazu ziemnego jako paliwa.

Postępująca transformacja energetyczna napędzana dynamicznym rozwojem technologii, poprawą efektywności kosztowej wytwarzania energii z OZE i paliw alternatywnych, polityką klimatyczną, ewolucją preferencji społecznych, a także większą korporacyjną i publiczną świadomością środowiskową, stanowi znaczące wyzwanie dla spółek sektora paliwowo-energetycznego, gdyż zakłada stopniowe odchodzenie od węglowodorów i paliw konwencjonalnych na rzecz nowych i bardziej zrównoważonych źródeł energii. Połączenie Spółki z PGNiG otwiera nowe możliwości spójnego, skoordynowanego rozwoju, które umożliwią dywersyfikację prowadzonej działalności i utrzymanie konkurencyjności w długim terminie. Połączony koncern będzie dążył do osiągnięcia doskonałości operacyjnej w dotychczasowych obszarach działalności oraz rozwoju nowych segmentów. Konsolidacja Spółki z PGNiG zwiększy wpływ grupy kapitałowej połączonego podmiotu na sektor m.in. poprzez lepszą koordynację działań mających na celu dekarbonizację polskiej gospodarki do 2050 roku. W tym kontekście celem strategii koncernu multienergetycznego będzie rozwój segmentu gazu ziemnego, kluczowego surowca dla segmentu petrochemicznego oraz segmentu energetycznego. Połączenie Spółki z PGNiG następujące po połączeniu Grupy LOTOS ze Spółką, będzie skutkowało optymalizacją i integracją wydobycia własnego węglowodorów na obecnych rynkach oraz możliwością dalszego rozwoju wydobycia w innych krajach, a także skoordynowaniem działań w zakresie dywersyfikacji źródeł surowców energetycznych, w tym dalszym rozwojem zróżnicowanego portfela dostaw LNG. Połączenie działalności Wydobywanie pozwoli na efektywniejsze zarządzanie bazą surowców, ograniczając ryzyko zmienności rynku ropy i gazu oraz na zwiększenie skali wykorzystania unikalnego potencjału PGNiG w zakresie realizacji projektów poszukiwawczych, tak w odniesieniu do badań geologicznych jak i wierceń. W konsekwencji Połączenie przyczyni się do zwiększenia bezpieczeństwa energetycznego Polski i regionu, które jest szczególnie ważne w obecnej sytuacji geopolitycznej.

Fuzja PGNiG i Spółki jest spójna z globalnymi tendencjami w branży paliwowej i energetycznej: konsolidacja siły finansowej i rekonfiguracja aktywów produkcyjnych w kierunku niskoemisyjności są priorytetami transformacyjnej strategii koncernów regionalnych i globalnych. W rezultacie Połączenia powstanie koncern multienergetyczny o zdywersyfikowanej i komplementarnej strukturze przychodów, bazujący na mocnych filarach operacyjnych i finansowych, co przyspieszy oraz ułatwi realizację celów strategicznych założonych w obydwu podmiotach.

Działalność pod względem funkcjonalnym PGNiG przed Połączeniem podzielona była pomiędzy siedem oddziałów krajowych: (i) Oddział Obrotu Hurtowego, (ii) Oddział w Sanoku, (iii) Oddział w Zielonej Górze, (iv) Oddział Geologii i Eksploatacji, (v) Oddział w Odolanowie, (vi) Centralne Laboratorium Pomiarowo-Badawcze, oraz (vii) Ratowniczą Stację Górniczą Otworowego, jak również dwa oddziały zagraniczne: (i) Oddział w Ras Al Khamah w Zjednoczonych Emiratach Arabskich oraz (ii) Oddział Operatorski w Pakistanie. Z dniem Połączenia nastąpiło wyodrębnienie w PKN ORLEN jednostki organizacyjnej (samobilansującej) funkcjonującej pod oznaczeniem „Zespół Oddziałów Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo PKN ORLEN” z siedzibą w Warszawie, obejmującej oddział pod firmą „Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna – Oddział Centralny Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo w Warszawie” oraz podporządkowane mu oddziały odpowiadające wskazanym powyżej, dotychczas funkcjonującym oddziałom w PGNiG.

### **Spełnienie wymaganych warunków w celu przeprowadzenia Połączenia**

Kluczowe warunki, których spełnienie się było niezbędne do przeprowadzenia połączenia z Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. były następujące:

1. podjęcia stosownych uchwał połączeniowych przez Walne Zgromadzenie PGNiG zawierających w szczególności zgodę na Plan Połączenia oraz zgodę na proponowane zmiany w statucie PKN ORLEN w związku z Połączeniem – podjęte w dniu 10 października 2022 roku;
2. podjęcia stosownych uchwał połączeniowych przez Walne Zgromadzenie PKN ORLEN, w tym w szczególności w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego PKN ORLEN w związku z Połączeniem, w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu uwzględniającego (obejmującego) zmiany proponowane w związku z Połączeniem, jako zmianę Statutu oraz w sprawie wyrażenia zgody na dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym – podjęte w dniu 28 września 2022 roku;
3. uzyskania zgody Rady Ministrów RP na Połączenie wymaganej przepisem art. 13 ust. 5 w zw. z ust. 1 pkt 9) i 23) Ustawy o Zasadach Zarządzania – Rada Ministrów wyraziła zgodę w dniu 27 września 2022 roku;
4. braku zgłoszenia sprzeciwu przez ministra właściwego do spraw aktywów państwowych co do następczego nabycia przez Skarb Państwa dominacji nad Spółką w rozumieniu art. 3 ust. 7 pkt 2 Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji – decyzja w sprawie braku sprzeciwu została wydana w dniu 22 września 2022 roku;
5. niezgłoszenia przez organ koncesyjny sprzeciwu, o którym mowa w art. 36a ust. 8 ustawy Prawo geologiczne i górnicze, do skutku czynności polegającej na połączeniu Spółki i PGNiG w zakresie przejścia koncesji przysługujących PGNiG na Spółkę, w terminie 60 dni od dokonania zgłoszenia organowi koncesyjnemu zamiaru połączenia spółek. Wniosek w zakresie przejścia koncesji został złożony przez Spółkę w dniu 30 sierpnia 2022 r.

Dodatkowo w związku z Połączeniem konieczne jest spełnienie wymagań określonych w wydanej w dniu 16 marca 2022 roku warunkowej pozytywnej Decyzji Prezesa UOKiK w sprawie koncentracji i wdrożenia środka zaradczego. Warunkiem wymaganym do spełnienia w związku z przeprowadzeniem Połączenia, wskazanym w decyzji Prezesa UOKiK, jest wdrożenie środka zaradczego w postaci wyzbycia się lub spowodowania wyzbycia się w sposób trwały i nieodwracalny kontroli nad spółką Gas Storage Poland Sp. z o.o. („GSP”) na rzecz niezależnego inwestora. Realizacja ww. środka zaradczego musi nastąpić w ciągu 12 miesięcy od daty połączenia PKN ORLEN i PGNiG. Zobowiązania Spółki wynikające z decyzji Prezesa UOKiK uwzględniają także obowiązek zawarcia umowy powierzającej GSP lub jego następcy prawnemu obowiązki operatora systemu magazynowania paliwa gazowego na okres przynajmniej

10 lat. Sprzedaż GSP może zostać dokonana wyłącznie do podmiotu gwarantującego, że działalność operatora systemu magazynowania paliw gazowych będzie realizowana z uwzględnieniem bezpieczeństwa energetycznego państwa. GSP jest operatorem systemu magazynowania paliw gazowych. Magazyny gazu ziemnego po Połączeniu stały się własnością PKN ORLEN.

### Porozumienie ze Skarbem Państwa

W dniu 27 września 2022 roku podpisane zostało porozumienie pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa w związku z planowanym połączeniem Spółki z PGNiG („Porozumienie”), które weszło w życie z dniem Połączenia.

Porozumienie zawiera niestanowiące zobowiązania umownego deklaracje intencji Spółki dotyczące: (i) realizacji polityki energetycznej Polski w zakresie, w jakim dotyczy ona dywersyfikacji źródeł dostaw gazu ziemnego oraz rozwoju na rynku tego paliwa oraz (ii) kontynuacji polityki zatrudnienia w stosunku do pracowników grupy kapitałowej PGNiG, którzy po Połączeniu staną się pracownikami grupy kapitałowej Spółki, zapewniającej prawidłowe i bezpieczne funkcjonowanie zakładów pracy należących przed Połączeniem do grupy kapitałowej PGNiG, a także zobowiązanie Spółki do kontynuacji po połączeniu Spółki z PGNiG kluczowych inwestycji realizowanych lub przygotowywanych przez PGNiG przed Połączeniem, wskazanych w Porozumieniu, w zakresie minimalnym w nim określonym („Zobowiązania Inwestycyjne”).

Spółka zadeklarowała również, że po Połączeniu i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Porozumieniu – w zakresie dopuszczalnym przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa i postanowienia statutu Spółki – strategia podejmowana przez Spółkę w zakresie działalności wydobywania, handlu i dystrybucji gazu ziemnego będzie zgodna z Polityką Energetyczną Polski, której główną tezą jest zapewnienie długoterminowego bezpieczeństwa energetycznego Rzeczypospolitej Polskiej i dywersyfikacji źródeł dostaw gazu ziemnego. Porozumienie nie ma charakteru zobowiązaniowego za wyjątkiem wybranych jego postanowień, regulujących między innymi wykonanie Zobowiązań Inwestycyjnych, w tym zasady odpowiedzialności Spółki za ich naruszenie.

W przypadku zawinionego niewykonania lub nienależytego wykonania przez Spółkę prawnie wiążących Zobowiązań Inwestycyjnych oraz bezskutecznego upływu terminów przewidzianych przez strony Porozumienia na opracowanie planu naprawczego w celu usunięcia stanu takiego niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań, Spółka będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa kar umownych w wysokości precyzyjnie określonej w Porozumieniu.

Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Porozumieniu obowiązuje ono przez okres 10 lat od dnia jego zawarcia, przy czym okres ten ulegnie automatycznemu przedłużeniu w okolicznościach wskazanych w Porozumieniu, na okres niezbędny do realizacji Zobowiązań Inwestycyjnych. Porozumienie weszło w życie w zasadniczej części z dniem Połączenia Spółki z PGNiG, tj. z datą wpisu tego Połączenia do właściwego rejestru.

W ocenie Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie ma ryzyka, że warunki zawarte w porozumieniu ze Skarbem Państwa mogłyby nie zostać spełnione

### Rozliczenie transakcji nabycia

Transakcja połączenia PKN ORLEN z PGNiG podlega rozliczeniu metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.

Mając na uwadze, że transakcja Połączenia dokonała się poprzez wymianę udziałów kapitałowych, gdzie PKN ORLEN dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji, które zostały następnie przyznane akcjonariuszom PGNiG, jak również fakt, że w wyniku transakcji Skarb Państwa zwiększył swój udział w kapitale zakładowym i prawach głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej - PKN ORLEN z około 31,14% do około 49,9%, Grupa dokonała szczegółowej analizy faktów i okoliczności związanych z transakcją w celu identyfikacji jednostki przejmującej w ramach Połączenia.

Analiza czynników wskazanych w MSSF 3 w zakresie identyfikacji jednostki przejmującej, takich jak: skład kierownictwa wyższego szczebla w połączonej jednostce, relatywna wielkość łączących się grup kapitałowych, czy skład organu zarządzającego oraz warunków transakcji wskazała na to, że PKN ORLEN występuje w charakterze jednostki przejmującej. Za taką konkluzją przemawiają również dodatkowe czynniki, nie wskazane wprost w MSSF, takie, jak: fakt, że połączony podmiot będzie nosił nazwę PKN ORLEN, szereg akwizycji zarówno na rynku krajowym jak i międzynarodowym, przeprowadzonych przez Grupę ORLEN we wcześniejszych okresach wskazujących, że rozwija ona swoją działalność również poprzez nabycia innych jednostek, długoterminową strategię rozwoju Grupy dążącą do utworzenia koncernu multienergetycznego obejmującą również aktywa związane z wydobywaniem i dystrybucyjną gazu, czy też wiodąca rolę PKN ORLEN w przeprowadzeniu działań służących Połączeniu wpisaną w umowę o współpracy podpisaną w dniu 12 maja 2021 roku pomiędzy Grupą LOTOS, PGNiG, PKN ORLEN oraz Skarbem Państwa.

W ramach przeprowadzonej analizy Grupa również rozważyła kwestię związaną z posiadaniem względnych praw głosu w połączonej jednostce. Dotychczasowi akcjonariusze PKN ORLEN po Połączeniu nadal stanowią większość akcjonariuszy połączonego podmiotu. Fakt umocnienia pozycji Skarbu Państwa w połączonym podmiocie, bez rozważenia innych okoliczności, mógłby stanowić przesłankę do uznania transakcji połączenia z PGNiG za połączenie odwrotne, a samą spółkę PGNiG za podmiot przejmujący. W ramach przeprowadzonej przez Grupę analizy, powyższe stanowiło jedyną przesłankę świadczącą za uznaniem, że PGNiG występuje w roli przejmującego. Niemniej jednak, mając na uwadze dodatkowe fakty i okoliczności, w tym znaczenie i faktyczną pozycję Skarbu Państwa jako akcjonariusza zarówno PKN ORLEN, jak i PGNiG przed i po transakcji połączenia, Grupa nie uznała tej przesłanki za przeważającą w stosunku do pozostałych analizowanych czynników wskazujących na PKN ORLEN jako jednostkę przejmującą.

W związku z powyższym, na bazie dokonanego profesjonalnego osądu, Grupa oceniła że PKN ORLEN jest jednostką przejmującą, która w wyniku Połączenia uzyskała kontrolę nad PGNiG.

Datą przejęcia PGNiG, jest dzień wpisu Połączenia do rejestru przedsiębiorców KRS przez sąd rejonowy, czyli 2 listopada 2022 roku.

W związku z tym, że Połączenie z PGNiG zostało przeprowadzone w drodze emisji akcji, które zostały wydane byłym akcjonariuszom PGNiG, wartość godziwa zapłaty przekazanej w ramach połączenia wyceniona zgodnie z MSSF 3 stanowi wartość godziwą wyemitowanych przez PKN ORLEN udziałów kapitałowych przekazanych akcjonariuszom, powiększoną o ewentualne dopłaty w gotówce wypłacone akcjonariuszom, którym w wyniku zastosowania parytetu wymiany akcji przypadły ułamkowe części Akcji Połączeniowych.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oszacowana wartość godziwa przekazanej zapłaty została obliczona jako iloczyn liczby wyemitowanych akcji, tj. 534 494 124 oraz ceny rynkowej jednej akcji według kursu zamknięcia na dzień Połączenia w wysokości 58,04 PLN i wyniosła 31 022 mln PLN. Wartość godziwa przekazanej zapłaty może ulec zmianie, w związku z przyjętym procesem przyznawania byłym akcjonariuszom PGNiG Akcji Połączeniowych i wypłaty ewentualnych dopłat w gotówce.

Zastosowanie metody przejścia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek wymaga również ujęcia i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku na okazynym nabyciu.

W związku z tym, że na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego trwał proces zamknięcia ksiąg w spółkach z byłej grupy kapitałowej PGNiG, Grupa nie uzyskała skonsolidowanych wartości aktywów netto PGNiG na dzień połączenia i w konsekwencji nie była w stanie zaprezentować wszystkich ujawnień związanych z transakcją Połączenia wymaganych przez MSSF 3. W szczególności brak danych finansowych, na bazie których Grupa mogłaby przedstawić tymczasowe wartości nabytych aktywów oraz przejętych zobowiązań, uniemożliwił Grupie dokonanie prowizorycznego rozliczenia ceny nabycia, którego skutkiem byłoby zaprezentowanie tymczasowej wartości firmy lub tymczasowego zysku na okazynym nabyciu. Ponadto, brak danych finansowych uniemożliwił również Grupie zaprezentowania wymaganych przez MSSF 3 ujawnień dotyczących przychodów oraz zysku powiększonej Grupy za bieżący okres sprawozdawczy, wyliczonych w taki sposób, jak gdyby datą przejścia był 1 stycznia 2022 roku.

### 3. Nowe przepisy regulujące ceny energii

Z powodu kryzysowej sytuacji na rynku energii elektrycznej w 2022 roku, kiedy to zanotowano istotny wzrost cen energii elektrycznej w kontraktach SPOT oraz terminowych, wywołany w dużej mierze wzrostami cen paliw konwencjonalnych w efekcie wojny na Ukrainie, regulator zdecydował o wprowadzeniu aktów prawnych mających na celu uregulowanie rynku i ochronę konsumentów:

- Ustawa z dnia 7 października 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej (dot. zamrożenia cen dla taryfy G do limitów zużycia)
- Ustawa z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku
- Rozporządzenie z dnia 8 listopada 2022 roku w sprawie sposobu obliczania limitu ceny.

Ustawa dotycząca zamrożenia cen dla taryfy G do limitów zużycia w zasadniczej mierze określa maksymalny poziom cen sprzedaży energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej w 2023 roku do odbiorców z grupy G. Ustawa o środkach nadzwyczajnych wprowadza rozwiązania regulujące ceny energii zarówno na rynku hurtowym, jak i rynku detalicznym. Rozporządzenie natomiast wynika z delegacji powyższej Ustawy i określa sposób ustalania ceny sprzedaży energii elektrycznej przez wytwórców oraz pozostałej sprzedaży przez przedsiębiorstwa obrotu, które nie zostały wymienione w ww. ustawach. Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie zakończyła analizy wpływu wyżej wymienionych aktów prawnych na przyszłe wyniki finansowe.

### 4. Nowe przepisy regulujące ceny gazu

W dniu 25 listopada 2022 r. Rada Ministrów przyjęła projekt ustawy o szczególnej ochronie odbiorców paliw gazowych w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku gazu. Zgodnie z treścią komunikatu prasowego, w 2023 roku wprowadzona zostanie maksymalna cena za paliwa gazowe na poziomie około 200 zł/MWh (poziom obecnie obowiązujących taryf na paliwo gazowe) oraz zamrożona zostanie wysokość stawek opłat dystrybucyjnych dla wszystkich odbiorców, którzy obecnie korzystają z ochrony taryfowej, do których należą: gospodarstwa domowe, wspólnoty i spółdzielnie mieszkaniowe oraz inne podmioty, które produkują ciepło lokalnie dla gospodarstw domowych w spółdzielniach a także podmioty, które świadczą kluczowe usługi dla społeczeństwa, czyli m.in. jednostki opieki zdrowotnej, pomocy społecznej, podmioty systemu oświaty i szkolnictwa wyższego, żłobki, kościoły czy organizacje pozarządowe.

Najbardziej wrażliwym odbiorcom paliw gazowych, zużywającym paliwa gazowe do celów grzewczych i spełniających określone kryterium poziomu dochodów, przysługiwać będzie dodatkowo refundacja poniesionych kosztów podatku VAT.

W zamian za utrzymanie cen gazu dla odbiorców na poziomie ceny maksymalnej, przedsiębiorstwa energetyczne otrzymają rekompensaty.

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie zakończyła analizy wpływu wyżej wymienionej ustawy na przyszłe wyniki finansowe.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły inne zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO  
RAPORTU KWARTALNEGO**

**ZA OKRES 9 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA**

**2022**



**B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO****1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO****Rachunek zysków lub strat za 9 miesięcy 2022 roku**

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) za 9 miesięcy 2022 roku wyniósł 28 594 mln PLN, przy 12 798 mln PLN w analogicznym okresie 2021 roku. Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) za 9 miesięcy 2022 roku po oczyszczeniu o tymczasowy zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS w wysokości 5 923 mln PLN wyniósł 22 671 mln PLN.

Zaprezentowana powyżej EBITDA zawiera wpływ netto odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wysokości (2 940) mln PLN, który dotyczył głównie aktywów rafineryjnych w PKN ORLEN oraz aktywów segmentu Wydobywania w Polsce. Dla porównania wpływ odpisów majątkowych w analogicznym okresie 2021 roku wyniósł (92) mln PLN i dotyczył głównie aktywów energetycznych w Grupie ENERGA.

Grupa ORLEN w sprawozdaniach finansowych wycenia główne grupy zapasów według metody średnio ważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia. W przypadku zapasów węgla stosowana jest metoda rozchodu „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO). W przypadku metody średnio ważonego kosztu wytworzenia wzrost cen ropy, w porównaniu do wyceny ropy wg metody LIFO, wpływa pozytywnie a spadek negatywnie na raportowane wyniki EBITDA.

Wpływ rosnących w 9 miesiącach 2022 roku cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 2 942 mln PLN.

W rezultacie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) odpisów aktualizujących wartość majątku i tymczasowego zysku z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS wyniósł 22 669 mln PLN i był wyższy o 12 774 mln PLN.

Dodatni wpływ parametrów makroekonomicznych wyniósł 8 942 mln PLN (r/r) i obejmował głównie wpływ wyższego dyferencjału Ural/Brent o (22,8) USD/bbl oraz wzrost marż na lekkich i średnich destylatach, olefinach, PTA, PCW i nawozach. Powyższe dodatnie efekty zostały częściowo ograniczone ujemnym wpływem wyceny i rozliczenia kontraktu terminowego CO<sub>2</sub> w wysokości (3 614) mln PLN i transakcji zabezpieczających w kwocie (2 484) mln PLN (r/r) w związku z rosnącymi notowaniami ropy i produktów. Dodatkowo wzrost cen ropy naftowej, gazu ziemnego oraz energii elektrycznej przy znacznie wyższym przerobieniu ropy (r/r) wpłynął znacząco na wyższe koszty zużycia własnych.

Łączna sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN wzrosła o 14% (r/r) do poziomu 32 258 tys. ton głównie dzięki ujęciu w konsolidacji od sierpnia 2022 roku wolumenów dawnej Grupy LOTOS. Po eliminacji powyższych wolumenów sprzedaż wolumenowa zwiększyła się o 7% we wszystkich segmentach operacyjnych Grupy ORLEN, w tym o 7% (r/r) w rafinerii, o 7% (r/r) w petrochemii, o 6% (r/r) w detalu i o 1% (r/r) w wydobywaniu dzięki poprawie sytuacji rynkowej. Powyższe zmiany trendów sprzedaży spowodowały dodatni efekt wolumenowy w wysokości 1 159 mln PLN (r/r).

Wpływ pozostałych czynników wyniósł 2 673 mln PLN (r/r) i obejmował głównie efekt konsolidacji wyników operacyjnych dawnej Grupy LOTOS, wyższe (r/r) marże hurtowe przy spadku marż detalicznych głównie na rynku polskim, wzrost kosztów ogólnych i pracy oraz brak dodatnich efektów z 2021 roku związanych ze zmianą struktury właścicielskiej spółki Baltic Power w wysokości (156) mln PLN oraz rozliczeniem zobowiązań wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN Unipetrol w kwocie (184) mln PLN. Wpływ przeszacowania wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania wyniósł (241) mln PLN (r/r).

**Rachunek zysków lub strat za III kwartał 2022 roku**

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) za III kwartał 2022 roku wyniósł 16 996 mln PLN, przy 5 186 mln PLN w analogicznym okresie 2021 roku. Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) za III kwartał 2022 roku po oczyszczeniu o tymczasowy zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS w wysokości 5 923 mln PLN wyniósł 11 073 mln PLN.

Odpisy netto aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w III kwartale 2022 roku wyniosły (53) mln PLN i dotyczyły głównie aktywów wydobywczych. Dla porównania wpływ odpisów majątkowych w analogicznym okresie 2021 roku nie był istotny i wyniósł (3) mln PLN.

Grupa ORLEN w sprawozdaniach finansowych wycenia główne grupy zapasów według metody średnio ważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia. W przypadku zapasów węgla stosowana jest metoda rozchodu „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO). W przypadku metody średnio ważonego kosztu wytworzenia wzrost cen ropy, w porównaniu do wyceny ropy wg metody LIFO, wpływa pozytywnie a spadek negatywnie na raportowane wyniki EBITDA.

Wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów w III kwartale 2022 roku ujęty w wyniku EBITDA wyniósł (553) mln PLN, przy dodatnim wpływie wyceny zapasów w III kwartale 2021 roku w kwocie 890 mln PLN.

W rezultacie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO), odpisów aktualizujących wartość majątku i tymczasowego zysku z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS wyniósł 11 679 mln PLN i był wyższy o 7 380 mln PLN.

Dodatni wpływ parametrów makroekonomicznych wyniósł 6 097 mln PLN (r/r) i obejmował głównie wpływ wyższego dyferencjału Ural/Brent o (25,0) USD/bbl, wzrost marż na lekkich i średnich destylatach, olefinach i PCW oraz transakcji zabezpieczających w kwocie 1 112 mln PLN (r/r). Powyższe dodatnie efekty zostały częściowo ograniczone ujemnym wpływem wyceny i rozliczenia kontraktu terminowego CO<sub>2</sub> w wysokości (622) mln PLN oraz spadkiem marż na poliolefinach, PTA i nawozach. Dodatkowo wzrost cen ropy naftowej, gazu ziemnego oraz energii elektrycznej przy wyższym przerobieniu ropy (r/r) wpłynął znacząco na wyższe koszty zużycia własnych.

Łączna sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN wzrosła o 20% (r/r) do poziomu 12 822 tys. ton głównie dzięki ujęciu w konsolidacji od sierpnia 2022 roku wolumenów dawnej Grupy LOTOS. Po eliminacji powyższych wolumenów sprzedaż wolumenowa zwiększyła się o 2%, w tym o 5% (r/r) w segmencie rafineryjnym i o 2% (r/r) w segmencie detalicznym, przy niższej sprzedaży w segmencie petrochemicznym o (14)% (r/r) oraz wydobycia o (4)% (r/r).

Pomimo wzrostu łącznych wolumenów sprzedaży ujemny efekt wolumenowy wyniósł (628) mln PLN (r/r) i wynikał przede wszystkim ze zmiany struktury przerabianych rop w rezultacie ograniczenia zakupów ropy Rebco i przerobu droższych rop arabskich oraz rop z Morza Północnego. Dodatkowo niekorzystnie na wyniki operacyjne wpłynął wyższy udział ciężkich frakcji rafineryjnych w strukturze sprzedaży Grupy ORLEN związany głównie z postojem instalacji Reformingu Rafinerii w Możejkach.

Wpływ pozostałych czynników wyniósł 1 911 mln PLN (r/r) i obejmował głównie efekt konsolidacji wyników operacyjnych dawnej Grupy LOTOS, wzrost kosztów ogólnych i pracy oraz brak dodatniego efektu z 2021 roku w kwocie (184) mln PLN związanego z rozliczeniem zobowiązań wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN Unipetrol.

## 2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

### STYCZEŃ 2022

#### Zgoda na zawarcie umów dotyczących wdrażania środków zaradczych wynikających z warunkowej decyzji Komisji Europejskiej w sprawie przejęcia przez PKN ORLEN kontroli nad Grupą LOTOS S.A. oraz umowy ramowej dotyczącej nabycia stacji paliw na Słowacji oraz Węgrzech

PKN ORLEN poinformował, że 10 stycznia 2022 roku Zarząd Spółki dokonał wyboru partnerów, z którymi zostaną podpisane odpowiednie umowy dotyczące wdrożenia środków zaradczych („Środki Zaradcze”), które Spółka zobowiązana jest zrealizować zgodnie z warunkową zgodą Komisji Europejskiej („Komisja”) z dnia 14 lipca 2020 roku na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Spółkę kontroli nad Grupą LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”).

Zarząd Spółki wyraził zgodę na zawarcie umów z następującymi partnerami:

- 1) w zakresie rynku produkcji paliw, działalności hurtowej oraz paliwa lotniczego: Aramco Overseas Company B.V. z siedzibą w Hadze (Holandia);
- 2) w zakresie rynku asfaltów i logistyki paliw: Unimot Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie;
- 3) w zakresie rynku biokomponentów: Rossi Biofuel Zrt. z siedzibą w Komárom (Węgry);
- 4) w zakresie rynku działalności detalicznej: MOL Hungarian Oil and Gas Public Limited Company z siedzibą w Budapeszcie (Węgry).

Ponadto Zarząd Spółki wyraził zgodę na zawarcie przez Spółkę umowy ramowej, w wyniku której podmioty należące do Grupy ORLEN nabędą od MOL Plc. aktywa związane z prowadzeniem stacji paliw na Słowacji oraz Węgrzech.

Wskazane wyżej decyzje Zarządu PKN ORLEN zostały zaakceptowane przez Radę Nadzorczą Spółki.

#### Zakończenie prac dotyczących wdrożenia środków zaradczych wynikających z warunkowej decyzji Komisji Europejskiej w sprawie przejęcia przez PKN ORLEN kontroli nad Grupą LOTOS S.A.

PKN ORLEN poinformował, że zakończone zostały prace mające na celu wdrożenie środków zaradczych określonych w warunkowej zgodzie Komisji Europejskiej („Komisja”) z dnia 14 lipca 2020 roku na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Spółkę kontroli nad Grupą LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”) („Środki Zaradcze”).

W celu realizacji Środków Zaradczych zawarte zostały wymienione niżej umowy o charakterze warunkowym, których wejście w życie uzależnione jest między innymi od:

- 1) wydania przez Komisję decyzji akceptującej nabywców aktywów zbywanych w wykonaniu Środków Zaradczych oraz warunków zawartych z nimi umów,
- 2) realizacji koncentracji pomiędzy Spółką a Grupą LOTOS,
- 3) uzyskania przez niżej wskazanych nabywców aktywów zbywanych w wykonaniu Środków Zaradczych zgód właściwych organów antymonopolowych oraz innych organów administracji publicznej na zawarcie oraz wykonanie przez nich poniższych umów,
- 4) uzyskania pozostałych wymaganych prawem zgód właściwych organów na zbycie praw do niektórych składników wchodzących w skład dezinwestowanych aktywów.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku produkcji paliw oraz rynku hurtowej sprzedaży paliw zawarte zostały następujące umowy:

- 1) przedwstępna umowa zbycia 30% udziałów w LOTOS Asphalt Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („LOTOS Asphalt”) („Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w LOTOS Asphalt”) pomiędzy Grupą LOTOS a Aramco Overseas Company B.V. („Aramco”), do której załącznikami są:
  - a) wzór umowy joint venture pomiędzy PKN ORLEN, Grupą LOTOS, LOTOS Asphalt a Aramco, realizującej zobowiązanie do zbycia na rzecz niezależnego podmiotu trzeciego 30% udziału w spółce, do której aportem wniesiona została

rafineria zlokalizowana w Gdańsku oraz zagwarantowanie temu podmiotowi uprawnień kontraktowych w zakresie ładu korporacyjnego (corporate governance),

b) wzór umowy processingowej i umowy na odbiór produktów (offtake) pomiędzy Grupą LOTOS, LOTOS Asfalt a Spółką Hurtową (zgodnie z definicją poniżej), które zawarte będą na okres obowiązywania umowy joint venture, o której mowa w lit. a) powyżej,

c) wzór umowy ramowej dotyczącej utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej pomiędzy PKN ORLEN a Spółką Hurtową (zgodnie z definicją poniżej), która zawarta będzie na okres 10 lat od dnia jej wejścia w życie,

d) wzór umowy ramowej, dotyczącej outsourcingu logistyki kolejowej paliw pomiędzy PKN ORLEN a Spółką Hurtową (zgodnie z definicją poniżej), która zawarta będzie na okres obowiązywania umowy processingowej lub umowy odbioru produktów (offtake).

Wskazane powyżej umowy zostaną zawarte w dniu zawarcia umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów w LOTOS Asfalt.

Cena określona w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Asfalt zostanie wyliczona w oparciu o formułę określoną w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Asfalt, na którą składa się element stały w kwocie około 1,15 mld PLN oraz element zmienny, zależny od wysokości długu oraz kapitału obrotowego LOTOS Asfalt w dniu poprzedzającym podpisanie umowy przyrzeczonej.

Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w LOTOS Asfalt zawiera klauzulę istotnej niekorzystnej zmiany (material adverse change), uprawniającą Aramco do odstąpienia od tej umowy w razie zaistnienia ściśle określonych w umowie zdarzeń.

2) przedwstępna umowa sprzedaży 100% udziałów w LOTOS SPV 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („Spółka Hurtowa”) pomiędzy Grupą LOTOS a Aramco („Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w Spółce Hurtowej”). Przed zawarciem umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów w Spółce Hurtowej zostanie wydzielona do niej zorganizowana część przedsiębiorstwa prowadzonego aktualnie przez LOTOS Paliwa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („LOTOS Paliwa”) w zakresie hurtowej sprzedaży paliw („Działalność Hurtowa”).

Cena określona w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w Spółce Hurtowej zostanie wyliczona w oparciu o formułę określoną w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w Spółce Hurtowej, na którą składa się element stały w kwocie około 1 mld PLN oraz element zmienny, zależny od wysokości długu oraz kapitału obrotowego Spółki Hurtowej w dniu poprzedzającym podpisanie umowy przyrzeczonej.

Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w Spółce Hurtowej zawiera klauzulę istotnej niekorzystnej zmiany (material adverse change), uprawniającą Aramco do odstąpienia od tej umowy w razie zaistnienia ściśle określonych w umowie zdarzeń.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku biopaliw zawarta została następująca umowa:

1) przedwstępna umowa zbycia 100% udziałów w LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („LOTOS Biopaliwa”) pomiędzy Grupą LOTOS a Rossi Biofuel Zrt. („Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w LOTOS Biopaliwa”).

Dokumentem dodatkowym do Umowy Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Biopaliwa jest umowa sprzedaży biokomponentów pomiędzy Spółką a LOTOS Biopaliwa, która będzie zawarta na okres 4 lat. Wskazana powyżej umowa sprzedaży biokomponentów zostanie zawarta w dniu zawarcia umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów w LOTOS Biopaliwa.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku logistyki paliw zawarte zostały między innymi następujące umowy:

1) przedwstępna umowa zbycia 100% akcji w LOTOS Terminale S.A. z siedzibą w Czechowicach Dziedzicach („LOTOS Terminale”) pomiędzy Grupą LOTOS a Unimot Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Unimot Investments”), do której załącznikiem jest wzór umowy aportowej dotyczącej wniesienia aportem czterech baz paliw PKN ORLEN zlokalizowanych w Gdańsku, Szczecinie, Gutkowie i Bolesławcu do LOTOS Terminale;

2) warunkowa umowa składu paliw pomiędzy PKN ORLEN a Unimot Investments, umożliwiająca PKN ORLEN korzystanie z pojemności magazynowej w bazach paliw zlokalizowanych w Gdańsku, Szczecinie, Gutkowie i Bolesławcu po zbyciu akcji w LOTOS Terminale na rzecz Unimot Investments, zawarta na okres 10 lat od dnia jej wejścia w życie;

3) warunkowa umowa przedwstępna najmu i rozliczenia nakładów pomiędzy Spółką a Unimot Investments i Unimot S.A., określająca zobowiązanie Spółki, Unimot Investments i Unimot S.A. do zawarcia umowy przyrzeczonej precyzującej warunki realizacji inwestycji w zakresie budowy bazy paliw w Szczecinie, której właścicielem i operatorem będzie LOTOS Terminale.

Wskazana powyżej umowa aportowa zostanie zawarta pomiędzy PKN ORLEN a LOTOS Terminale po realizacji koncentracji pomiędzy Spółką a Grupą LOTOS.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku sprzedaży detalicznej paliw zawarte zostały następujące umowy:

1) przedwstępna umowa zbycia udziałów w LOTOS Paliwa pomiędzy Grupą LOTOS a MOL Hungarian Oil and Gas Public Limited Company („MOL”) („Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w LOTOS Paliwa”), z której to spółki przed zawarciem umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów LOTOS Paliwa zostanie wydzielona Działalność Hurtowa, obejmującej łącznie pakiet 417 stacji paliw sieci detalicznej LOTOS znajdujących się na terenie Polski.

Dokumentem dodatkowym do Umowy Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Paliwa jest warunkowa umowa sprzedaży paliw grupie MOL, pomiędzy PKN ORLEN a MOL, która będzie zawarta na okres do 8 lat.

Cena określona w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Paliwa zostanie wyliczona w oparciu o formułę określoną w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Paliwa, na którą składa się element stały w

wkocie około 610 mln USD oraz element zmienny, zależny od wysokości długu oraz kapitału obrotowego LOTOS Paliwa w ostatnim dniu miesiąca poprzedzającym miesiąc, w którym nastąpi podpisanie umowy przyrzeczonej.

Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w LOTOS Paliwa zawiera klauzulę istotnej niekorzystnej zmiany (material adverse change), zgodnie z którą, w razie zajścia ściśle określonych w umowie zdarzeń cena za udziały w LOTOS Paliwa zostanie odpowiednio zmniejszona w oparciu o uzgodnioną formułę.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku paliwa lotniczego zawarte zostały następujące umowy:

- 1) przedwstępna umowa zbycia wszystkich udziałów posiadanych przez Grupę LOTOS w LOTOS-Air BP Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („LOTOS-Air BP”) pomiędzy Grupą LOTOS a Aramco;
- 2) warunkowa umowa sprzedaży LOTOS-Air BP paliwa lotniczego pomiędzy PKN ORLEN a LOTOS-Air BP, zawarta na okres do 15 lat od dnia jej wejścia w życie;
- 3) warunkowa umowa składu paliwa lotniczego LOTOS-Air BP w Olszanicy pomiędzy PKN ORLEN a LOTOS-Air BP, zawarta na okres do 15 lat od dnia jej wejścia w życie;
- 4) warunkowa umowa świadczenia usług wsparcia działalności operacyjnej w przypadku wystąpienia siły wyższej pomiędzy PKN ORLEN, ORLEN Aviation Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie a LOTOS-Air BP, zawarta na okres do 15 lat od dnia jej wejścia w życie.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku asfaltu zawarte zostały między innymi następujące umowy:

- 1) przedwstępna umowa zbycia 100% akcji w spółce LOTOS Terminale, która to spółka, przed zawarciem umowy przyrzeczonej sprzedaży akcji, nabędzie 100% udziałów w spółce LOTOS SPV 2 Sp. z o.o. („Spółka Asfaltowa”), pomiędzy Spółką a Unimot Investments. Do Spółki Asfaltowej zostanie uprzednio wydzielona Działalność Asfaltowa.
- 2) warunkowa umowa sprzedaży asfaltów pomiędzy Grupą LOTOS, PKN ORLEN a Unimot Investments, która będzie zawarta na okres 10 lat od dnia jej wejścia w życie z możliwością przedłużenia na kolejne dwa pięcioletnie okresy na warunkach uprzednio uzgodnionych pomiędzy stronami.

W terminie 7 dni od dnia zawarcia wyżej wskazanych umów Spółka złoży do Komisji wniosek o zatwierdzenie proponowanych nabywców aktywów zbywanych w ramach realizacji Środków Zaradczych oraz zawartych umów przedwstępnych i umów warunkowych wraz z załącznikami.

Ponadto PKN ORLEN zawarł z MOL warunkową, ramową umowę sprzedaży („Umowa Ramowa”), w wyniku której podmioty należące do Grupy ORLEN nabędą od MOL 144 stacji paliw zlokalizowanych na Węgrzech oraz 41 stacji paliw zlokalizowanych na Słowacji, za łączną cenę około 229 mln EUR („Transakcje”). Cena na dzień rozliczenia Transakcji będzie podlegała korekcie wynikającej ze zmiany poziomu długu netto oraz kapitału obrotowego w nabywanych aktywach w porównaniu do ich wartości referencyjnych

Zamknięcie Transakcji powinno nastąpić w terminie 12 miesięcy od dnia podpisania Umowy Ramowej, przy czym faktyczny odbiór wszystkich nabywanych aktywów zostanie zakończony w ciągu 18 miesięcy od dnia zamknięcia Transakcji.

Warunkami zamknięcia Transakcji jest, między innymi, uzyskanie odpowiedniej zgody Komisji oraz uprzednie nabycie przez MOL 100% udziałów w LOTOS Paliwa.

Dodatkowo PKN ORLEN podpisał z Saudi Arabian Oil Company długoterminową umowę na dostawy ropy naftowej do spółek z Grupy ORLEN. Na podstawie tej umowy, w przypadku finalizacji procesu koncentracji z Grupą LOTOS, PKN ORLEN zagwarantuje dostawę ropy naftowej od Saudi Arabian Oil Company do Grupy ORLEN w ilości od 200 do 337 tys. baryłek dziennie.

PKN ORLEN podpisał także z Saudi Arabian Oil Company oraz Saudi Basic Industries Corporation umowę o współpracy celem analizy, przygotowania i realizacji wspólnych inwestycji w sektorze petrochemicznym. Wśród potencjalnych obszarów współpracy analizowane będą m.in. projekty rozwojowe dotyczące olefin i pochodnych, w tym pochodnych aromatów, w Polsce oraz w Europie Środkowo-Wschodniej.

PKN ORLEN podpisał również z Saudi Arabian Oil Company umowę o współpracy celem wspólnej analizy, przygotowania i realizacji projektów badawczo rozwojowych, również w ramach technologii zrównoważonego rozwoju.

#### **Zmiany w składzie Zarządu**

PKN ORLEN poinformował, że Pan Zbigniew Leszczyński złożył w dniu 27 stycznia 2022 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z upływem dnia 31 stycznia 2022 roku.

#### **Zgoda UOKiK na utworzenie SPV z PGNiG S.A. w obszarze biometanu**

PKN ORLEN poinformował, że 31 stycznia 2022 roku ORLEN Południe S.A. i PGNiG S.A. otrzymały zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na utworzenie spółki celowej („SPV”). Tym samym spełnił się warunek utworzenia wspólnego przedsiębiorcy. ORLEN Południe S.A. będzie mieć 51% udziałów, PGNiG S.A. 49% w tworzonej podmiocie.

Docelowym obszarem działalności SPV jest rozwój rynku i produkcji biometanu, w szczególności pozyskiwanie i budowa instalacji biometanowych, rozwój technologii wykorzystywanych do produkcji biometanu, a także produkcja, obrót i wykorzystanie biometanu w różnych obszarach działalności Grupy ORLEN i PGNiG S.A.

## **LUTY 2022**

#### **Strategia wodorowa Grupy ORLEN**

PKN ORLEN poinformował, że 2 lutego 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła Strategię Wodorową Grupy ORLEN do 2030 roku („Strategia Wodorowa”) stanowiącą doszczegółowienie Strategii Grupy ORLEN 2030 w jednym z obszarów biznesowych – wodor jako element inwestowania w przyszłość Grupy ORLEN.

Strategia Wodorowa definiuje cele Grupy ORLEN do 2030 roku oraz długoterminowe ambicje w zakresie rozwoju w obszarze wodoru w czterech kluczowych obszarach:

- Mobilność – Grupa ORLEN jako lider transformacji w Europie Środkowej, wytwarzająca i dostarczająca zero i

niskoemisyjny wodór jako paliwo alternatywne dla sektora transportu oraz operator ogólnodostępnych stacji tankowania wodoru zlokalizowanych na obszarze Europy Środkowej. W pierwszej fazie (do 2025 roku) koncentracja na rozwoju rynku B2B (przede wszystkim komunikacja publiczna zapewniająca stałe wolumeny popytu), a następnie rozwój partnerstw w celu utworzenia korytarzy wodorowych dla transportu ciężarowego dalekobieżnego; rozwój oferty B2C oraz intensyfikacja działań badawczo-rozwojowych w obszarze e-fuels dla transportu lotniczego i w dalszej perspektywie morskiego.

- Rafineria i petrochemia - wodór jako główna dźwignia dekarbonizacji Grupy ORLEN. Koncentracja na optymalnej kosztowo redukcji emisji CO<sub>2</sub> z istniejących instalacji produkcji wodoru w Grupie ORLEN poprzez m.in. realizację przed 2030 r. projektów z zakresu wychwytywania, wykorzystania i /lub magazynowania dwutlenku węgla w wybranych lokalizacjach. Równolegle budowa nowych instalacji produkcji wodoru w oparciu o elektrolizę zasilaną OZE oraz instalacje przetwarzania odpadów komunalnych w kierunku wodoru (typu waste-to-hydrogen).
- Badania, rozwój i innowacje oraz otoczenie regulacyjne – rozwój działalności badawczo – rozwojowej aktywnie wspierającej potencjał Grupy ORLEN. Grupa ORLEN jako partner pierwszego wyboru dla budowy gospodarki wodorowej w Europie Środkowej: koncentracja na tworzeniu i promowaniu partnerstw i ekosystemu wodorowego oraz budowie kompetencji wewnętrznych w całym łańcuchu wartości wodoru, wspierających realizowane inicjatywy inwestycyjne.
- Przemysł i energetyka – perspektywiczny kierunek zaangażowania Grupy ORLEN jako istotnego dostawcy i odbiorcy wodoru nisko i zeroemisyjnego w ramach Europejskiej Sieci Przesyłu Wodoru.

Oszacowano, że realizacja działań zaplanowanych do 2030 roku w Strategii Wodorowej będzie wymagała nakładów inwestycyjnych rzędu 7,4 mld PLN. Nakłady zostały częściowo uwzględnione w Strategii Grupy ORLEN do 2030 roku w ramach filaru: Inwestowanie w przyszłość. Na realizację Strategii Wodorowej będzie składał się szereg inicjatyw, z których najważniejsze obejmują następujące projekty:

- Budowa ponad 100 ogólnodostępnych stacji tankowania wodoru wraz z niezbędną logistyką na obszarze Europy Środkowej.
- Budowa nowych mocy wytwórczych wodoru zero i niskoemisyjnego o mocy około 540 MW, w tym z wykorzystaniem technologii elektrolizy wody zasilanej OZE oraz instalacji przetwarzania odpadów komunalnych w kierunku wodoru.
- Budowa instalacji dedykowanych redukcji emisji CO<sub>2</sub> z istniejących instalacji produkcji wodoru z wykorzystaniem technologii wychwytywania, wykorzystania i/lub magazynowania CO<sub>2</sub>.

Realizacja powyższych przedsięwzięć pozwoli na produkcję nisko i zeroemisyjnego wodoru w Grupie ORLEN w 2030 roku na poziomie około 50% całego planowanego wolumenu produkcji wodoru w Grupie ORLEN w 2030 roku, co przełoży się na uniknięcie około 1,6 mln ton emisji CO<sub>2</sub> z produkcji wodoru rocznie.

Skala planowanych w Strategii Wodorowej nakładów inwestycyjnych może zostać obniżona dzięki wykorzystaniu zewnętrznego finansowania, w tym bezzwrotnego, związanego z innowacjami i transformacją energetyczną.

#### **Zmiany w składzie Zarządu**

PKN ORLEN poinformował, że Rada Nadzorcza PKN ORLEN na posiedzeniu w dniu 15 lutego 2022 roku powołała do składu Zarządu Pana Piotra Sabatę, od dnia 1 marca 2022 roku.

### **MARZEC 2022**

#### **Umowy na budowę kompleksu instalacji do produkcji bioetanolu drugiej generacji w zakładzie produkcyjnym ORLEN Południe**

PKN ORLEN poinformował, że ORLEN Południe S.A. („ORLEN Południe”) podpisała umowy na budowę kompleksu instalacji do produkcji bioetanolu II generacji (B2G) w formule EPC (Engineering, Procurement and Construction) w zakładzie produkcyjnym ORLEN Południe w Jedliczu („Kompleks B2G”).

W ramach Kompleksu B2G powstanie instalacja główna do produkcji bioetanolu oraz elektrociepłownia i infrastruktura pomocnicza.

Generalnym wykonawcą głównej instalacji B2G, o rocznej wydajności 25 tys. ton, będzie ZARMEN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Nakłady inwestycyjne na instalację B2G wyniosą około 550 mln PLN.

Wykonawcą elektrociepłowni biomasowej będzie Valmet Technologies Oy z siedzibą w Espoo w Finlandii. Nakłady inwestycyjne na elektrociepłownię wyniosą około 170 mln PLN.

Na potrzeby Kompleksu B2G w kolejnym etapie powstanie biogazownia.

Całkowita wartość nakładów inwestycyjnych na wybudowanie kompleksu B2G szacowana jest na około 1,12 mld PLN. Zakończenie budowy planowane jest do końca 2024 roku.

#### **Pozytywna warunkowa decyzja UOKiK w sprawie koncentracji między PKN ORLEN oraz PGNiG S.A.**

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 16 marca 2022 roku otrzymał pozytywną warunkową decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”) w przedmiocie zgody na dokonanie koncentracji polegającej na połączeniu ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie („PGNiG”).

Pozytywna decyzja Prezesa UOKiK została wydana pod warunkiem wykonania przez Spółkę i PGNiG środka zaradczego w postaci wyzbycia się kontroli nad Gas Storage Poland Sp. z o.o., spółki zależnej PGNiG, której podstawowym przedmiotem działalności jest wykonywanie zadań operatora systemu magazynowania gazu ziemnego. Decyzja przewiduje także obowiązek zawarcia lub utrzymania z Gas Storage Poland Sp. z o.o. umowy powierzającej obowiązki operatora systemu magazynowania po wyzbyciu się kontroli nad tą spółką. Na realizację środka zaradczego Spółka i PGNiG mają 12 miesięcy od momentu dokonania koncentracji.

### **MAJ 2022**

#### **Umowa na budowę nowej jednostki Wytwórni Tlenu i Azotu III w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku**

PKN ORLEN poinformował, że 17 maja 2022 roku podpisał z Linde GmbH, Linde Engineering umowę na budowę nowej

jednostki Wytwórni Tlenu i Azotu III na terenie Zakładu Produkcyjnego w Płocku („Inwestycja”) w formule EPC (Engineering, Procurement and Construction) dla zakresu ISBL. Nowa jednostka będzie produkowała rocznie 38 500 Nm<sup>3</sup>/h tlenu oraz 75 000 Nm<sup>3</sup>/h azotu. Realizacja Inwestycji jest niezbędna z uwagi na konieczność zabezpieczenia tlenu gazowego i azotu gazowego dla nowego, budowanego kompleksu instalacji Olefin III oraz innych instalacji w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku. Dodatkowo, w wyniku realizacji inwestycji poszerzony zostanie portfel oferowanych produktów o wysokomarżowe gazy ciekłe oraz osiągnięte zostaną oszczędności z tytułu poprawy efektywności operacyjnej i procesowej.

Całkowity koszt Inwestycji szacowany jest na około 760 mln PLN. Zakończenie inwestycji planowane jest na początek 2025 roku.

**CZERWIEC 2022****Uzgodnienie planu połączenia pomiędzy PKN ORLEN a Grupą LOTOS S.A. oraz ustalenie parytetu wymiany akcji w związku z tym połączeniem**

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 2 czerwca 2022 roku Spółka oraz Grupa LOTOS pisemnie uzgodniły plan połączenia („Plan Połączenia”). Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Grupy LOTOS (spółka przejmowana) na Spółkę (spółka przejmująca) w zamian za akcje, które Spółka przyzna akcjonariuszom Grupy LOTOS („Połączenie”).

W związku z Połączeniem Spółka przeprowadzi ofertę publiczną akcji emitowanych w ramach procesu Połączenia („Akcje Połączeniowe”), skierowaną do akcjonariuszy Grupy LOTOS, która to oferta publiczna podlega wyłączeniu spod obowiązku sporządzania prospektu emisyjnego, pod warunkiem sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu do celów wyłączenia, przygotowanego zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2021/528 z dnia 16 grudnia 2020 roku uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do minimalnego zakresu informacji w dokumencie, który należy opublikować do celów wyłączenia dotyczącego prospektu w związku z przejściem poprzez ofertę wymiany, połączeniem lub podziałem, w związku z art. 1 ust. 4 lit. g, ust. 5 lit. f oraz art. 1 ust. 6 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie 2017/1129”) („Dokument Wyłączeniowy”). Dokument Wyłączeniowy nie będzie podlegał weryfikacji lub zatwierdzeniu przez właściwy organ zgodnie z art. 20 Rozporządzenia 2017/1129, w szczególności nie będzie podlegał zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Zgodnie z Planem Połączenia akcjonariuszom Grupy LOTOS, w zamian za posiadane przez nich akcje Grupy LOTOS, zostaną wydane w związku z Połączeniem Akcje Połączeniowe w następującym stosunku: 1,075 (akcje PKN ORLEN) : 1 (akcje Grupy LOTOS) („Parytet Wymiany Akcji”). Przez powyższe należy rozumieć, że w zamian za 1 (jedną) akcję Grupy LOTOS akcjonariusze Grupy LOTOS otrzymają 1,075 akcji PKN ORLEN (Akcji Połączeniowych), przy czym liczba przyznanych akcji stanowić będzie liczbę naturalną, a w zamian za nieprzyznane ułamki Akcji Połączeniowych wynikające z zastosowania Parytetu Wymiany Akcji akcjonariusze Grupy LOTOS otrzymają dopłaty na zasadach określonych w Planie Połączenia.

**Pierwsze i drugie zawiadomienie akcjonariuszy o zamiarze połączenia PKN ORLEN z Grupą LOTOS S.A.**

Zarząd PKN ORLEN działając na podstawie art. 504 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w dniach 15 czerwca i 4 lipca 2022 roku zawiadomił akcjonariuszy o zamiarze połączenia PKN ORLEN z Grupą LOTOS, które nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Grupy LOTOS (spółka przejmowana) na PKN ORLEN (spółka przejmująca) w zamian za akcje, które Spółka przyzna akcjonariuszom Grupy LOTOS („Połączenie”).

Przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa Grupy LOTOS na PKN ORLEN będzie miało miejsce z dniem wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby PKN ORLEN („Dzień Połączenia”). Z Dniem Połączenia PKN ORLEN wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Grupy LOTOS, zgodnie z przepisem art. 494 § 1 KSH (sukcesja uniwersalna). W szczególności, zgodnie z art. 494 § 4 KSH, z Dniem Połączenia akcjonariusze Grupy LOTOS staną się akcjonariuszami PKN ORLEN.

W dniu 2 czerwca 2022 roku Spółka oraz Grupa LOTOS pisemnie uzgodniły plan połączenia („Plan Połączenia”).

Połączenie wymaga uchwały walnego zgromadzenia każdej z łączących się spółek. Zgodnie z Planem Połączenia, walnemu zgromadzeniu Spółki oraz walnemu zgromadzeniu Grupy LOTOS zostaną przedłożone do podjęcia uchwały w sprawie Połączenia, które będą w szczególności zawierały: (i) zgodę na Plan Połączenia oraz (ii) zgodę na proponowane zmiany w statucie PKN ORLEN w związku z Połączeniem („Uchwały Połączeniowe”). W celu podjęcia Uchwał Połączeniowych Spółka zwoła walne zgromadzenie w sposób przewidziany przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz statutem Spółki.

Ponadto Spółka informuje, że w dniu 15 czerwca 2022 roku została Spółce doręczona opinia biegłego dotycząca planu połączenia Spółki z Grupą LOTOS, sporządzona na podstawie art. 503 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Plan Połączenia oraz inne dokumenty publikowane przez Spółkę w związku z Połączeniem, w tym:

1. Projekt Uchwały Połączeniowej, która zostanie przedłożona do podjęcia walnemu zgromadzeniu Spółki;
2. Projekt Uchwały Połączeniowej, która zostanie przedłożona do podjęcia walnemu zgromadzeniu Grupy LOTOS;
3. Projekt zmian statutu Spółki;
4. Dokument określający wartość majątku Spółki (sporządzony zgodnie z art. 499 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych);
5. Dokument określający wartość majątku Grupy LOTOS (sporządzony zgodnie z art. 499 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych);
6. Sprawozdania finansowe Spółki oraz sprawozdania z działalności Zarządu Spółki za lata obrotowe 2019, 2020 i 2021, wraz ze sprawozdaniami z badania;
7. Sprawozdania finansowe Grupy LOTOS oraz sprawozdania z działalności Zarządu Grupy LOTOS za lata obrotowe 2019, 2020 i 2021, wraz ze sprawozdaniami z badania;

8. Sprawozdanie zarządu Spółki sporządzone dla celów połączenia, o którym mowa w art. 501 Kodeksu spółek handlowych;
9. Sprawozdanie zarządu Grupy LOTOS sporządzone dla celów połączenia, o którym mowa w art. 501 Kodeksu spółek handlowych; oraz
10. Opinia biegłego, o której mowa w art. 503 § 1 Kodeksu spółek handlowych.  
– dostępne będą nieprzerwanie (w wersji elektronicznej, z możliwością ich wydruku) do dnia zakończenia walnych zgromadzeń podejmujących Uchwały Połączeniowe na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki w zakładce Połączenie z Grupą LOTOS pod adresem <https://www.orlen.pl/pl/relacje-inwestorskie/polaczenie-z-Grupa-LOTOS>.

#### **Zgoda Komisji Europejskiej na przejęcie przez PKN ORLEN kontroli nad Grupą LOTOS S.A.**

PKN ORLEN poinformował w dniu 20 czerwca 2022 roku, że Komisja Europejska („Komisja”) zatwierdziła zaproponowanych przez Spółkę nabywców aktywów zbywanych w ramach realizacji środków zaradczych („Środki Zaradcze”), które zostały określone w decyzji Komisji z dnia 14 lipca 2020 roku w przedmiocie warunkowej zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Spółkę kontroli nad Grupą LOTOS. Komisja zatwierdziła także umowy zawarte z tymi nabywcami.

Zawarcie umów przyrzeczonych z wyżej wskazanymi nabywcami oraz w zależności od przypadku wejście w życie umów warunkowych winno nastąpić w terminie 6 miesięcy od dnia ich zatwierdzenia przez Komisję.

### **LIPIEC 2022**

#### **Publikacja Dokumentu Wyłączeniowego w związku z planowanym połączeniem PKN ORLEN z Grupą LOTOS S.A.**

W związku z planowanym połączeniem PKN ORLEN z Grupą LOTOS, które nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych („Połączenie”), został sporządzony i udostępniony do publicznej wiadomości dokument do celów wyłączenia, przygotowany zgodnie z Rozporządzeniem 2021/528 („Dokument Wyłączeniowy”). Dokument Wyłączeniowy dotyczy oferty publicznej akcji emitowanych w ramach procesu Połączenia, skierowanej do akcjonariuszy Grupy LOTOS, oraz dopuszczenia i wprowadzenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., co podlega wyłączeniu spod obowiązku sporządzania prospektu emisyjnego zgodnie z przepisami Rozporządzenia 2017/1129. Dokument Wyłączeniowy nie podlega weryfikacji lub zatwierdzeniu przez właściwy organ zgodnie z art. 20 Rozporządzenia 2017/1129, w szczególności nie podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego. Dokument Wyłączeniowy dostępny jest na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://www.orlen.pl/pl/relacje-inwestorskie/polaczenie-z-Grupa-LOTOS>.

#### **Nowy termin realizacji budowy instalacji Visbreakingu w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku**

PKN ORLEN poinformował, że 14 lipca 2022 roku podpisał ze spółką KTI Poland S.A. aneks do umowy o projektowanie, dostawę oraz budowę w systemie „pod klucz” Instalacji Visbreakingu w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku. Na podstawie aneksu przesunięto termin realizacji inwestycji z końca 2022 roku na połowę roku 2023.

#### **Podpisanie porozumienia pomiędzy PKN ORLEN a Skarbem Państwa w związku z planowanym połączeniem PKN ORLEN oraz Grupy LOTOS S.A.**

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 20 lipca 2022 roku podpisane zostało porozumienie pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa w związku z planowanym połączeniem Spółki z Grupą LOTOS („Porozumienie”).

Porozumienie zawiera niestanowiące zobowiązania umownego deklaracje intencji Spółki dotyczące: (i) realizacji polityki energetycznej Polski w zakresie ropy naftowej oraz paliw ciekłych (tradycyjnych) oraz (ii) kontynuacji polityki zatrudnienia w stosunku do pracowników grupy kapitałowej Grupy LOTOS, którzy po połączeniu staną się pracownikami grupy kapitałowej Spółki, zapewniającej prawidłowe i bezpieczne funkcjonowanie zakładów pracy należących przed połączeniem do grupy kapitałowej Grupy LOTOS, a także zobowiązanie Spółki do kontynuacji kluczowych inwestycji realizowanych przez Grupę LOTOS przed połączeniem, wskazanych w Porozumieniu.

Strony Porozumienia przewidują, że po połączeniu Spółki z Grupą LOTOS kontynuowane będą kluczowe inwestycje Grupy LOTOS wskazane w Porozumieniu, w zakresie minimalnym w nim określonym („Zobowiązania Inwestycyjne”). Spółka zadeklarowała, że niezwłocznie po połączeniu dokona weryfikacji warunków kontynuowania tych inwestycji.

Spółka zadeklarowała również, że po połączeniu i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Porozumieniu, podejmie działania w kierunku: (i) dywersyfikacji dostaw surowców naturalnych, w szczególności ropy naftowej, oraz uniezależnienia Polski od dostaw ropy rosyjskich, (ii) umocnienia pozycji Spółki na rynku produkcji i dystrybucji paliw ciekłych (tradycyjnych), przy jednoczesnym podejmowaniu starań dotyczących ograniczenia ich emisyjności, (iii) rozwoju Spółki na rynku produktów petrochemicznych, w tym poprzez poszukiwanie i podejmowanie inwestycji, (iv) badań i projektów dotyczących wykorzystania paliw alternatywnych, a także elektromobilności oraz (v) utrzymania prawidłowego funkcjonowania rafinerii w Gdańsku.

Deklaracja odnosząca się do realizacji przez Spółkę polityki energetycznej Polski realizowana będzie w zakresie dopuszczalnym przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa i postanowienia Statutu Spółki.

Porozumienie nie ma charakteru prawnie wiążącego za wyjątkiem wybranych jego postanowień, regulujących między innymi wykonanie Zobowiązań Inwestycyjnych, w tym zasady odpowiedzialności Spółki za ich naruszenie.

W przypadku zwinionego niewykonania lub nienależytego wykonania przez Spółkę prawnie wiążących Zobowiązań Inwestycyjnych oraz bezskutecznego upływu terminów przewidzianych przez strony Porozumienia na opracowanie planu naprawczego niewykonania lub nienależytego wykonania tych zobowiązań, Spółka będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa kar umownych w wysokości precyzyjnie określonej w Porozumieniu.

Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Porozumieniu obowiązuje ono przez okres 10 lat od dnia jego zawarcia, przy czym okres ten ulegnie automatycznemu przedłużeniu w okolicznościach wskazanych w Porozumieniu, na okres niezbędny do realizacji Zobowiązań Inwestycyjnych. Porozumienie wejdzie w życie w zasadniczej części z dniem połączenia Spółki z Grupą LOTOS, tj. z datą wpisu połączenia do właściwego rejestru.

**NWZ podjęło uchwały dotyczące połączenia PKN ORLEN z Grupą LOTOS**

PKN ORLEN poinformował, że 21 lipca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały dotyczące:

- połączenia Spółki z Grupą LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”), podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zgody na proponowane zmiany Statutu Spółki,
- zgody na zbycie przez Spółkę baz paliw w Gdańsku, Gutkowie, Szczecinie i Bolesławcu, stanowiących zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki, poprzez jej wniesienie jako wkładu niepieniężnego na pokrycie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym LOTOS Terminale S.A. z siedzibą w Czechowicach-Dziedzicach, która stanie się spółką zależną Spółki na skutek połączenia Spółki oraz Grupy LOTOS w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych,

w brzmieniu przedstawionym akcjonariuszom Spółki w raporcie bieżącym nr 28/2022 z 23 czerwca 2022 roku.

**Uzgodnienie planu połączenia pomiędzy PKN ORLEN a PGNiG S.A. oraz ustalenie parytetu wymiany akcji w związku z tym połączeniem**

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 29 lipca 2022 roku Spółka i Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie („PGNiG”) podpisały plan połączenia („Plan Połączenia”). Plan Połączenia zakłada połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, to jest połączenie przez przejęcie PGNiG (spółka przejmowana) przez PKN ORLEN (spółka przejmująca), polegające na przeniesieniu całego majątku PGNiG na Spółkę w zamian za akcje Spółki przyznawane akcjonariuszom PGNiG („Połączenie”). Przyznawane akcje będą akcjami nowej emisji, emitowanymi w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Spółki („Akcje Połączeniowe”).

Spółka przeprowadzi ofertę publiczną Akcji Połączeniowych skierowaną do akcjonariuszy PGNiG, na podstawie prospektu, po jego zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.Urz.UE.L z 30 czerwca 2017 roku, Nr 168, str. 12, ze zm.). Zgodnie z Planem Połączenia akcjonariuszom PGNiG, w zamian za posiadane przez nich akcje PGNiG, zostaną przyznane w związku z Połączeniem Akcje Połączeniowe w następującym stosunku: 0,0925 akcji PKN ORLEN : 1 akcja PGNiG („Parytet Wymiany Akcji”). Przez powyższe należy rozumieć, że w zamian za 1 (jedną) akcją PGNiG jej akcjonariusze otrzymają 0,0925 Akcji Połączeniowej, przy czym liczba przyznanych Akcji Połączeniowych stanowić będzie liczbę naturalną, a w zamian za nieprzyznane ułamki Akcji Połączeniowych wynikające z zastosowania Parytetu Wymiany Akcji akcjonariusze PGNiG otrzymają dopłaty na zasadach określonych w Planie Połączenia.

**SIERPIEŃ 2022****Rejestracja połączenia PKN ORLEN ze spółką Grupa LOTOS S.A., podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian statutu PKN ORLEN w związku z połączeniem**

PKN ORLEN poinformował że na podstawie danych z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego powziął informację o wpisie w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 1 sierpnia 2022 roku przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia PKN ORLEN ze spółką Grupa LOTOS S.A. („Grupa LOTOS”), („Połączenie”), podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian Statutu PKN ORLEN uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN w dniu 21 lipca 2022 roku.

Połączenie przeprowadzone zostało zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku Grupy LOTOS, obejmującego wszystkie prawa i obowiązki (aktywa i pasywa) Grupy LOTOS („Spółki Przejmowanej”), na Spółkę („Spółkę Przejmującą”), przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji połączeniowych, które Spółka wyda akcjonariuszom Grupy LOTOS.

Stosownie do art. 493 § 2 KSH, Połączenie nastąpiło z dniem jego wpisania do rejestru właściwego według siedziby PKN ORLEN. Wpis ten wywołuje skutek wykreślenia Grupy LOTOS z rejestru.

Z dniem 1 sierpnia 2022 roku Spółka wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Grupy LOTOS, zgodnie z przepisem art. 494 § 1 KSH (sukcesja uniwersalna).

W związku z Połączeniem kapitał zakładowy PKN ORLEN został podwyższony z kwoty 534.636.326,25 PLN (pięćset trzydzieści cztery miliony sześćset trzydzieści sześć tysięcy trzysta dwadzieścia sześć złotych 25/100) do kwoty 783.059.906,25 PLN (siedemset osiemdziesiąt trzy miliony pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset sześć złotych 25/100). Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba akcji wszystkich emisji wynosi 626.447.925 (sześćset dwadzieścia sześć milionów czterysta czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia pięć) akcji o wartości nominalnej 1,25 PLN (jeden złoty i dwadzieścia pięć groszy) każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 626.447.925 (sześćset dwadzieścia sześć milionów czterysta czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia pięć).

**Warunkowa rejestracja akcji PKN ORLEN serii E w KDPW, zamiana akcji Grupy LOTOS S.A. na akcje PKN ORLEN i wycofanie akcji Grupy LOTOS S.A. z depozytu papierów wartościowych**

PKN ORLEN poinformował, że 3 sierpnia 2022 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych („KDPW”) dokonał warunkowej rejestracji 198 738 864 akcji zwykłych serii E o wartości nominalnej 1,25 PLN, emitowanych w związku z połączeniem Spółki ze spółką Grupa LOTOS S.A. („Akcje serii E”), pod warunkiem: (i) wprowadzenia Akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym na który zostały wprowadzone inne akcje Spółki oznaczone kodem ISIN PLPKN0000018 oraz (ii) złożenia przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa („KOWR”) oświadczenia w sprawie wykonania prawa do nabycia ww. akcji zgodnie z ustawą z dnia 11.04.2003 roku o kształtowaniu ustroju rolnego (t.j. Dz.U. z 2022 r., poz. 461) albo upływ terminu do wykonania tego prawa.

Rejestracja Akcji serii E nastąpi w terminie 3 dni od otrzymania przez KDPW decyzji o wprowadzeniu akcji do obrotu na rynku



regulowanym, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku regulowanym oraz nie wcześniej niż po otrzymaniu przez KDPW oświadczenia KOWR w sprawie wykonania prawa do nabycia ww. akcji albo po upływie terminu do wykonania tego prawa.

Ponadto KDPW postanowił:

- 1) dokonać zamiany akcji spółki Grupa LOTOS S.A. na akcje PKN ORLEN, zgodnie z następującymi warunkami:
    - (i) dzień referencyjny, o którym mowa w § 228 Szczegółowych Zasad Działania KDPW – 3 sierpnia 2022 roku,
    - (ii) parytet zamiany – 1:1,075
  - 2) w związku z zamianą akcji, o której mowa powyżej, wycofać z depozytu papierów wartościowych:
    - (i) 184 825 312 akcji zwykłych na okaziciela Grupy LOTOS S.A., oznaczonych kodem ISIN: PLLOTOS00025,
    - (ii) 48 050 akcji zwykłych imiennych Grupy LOTOS S.A., oznaczonych kodem ISIN: PLLOTOS00033.
- Informacja o zarejestrowaniu Akcji serii E zostanie przekazana w formie komunikatu operacyjnego KDPW.

#### **Zawiadomienie Nationale Nederlanden OFE o zmianie stanu posiadania akcji Grupy LOTOS S.A.**

PKN ORLEN poinformował, że do Spółki, jako następcy prawnego Grupy LOTOS S.A., wpłynęło zawiadomienie od Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny o zmniejszeniu stanu posiadania akcji Grupy Lotos S.A. poniżej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Grupy LOTOS S.A.

#### **Oświadczenie Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa o nieskorzystaniu z prawa nabycia akcji emisji połączeniowej PKN ORLEN skierowanej do akcjonariuszy Grupy LOTOS S.A.**

PKN ORLEN poinformował, że na podstawie informacji opublikowanych w dniu 10 sierpnia 2022 roku na stronie podmiotowej w Biuletynie Informacji Publicznej Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa („KOWR”) powziął informację o nieskorzystaniu przez KOWR z przysługującego mu na podstawie przepisów ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 roku o kształtowaniu ustroju rolnego (tj. z dnia 13 stycznia 2022 roku; Dz.U. z 2022 r. poz. 461) prawa nabycia 198.738.864 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,25 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 248 423 580 PLN („Akcje serii E”), emitowanych przez Spółkę w związku z jej połączeniem ze spółką Grupa LOTOS Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”), które PKN ORLEN wyda akcjonariuszom Grupy LOTOS.

Złożenie przez KOWR przedmiotowego oświadczenia było jednym z warunków rejestracji Akcji serii E przez KDPW, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym 40/2022 z dnia 3 sierpnia 2022 roku.

#### **Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji emisji połączeniowej oraz wykluczenie akcji spółki Grupa LOTOS S.A. z obrotu**

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 10 sierpnia 2022 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), w związku z połączeniem PKN ORLEN ze spółką Grupa LOTOS Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”), podjął następujące uchwały:

- w sprawie wykluczenia z dniem 12 sierpnia 2022 roku z obrotu na Głównym Rynku GPW akcji Grupa LOTOS;
- w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 198.738.864 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,25 PLN każda („Akcje serii E”). Zarząd GPW postanowił wprowadzić Akcje serii E z dniem 12 sierpnia 2022 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) w dniu 12 sierpnia 2022 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem PLPKN0000018.

Wprowadzenie Akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym było ostatnim z warunków rejestracji Akcji serii E przez KDPW, w związku z czym, spełniły się warunki rejestracji Akcji serii E w depozycie papierów wartościowych.

#### **Rejestracja akcji serii E wyemitowanych w ramach oferty publicznej w związku z połączeniem PKN ORLEN z Grupą LOTOS S.A. oraz podsumowanie emisji tych akcji**

PKN ORLEN poinformował, że Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. opublikował komunikat o rejestracji w depozycie papierów wartościowych, z dniem 12 sierpnia 2022 roku oraz pod kodem ISIN PLPKN0000018, 198.738.864 akcji zwykłych na okaziciela serii E („Akcje serii E”), wyemitowanych w ramach oferty publicznej w związku z połączeniem PKN ORLEN ze spółką Grupa LOTOS Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”) („Połączenie”). Zatem spełniony został warunek wprowadzenia Akcji serii E z dniem 12 sierpnia 2022 roku do obrotu giełdowego na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Ponadto Spółka przekazuje informacje na temat emisji Akcji serii E:

- Akcje serii E zostaną wydane akcjonariuszom Grupy LOTOS w związku z Połączeniem, według stanu posiadania akcji Grupy LOTOS na ustalony dzień referencyjny, tj. 3 sierpnia 2022 roku, w oparciu o parytet wymiany akcji wynoszący: 1,075 (akcje PKN ORLEN) : 1 (akcje Grupy LOTOS),
- Akcje serii E zostaną wydane akcjonariuszom Grupy LOTOS w dniu 12 sierpnia 2022 roku,
- liczba Akcji serii E, które zostaną wydane akcjonariuszom Grupy LOTOS, wynikająca z zastosowania ustalonego parytetu wymiany akcji według stanu na dzień referencyjny, bez uwzględnienia akcji przysługujących akcjonariuszom Grupy LOTOS objętym sankcjami albo takich, co do których nie można ustalić czy są spod nich wyłączeni wynosi 198.092.050,
- liczba Akcji serii E, które nie zostaną wydane akcjonariuszom Grupy LOTOS z uwagi na objęcie ich sankcjami albo takich, co do których nie można ustalić czy są spod nich wyłączeni wynosi 639.594,
- liczba Akcji serii E, które nie zostaną wydane w wyniku zastosowania parytetu wymiany akcji wynosi 7.220.

Spółka wskazuje, że Akcje serii E przeznaczone dla akcjonariuszy spółki Grupa LOTOS, objętych sankcjami nałożonymi w związku z agresją Rosji na Ukrainę oraz udziałem w niej Białorusi, albo takich z nich, co do których nie ustalono, czy zostali objęci zwolnieniem spod wyżej wskazanych sankcji zostały zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym dla Spółki oraz zablokowane zgodnie z dyspozycją złożoną przez Spółkę. Akcje serii E, o których mowa w

zdaniu poprzedzającym zostaną zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych dla tych akcjonariuszy, po ustaleniu przez podmioty prowadzące te rachunki, podstaw do zwolnienia spod wyżej wskazanych sankcji oraz doręczeniu Spółce oświadczenia tych podmiotów stwierdzającego te okoliczności. W sprawach określonych powyżej akcjonariusze winni kontaktować się bezpośrednio z podmiotami prowadzącymi ich rachunki papierów wartościowych. Z uwagi na brak ostatecznego rozliczenia kosztów emisji do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka sporządzi i udostępni do publicznej wiadomości odrębny raport bieżący dotyczący ostatecznej wysokości tych kosztów.

#### **Opinia biegłego dotycząca planu połączenia Spółki z PGNiG S.A.**

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 12 sierpnia 2022 roku została Spółce doręczona opinia biegłego do planu połączenia z dnia 29 lipca 2022 roku dotyczącego połączenia PKN ORLEN ze spółką pod firmą Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie (o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym oraz nr 37/2022 z dnia 29 lipca 2022 roku), sporządzona na podstawie art. 503 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Opinia biegłego została przez Spółkę udostępniona, zgodnie z art. 505 § 31 Kodeksu spółek handlowych, na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki w zakładce Połączenie z PGNiG pod adresem <https://www.orlen.pl/pl/relacje-inwestorskie/polaczenie-z-PGNiG>, gdzie będzie, tak jak inne dokumenty tamże opublikowane, dostępna nie krócej niż do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki, na którym podjęte mają być uchwały, wskazane jako projekty w załączniku nr 1 do planu połączenia z dnia 29 lipca 2022 roku.

#### **Zawiadomienie od Akcjonariusza – Skarbu Państwa o zmianie stanu posiadania akcji PKN ORLEN**

PKN ORLEN poinformował, że do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Akcjonariusza – Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Aktywów Państwowych o zwiększeniu stanu posiadania akcji PKN ORLEN, na skutek dokonania w dniu 1 sierpnia 2022 roku przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia PKN ORLEN ze spółką Grupa LOTOS S.A., podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian Statutu PKN ORLEN uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN w dniu 21 lipca 2022 roku.

Przed zmianą Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Aktywów Państwowych posiadał 117 710 196 akcji PKN ORLEN, co stanowiło 27,52% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 117 710 196 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 27,52% ogólnej liczby głosów.

Aktualnie Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Aktywów Państwowych posiada 223 414 424 akcje PKN ORLEN, co stanowi 35,66% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do wykonywania 223 414 424 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 35,66% ogólnej liczby głosów.

#### **Moody's Investors Service podwyższył ocenę kredytową dla PKN ORLEN**

PKN ORLEN poinformował, że 18 sierpnia 2022 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service ("Agencja") podwyższyła rating PKN ORLEN z dotychczasowego poziomu Baa2 do Baa1, a także podwyższyła podstawową ocenę kredytową Spółki z dotychczasowego poziomu baa3 do baa2.

Agencja podwyższyła także rating z poziomu Baa2 do Baa1 dla ustanowionego przez PKN ORLEN programu emisji średnioterminowych Euroobligacji do kwoty 5.000.000.000 EUR („Program EMTN”).

Jednocześnie Agencja podwyższyła rating z poziomu Baa2 do Baa1 euroobligacji:

- o wartości 500 mln EUR zapadających w 2028 roku, wyemitowanych przez PKN ORLEN w ramach Programu EMTN,
- oraz o wartości 750 mln EUR zapadających w 2023 roku, wyemitowanych przez ORLEN Capital AB oraz gwarantowanych przez PKN ORLEN.

Perspektywa wszystkich podwyższonych dzisiaj ratingów pozostaje pozytywna.

#### **Tymczasowe wstrzymanie produkcji nawozów azotowych w ANWIL S.A.**

PKN ORLEN poinformował, że w związku z bezprecedensowym i rekordowym wzrostem cen gazu ziemnego w Europie, spółka ANWIL S.A. podjęła decyzję o tymczasowym wstrzymaniu produkcji nawozów azotowych. ANWIL S.A. na bieżąco monitoruje sytuację na rynku surowców. Jak tylko warunki makroekonomiczne na rynku gazu ulegną stabilizacji produkcja zostanie wznowiona.

W trakcie postoju linii produkcyjnych, ANWIL S.A. będzie realizował prace remontowe i inwestycyjne.

#### **Zmiany w składzie Zarządu**

PKN ORLEN poinformował, że Rada Nadzorcza PKN ORLEN na posiedzeniu w dniu 25 sierpnia 2022 roku powołała do składu Zarządu Pana Krzysztofa Nowickiego, od dnia 1 września 2022 roku.

#### **Pierwsze i drugie zawiadomienie akcjonariuszy o zamiarze połączenia PKN ORLEN z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. z siedzibą w Warszawie**

Zarząd PKN ORLEN działając na podstawie art. 504 § 1 Kodeksu spółek handlowych, zawiadomił odpowiednio w dniach 26 sierpnia i 12 września 2022 roku akcjonariuszy o zamiarze połączenia PKN ORLEN ze spółką pod firmą Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie („PGNiG”), które nastąpi na zasadach określonych w planie połączenia, podpisanym przez Spółkę i PGNiG w dniu 29 lipca 2022 roku („Plan Połączenia”), o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 37/2022.

Połączenie zgodnie z Planem Połączenia odbędzie się w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku PGNiG jako spółki przejmowanej na PKN ORLEN jako spółkę przejmującą w zamian za akcje przyznane przez PKN ORLEN akcjonariuszom PGNiG („Połączenie”).

Przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa PGNiG na PKN ORLEN będzie miało miejsce z dniem wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby PKN ORLEN („Dzień Połączenia”). Z Dniem Połączenia PKN ORLEN wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki PGNiG, zgodnie z przepisem art. 494 § 1 Kodeksu spółek handlowych (sukcesja uniwersalna), a zgodnie z art. 494 § 4 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusze PGNiG z Dniem Połączenia staną się akcjonariuszami PKN ORLEN.

Połączenie wymaga uchwały walnego zgromadzenia każdej z łączących się spółek. Zgodnie z Planem Połączenia, walnemu zgromadzeniu Spółki oraz walnemu zgromadzeniu PGNiG zostaną przedłożone do podjęcia uchwały w sprawie Połączenia, które będą w szczególności zawierały: (i) zgodę na Plan Połączenia oraz (ii) zgodę na proponowane zmiany w statucie PKN ORLEN w związku z Połączeniem („Uchwały Połączeniowe”). W celu podjęcia Uchwał Połączeniowych Spółka zwołała walne zgromadzenie w sposób przewidziany przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz statutem Spółki na dzień 28 września 2022 roku, zgodnie z treścią zawiadomienia zawartego w raporcie bieżącym nr 51/2022.

Zgodnie z art. 505 § 3(1) w zw. z § 1 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszom Spółki dostępne są (publicznie) do wglądu:

1. Plan Połączenia wraz z załącznikami 1-5,
2. Sprawozdania finansowe Spółki oraz sprawozdania z działalności Zarządu Spółki za lata obrotowe 2019, 2020 i 2021, wraz ze sprawozdaniami z badania,
3. Sprawozdania finansowe PGNiG oraz sprawozdania z działalności Zarządu PGNiG za lata obrotowe 2019, 2020 i 2021, wraz ze sprawozdaniami z badania,
4. Sprawozdanie zarządu Spółki uzasadniające Połączenie,
5. Sprawozdanie zarządu PGNiG uzasadniające Połączenie,
6. Opinia biegłego do Planu Połączenia z dnia 12 sierpnia 2022 roku,  
– nieprzerwanie (w wersji elektronicznej, z możliwością ich wydruku) do dnia zakończenia walnych zgromadzeń podejmujących Uchwały Połączeniowe na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki w zakładce Połączenie z PGNiG pod adresem: <https://www.orlen.pl/pl/relacje-inwestorskie/polaczenie-z-PGNiG>.

Jednocześnie Spółka poinformowała, że uzyskała potwierdzenie w postaci opinii niezależnej firmy audytorskiej, że Połączenie nie zostanie zakwalifikowane jako tzw. przejęcie odwrotne w rozumieniu MSSF 3 - Połączenia jednostek gospodarczych (Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej przyjęty rozporządzeniem Komisji (WE) nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008 r. przyjmującym określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady, Dz. U. UE. L. z 2008 r. Nr 320, str. 1 z późn. zm.). Oznacza to, że Spółka jest uprawniona do skorzystania z wyłączenia od obowiązku sporządzenia prospektu, zgodnie z przepisami rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12 z późn. zm.) pod warunkiem sporządzenia i opublikowania dokumentu do celów wyłączenia, o którym mowa w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2021/528 z dnia 16 grudnia 2020 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do minimalnego zakresu informacji w dokumencie, który należy opublikować do celów wyłączenia dotyczącego prospektu w związku z przejęciem poprzez ofertę wymiany, połączeniem lub podziałem (Dz. Urz. UE. L. z 26 marca 2021 r., Nr 106, str. 32), który to dokument nie podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Powyższe pozwala na stwierdzenie, że warunek prawny określony w Planie Połączenia, wskazujący na obowiązek sporządzenia prospektu emisyjnego dla akcji Spółki, które będą emitowane celem przyznania akcjonariuszom PGNiG (zob. pkt 3.4 oraz 9.1. Planu Połączenia) nie znajdzie zastosowania dla Połączenia.

W związku z tym Spółka – wskutek potwierdzenia braku obowiązku prawnego polegającego na konieczności sporządzenia prospektu – w ramach wyłączenia przewidzianego w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. sporządzi i opublikuje dokument do celów wyłączenia, o którym mowa w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2021/528 z dnia 16 grudnia 2020 r.

Biegły badający Plan Połączenia został poinformowany o stanowisku firmy audytorskiej, jak również o zamiarze sporządzenia przez Spółkę dokumentu do celów wyłączenia w miejsce prospektu i stwierdził brak wpływu wynikającej z tego okoliczności na wnioski z przeprowadzonego przez niego badania.

#### **Pozew o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ Grupy LOTOS S.A.**

PKN ORLEN poinformował, że pozyskał dzisiaj z Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi informację o złożeniu przez akcjonariuszy byłej Grupy LOTOS S.A. („Grupa LOTOS”) pozwu o stwierdzenie nieważności uchwały nr 3 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Grupy LOTOS z 20 lipca 2022 roku w sprawie połączenia Spółki z Grupą LOTOS, podwyższenia kapitału zakładowego PKN ORLEN oraz zgody na proponowane zmiany Statutu PKN ORLEN, wraz z roszczeniem ewentualnym o uchylenie tejże uchwały.

W ocenie Spółki pozew jest bezzasadny.

#### **Wznowienie produkcji nawozów azotowych w ANWIL S.A.**

PKN ORLEN poinformował w dniu 29 sierpnia 2022 roku, że w trosce o zagwarantowanie bezpieczeństwa żywnościowego kraju oraz ochrony zdrowia w Polsce, pomimo trudnych warunków makroekonomicznych, spółka ANWIL S.A. podjęła decyzję o wznowieniu produkcji nawozów azotowych.

## **WRZESIEŃ 2022**

#### **Porozumienie między PKN ORLEN a ENERGA dotyczące finansowania elektrowni CCGT w Gdańsku**

PKN ORLEN poinformował, że 16 września 2022 roku zawarł z ENERGA porozumienie w sprawie finansowania („Porozumienie”) budowy elektrowni gazowo-parowej (CCGT) w Gdańsku („Projekt”). W przypadku podjęcia decyzji inwestycyjnej dotyczącej Projektu, PKN ORLEN zobowiązał się w Porozumieniu do pokrycia całości nakładów inwestycyjnych związanych z realizacją Projektu, ale nie więcej niż 2,5 mld PLN, przy czym finansowanie udzielone przez PKN ORLEN nastąpi ponad finansowanie udzielone przez ENERGA.

PKN ORLEN może odstąpić od Porozumienia w przypadku braku zawarcia przez spółkę CCGT Gdańsk Sp. z o.o. (spółka celowa realizująca Projekt) umowy mocowej.

Pokrycie wskazanych nakładów inwestycyjnych, nastąpi poprzez udzielenie środków pieniężnych ENERGA S.A. lub

spółce CCGT Gdańsk Sp. z o.o. na kapitał własny lub zasadzie finansowania dłużnego. Porozumienie określa również zasady nadzoru nad spółką CCGT Gdańsk Sp. z o.o. oraz zarządzania Projektem.

Porozumienie zastępuje list intencyjny, o którym PKN ORLEN informował w raportach bieżących nr 54/2021 z 29 grudnia 2021 roku oraz nr 58/2020 z 2 listopada 2020 roku.

PKN ORLEN posiada 90,92% akcji ENERGA, które dają prawo do 93,28% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu ENERGA.

#### **Wniosek akcjonariusza, Skarbu Państwa dotyczący NWZ PKN ORLEN zwołanego na 28 września 2022 roku**

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 20 września 2022 roku wpłynął do Spółki wniosek akcjonariusza - Skarbu Państwa, reprezentowanego przez Ministra Aktywów Państwowych, zawierający propozycję zmian do opublikowanego projektu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 28 września 2022 roku w ramach punktu 6 porządku obrad:

„6. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia Spółki i Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, KRS 0000059492 oraz podwyższenia kapitału zakładowego i zmian Statutu Spółki.”

#### **Publikacja Dokumentu Wyłączeniowego w związku z planowanym połączeniem PKN ORLEN z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. z siedzibą w Warszawie**

W związku z planowanym połączeniem PKN ORLEN z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. z siedzibą w Warszawie („PGNiG”), które nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych („Połączenie”), został sporządzony i udostępniony do publicznej wiadomości dokument do celów wyłączenia, przygotowany zgodnie z Rozporządzeniem 2021/528 („Dokument Wyłączeniowy”). Dokument Wyłączeniowy dotyczy oferty publicznej akcji emitowanych w ramach procesu Połączenia, skierowanej do akcjonariuszy PGNiG, oraz dopuszczenia i wprowadzenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., co podlega wyłączeniu spod obowiązku sporządzania prospektu emisyjnego zgodnie z przepisami Rozporządzenia 2017/1129. Dokument Wyłączeniowy nie podlega weryfikacji lub zatwierdzeniu przez właściwy organ zgodnie z art. 20 Rozporządzenia 2017/1129, w szczególności nie podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego. Dokument Wyłączeniowy dostępny jest na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://www.orklen.pl/pl/relacje-inwestorskie/polaczenie-z-PGNiG>.

#### **NWZ podjęło uchwałę dotyczącą połączenia PKN ORLEN z PGNiG S.A**

PKN ORLEN poinformował, że 28 września 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie połączenia Spółki i Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, oraz podwyższenia kapitału zakładowego i zmian Statutu Spółki.

### **PAŹDZIERNIK 2022**

#### **Nowy termin zakończenia inwestycji rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A.**

PKN ORLEN poinformował, że 7 października 2022 roku weszły w życie warunki porozumienia zawartego w formie Memorandum of Understanding („MoU”) pomiędzy ANWIL S.A. oraz Tecnimont S.p.A, na mocy którego zostanie przygotowany aneks do umowy z Tecnimont S.p.A. z 28 czerwca 2019 roku dotyczącej projektowania, dostaw oraz budowy w systemie „pod klucz” instalacji granulacji w ANWIL S.A. we Włocławku („Aneks do Umowy”). Główne postanowienia MoU, które docelowo mają być zaimplementowane w Aneksie do Umowy, przewidują zmianę daty zakończenia budowy instalacji granulacji w ANWIL S.A. na koniec czerwca 2023 roku, a oddanie jej do użytkowania na koniec lipca 2023 roku. Umowa z Tecnimont S.p.A. stanowi jedną z trzech najważniejszych umów zawartych w ramach rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A.

Ponadto, niesprzyjające warunki makroekonomiczne w jakich realizowana jest inwestycja, wpływają nie tylko na wydłużenie okresu zakończenia inwestycji, ale także na budżet inwestycji, który szacowany jest aktualnie na ok. 1,7 mld PLN.

#### **Moody’s Investors Service podwyższył ocenę kredytową dla PKN ORLEN**

PKN ORLEN poinformował, że 27 października 2022 roku agencja ratingowa Moody’s Investors Service („Agencja”) podwyższyła rating PKN ORLEN z dotychczasowego poziomu Baa1 do A3 i potwierdziła podstawową ocenę kredytową Spółki na poziomie baa2. Agencja podwyższyła także rating z poziomu Baa1 do A3 dla ustanowionego przez PKN ORLEN programu emisji średnioterminowych Euroobligacji do kwoty 5.000.000.000 EUR („Program EMTN”). Jednocześnie Agencja podwyższyła rating z poziomu Baa1 do A3 euroobligacji:

- o wartości 500 mln EUR zapadających w 2028 roku, wyemitowanych przez PKN ORLEN w ramach Programu EMTN, oraz
- o wartości 750 mln EUR zapadających w 2023 roku, wyemitowanych przez ORLEN Capital AB oraz gwarantowanych przez PKN ORLEN.

Perspektywa wszystkich podwyższonych dzisiaj ratingów została zmieniona z pozytywnej na stabilną.

#### **Zmiany w składzie Zarządu**

PKN ORLEN poinformował, że Rada Nadzorcza PKN ORLEN na posiedzeniu w dniu 27 października 2022 roku powołała do składu Zarządu Panią Iwonę Waksmundzką-Olejniczak oraz Pana Roberta Perkowskiego, od dnia 3 listopada 2022 roku.

#### **Rejestracja połączenia PKN ORLEN ze spółką PGNiG S.A., podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian statutu PKN ORLEN w związku z tym połączeniem**

PKN ORLEN poinformował, że na podstawie danych z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego powziął w dniu dzisiejszym informację o wpisie w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 2 listopada 2022 roku przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia PKN ORLEN ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG S.A.”), („Połączenie”), podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian Statutu PKN ORLEN uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne

Zgromadzenie PKN ORLEN w dniu 28 września 2022 roku.

Połączenie przeprowadzone zostało zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku PGNiG S.A., obejmującego wszystkie prawa i obowiązki (aktywa i pasywa) PGNiG S.A. („Spółki Przejmowanej”), na Spółkę („Spółkę Przejmującą”), przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji połączeniowych, które Spółka wyda akcjonariuszom PGNiG S.A.

Stosownie do art. 493 § 2 KSH, Połączenie nastąpiło z dniem jego wpisania do rejestru właściwego według siedziby PKN ORLEN. Wpis ten wywołuje skutek wykreślenia PGNiG S.A. z rejestru.

Z dniem 2 listopada 2022 roku Spółka wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki PGNiG S.A., zgodnie z przepisem art. 494 § 1 KSH (sukcesja uniwersalna).

W związku z Połączeniem kapitał zakładowy PKN ORLEN został podwyższony z kwoty 783 059 906,25 PLN (siedemset osiemdziesiąt trzy miliony pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset sześć złotych 25/100) do kwoty 1 451 177 561,25 (jeden miliard czterysta pięćdziesiąt jeden milionów sto siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset sześćdziesiąt jeden złotych 25/100). Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba akcji wszystkich emisji wynosi 1.160.942.049 (jeden miliard sto sześćdziesiąt milionów dziewięćset czterdzieści dwa tysiące czterdzieści dziewięć) akcji o wartości nominalnej 1,25 PLN (jeden złoty 25/100) każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 1.160.942.049 (jeden miliard sto sześćdziesiąt milionów dziewięćset czterdzieści dwa tysiące czterdzieści dziewięć).

Zarejestrowane zmiany do Statutu PKN ORLEN, związane z Połączeniem, zostały uchwalone uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN w dniu 28 września 2022 roku.

## LISTOPAD 2022

### Zawiadomienie od Akcjonariusza – Skarbu Państwa o zmianie stanu posiadania akcji PKN ORLEN

PKN ORLEN poinformuje, że do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Akcjonariusza – Skarbu Państwa o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w PKN ORLEN, z 31,14% do 49,90%.

Przed zmianą Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Aktywów Państwowych posiadał 195 092 264 akcje PKN ORLEN, co stanowiło 31,14% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 195 092 264 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 31,14% ogólnej liczby głosów.

Aktualnie Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Aktywów Państwowych posiada 579 310 083 akcje PKN ORLEN, co stanowi 49,90% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do wykonywania 579 310 083 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 49,90% ogólnej liczby głosów.

### Zawiadomienie od Akcjonariusza – Aviva OFE o zmianie stanu posiadania akcji PKN ORLEN

PKN ORLEN poinformował, że do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Akcjonariusza – Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander („Aviva OFE”) o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w PKN ORLEN, z 5,43% do 3,99%.

Przed zmianą Aviva OFE posiadał 34 023 504 akcje PKN ORLEN, co stanowiło 5,43% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 34 023 504 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 5,43% ogólnej liczby głosów.

Aktualnie Aviva OFE posiadać będzie 46 274 140 akcji PKN ORLEN, co stanowić będzie 3,99% kapitału zakładowego Spółki i uprawniać będzie do wykonywania 46 274 140 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowić będzie 3,99% ogólnej liczby głosów.

### Fitch Ratings podwyższył ocenę kredytową dla PKN ORLEN

PKN ORLEN poinformował, że 9 listopada 2022 roku agencja ratingowa Fitch Ratings („Agencja”) podwyższyła długoterminowy rating („Long-Term Issuer Default Rating”) PKN ORLEN z dotychczasowego poziomu „BBB-” do „BBB+” z perspektywą stabilną. Podwyższenie ratingu jest wynikiem finalizacji procesu połączenia PKN ORLEN z PGNiG S.A., a także zakończenia wcześniejszych transakcji Spółki z zakresu fuzji i przejęć.

W związku ze zmianą długoterminowego ratingu dla Spółki Agencja dokonała podwyższenia także pozostałych ocen ratingowych dla Spółki i jej zadłużenia:

- krótkoterminowy rating Spółki („Short-Term Issuer Default Rating”) z poziomu „F3” do „F2”
- długoterminowy rating Spółki w walucie krajowej („Local Currency Long-Term Issuer Default Rating”) z poziomu „BBB-” do „BBB+”
- krótkoterminowy rating Spółki w walucie krajowej („Local Currency Short -Term Issuer Default Rating”) z poziomu „F3” do „F2”
- krajowy długoterminowy rating („National Long-Term”) z poziomu „A(pol)” do „AA+(pol)”
- rating dla ustanowionego przez PKN ORLEN programu emisji średnioterminowych Euroobligacji do kwoty 5.000 mln EUR oraz emisji Euroobligacji o wartości 500 mln EUR zapadającej w 2028 roku („senior unsecured Long Term”) z poziomu „BBB-” do „BBB+”
- rating dla emisji Euroobligacji o wartości 750 mln EUR zapadającej w 2023 roku, wyemitowanej przez ORLEN Capital AB (publ) oraz gwarantowanej przez PKN ORLEN („senior unsecured Long Term”) z poziomu „BBB-” do „BBB+”
- krajowy rating emisji obligacji detalicznych seria B zapadającej w grudniu 2022 roku („senior unsecured National Long-Term”) z poziomu „A(pol)” do „AA+(pol)”.

### Oświadczenie Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa o nieskorzystaniu z prawa nabycia akcji emisji połączeniowej PKN ORLEN skierowanej do akcjonariuszy PGNiG S.A.

PKN ORLEN poinformował że na podstawie informacji opublikowanych w dniu 10 listopada 2022 roku na stronie podmiotowej w Biuletynie Informacji Publicznej Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa („KOWR”) powziął informację o nieskorzystaniu przez KOWR z przysługującego mu na podstawie przepisów ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 roku o kształtowaniu ustroju rolnego (tj. z dnia 13 stycznia 2022 roku; Dz.U. z 2022 r. poz. 461) prawa nabycia 534 494 124

akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,25 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 668 117 655 PLN („Akcje serii F”), emitowanych przez Spółkę w związku z jej połączeniem ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG S.A.”), które PKN ORLEN wyda akcjonariuszom PGNiG S.A.

**Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji emisji połączeniowej oraz wykluczenie akcji spółki PGNiG S.A. z obrotu**

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 15 listopada 2022 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), w związku z połączeniem PKN ORLEN ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („PGNiG”), podjął następujące uchwały:

- w sprawie wykluczenia z dniem 18 listopada 2022 roku z obrotu na Głównym Rynku GPW 5 778 314 857 akcji zwykłych PGNiG na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN każda;
- w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 534 494 124 akcji zwykłych PKN ORLEN na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,25 PLN każda („Akcje serii F”). Zarząd GPW postanowił wprowadzić Akcje serii F z dniem 18 listopada 2022 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) w dniu 18 listopada 2022 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem PLPKN0000018.

Wprowadzenie Akcji serii F do obrotu na rynku regulowanym było ostatnim z warunków rejestracji Akcji serii F przez KDPW, w związku z czym, spełniły się warunki rejestracji Akcji serii F w depozycie papierów wartościowych.

**Rejestracja akcji serii F wyemitowanych w ramach oferty publicznej w związku z połączeniem PKN ORLEN z PGNiG S.A. oraz podsumowanie emisji tych akcji**

PKN ORLEN poinformował, że Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. opublikował komunikat o rejestracji w depozycie papierów wartościowych, z dniem 18 listopada 2022 roku oraz pod kodem ISIN PLPKN0000018, 534 494 124 akcji zwykłych na okaziciela serii F („Akcje serii F”), wyemitowanych w ramach oferty publicznej w związku z połączeniem PKN ORLEN ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („PGNiG”) („Połączenie”). Zatem spełniony został warunek wprowadzenia Akcji serii F z dniem 18 listopada 2022 roku do obrotu giełdowego na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Ponadto Spółka przekazuje informacje na temat emisji Akcji serii F:

- Akcje serii F zostaną wydane akcjonariuszom PGNiG w związku z Połączeniem, według stanu posiadania akcji PGNiG na ustalony dzień referencyjny, tj. 4 listopada 2022 roku, w oparciu o parytet wymiany akcji wynoszący: 0,0925 (akcje PKN ORLEN) : 1 (akcje PGNiG),
- Akcje serii F zostaną wydane akcjonariuszom PGNiG w dniu 18 listopada 2022 roku,
- liczba Akcji serii F, które zostaną wydane akcjonariuszom PGNiG, wynikająca z zastosowania ustalonego parytetu wymiany akcji według stanu na dzień referencyjny, bez uwzględnienia akcji przysługujących akcjonariuszom PGNiG objętym sankcjami albo takich, co do których nie można ustalić, czy są spod nich wyłączeni wynosi 534 206 038,
- liczba Akcji serii F, które nie zostaną wydane akcjonariuszom Grupy PGNiG z uwagi na objęcie ich sankcjami albo takich, co do których nie można ustalić, czy są spod nich wyłączeni wynosi 261 148,
- liczba Akcji serii F, które nie zostaną wydane w wyniku zastosowania parytetu wymiany akcji wynosi 26 938.

Spółka wskazuje, że Akcje serii F przeznaczone dla akcjonariuszy spółki PGNiG, objętych sankcjami nałożonymi w związku z agresją Rosji na Ukrainę oraz udziałem w niej Białorusi, albo takich z nich, co do których nie ustalono, czy zostali objęci zwolnieniem spod wyżej wskazanych sankcji zostaną zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym dla Spółki oraz zablokowane zgodnie z dyspozycją złożoną przez Spółkę. Akcje serii F, o których mowa w zdaniu poprzedzającym zostaną zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych dla tych akcjonariuszy, po ustaleniu przez podmioty prowadzące te rachunki, podstaw do zwolnienia spod wyżej wskazanych sankcji oraz doręczeniu Spółce oświadczenia tych podmiotów stwierdzającego te okoliczności. W sprawach określonych powyżej akcjonariusze winni kontaktować się bezpośrednio z podmiotami prowadzącymi ich rachunki papierów wartościowych.

Z uwagi na brak ostatecznego rozliczenia kosztów emisji do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka sporządzi i udostępni do publicznej wiadomości odrębny raport bieżący dotyczący ostatecznej wysokości tych kosztów.

### 3. Pozostałe informacje

#### 3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki jest następujący:

##### Zarząd

Daniel Obajtek	– Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Armen Konrad Artwich	– Członek Zarządu ds. Korporacyjnych
Adam Burak	– Członek Zarządu ds. Komunikacji i Marketingu
Patrycja Klarecka	– Członek Zarządu ds. Sprzedaży Detalicznej
Krzysztof Nowicki	– Członek Zarządu ds. Produkcji i Optymalizacji
Robert Perkowski	– Członek Zarządu ds. Wydobywania
Michał Róg	– Członek Zarządu ds. Handlu Hurtowego i Międzynarodowego

Piotr Sabat	– Członek Zarządu ds. Rozwoju
Jan Szewczak	– Członek Zarządu ds. Finansowych
Iwona Waksmundzka-Olejniczak	– Członek Zarządu ds. Strategii i Zrównoważonego Rozwoju
Józef Węgrecki	– Członek Zarządu ds. Operacyjnych

**Rada Nadzorcza**

Wojciech Jasiński	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Szumański	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Anna Wójcik	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Jarzembowska	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kapala	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Michał Klimaszewski	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Roman Kusz	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Jadwiga Lesisz	– Członek Rady Nadzorczej
Anna Sakowicz-Kacz	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej

**3.2. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu**

Akcjonariusz	Procentowy udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania
Skarb Państwa*	49,90%
Nationale-Nederlanden OFE**	5,30%
Pozostali	44,80%
	<b>100,00%</b>

\* zgodnie z zawiadomieniem przekazanym przez akcjonariusza do PKN ORLEN w dniu 7 listopada.2022 roku

\*\* szacunki PKN ORLEN

**3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej**

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji PKN ORLEN.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji PKN ORLEN przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Dodatkowo na dzień przekazania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na podstawie złożonego oświadczenia osoby nadzorującej, zostało wskazane posiadanie akcji PKN ORLEN w ilości 925 sztuk, nabytych w wyniku połączenia z PGNiG.

**3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok**

Grupa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników.

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA  
PKN ORLEN**

**ZA III KWARTAŁ**

**2022**

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ



**C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN**
**Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	128 269	54 518	60 647	25 458
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	82 411	36 822	34 892	14 879
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	45 858	17 696	25 755	10 579
Koszt własny sprzedaży	(107 532)	(46 419)	(52 375)	(22 069)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	(63 322)	(29 344)	(27 748)	(11 899)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(44 210)	(17 075)	(24 627)	(10 170)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>20 737</b>	<b>8 099</b>	<b>8 272</b>	<b>3 389</b>
Koszty sprzedaży	(4 590)	(1 903)	(3 664)	(1 333)
Koszty ogólnego zarządu	(1 011)	(349)	(848)	(233)
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	6 208	5 038	2 832	979
<i>zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS S.A.</i>	4 404	4 404	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(7 406)	(762)	(1 226)	(442)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	5	-	(4)	(3)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>13 943</b>	<b>10 123</b>	<b>5 362</b>	<b>2 357</b>
Przychody finansowe	3 281	1 346	1 589	213
Koszty finansowe	(3 094)	(1 465)	(959)	(410)
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>187</b>	<b>(119)</b>	<b>630</b>	<b>(197)</b>
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	(43)	7	(3)	1
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>14 087</b>	<b>10 011</b>	<b>5 989</b>	<b>2 161</b>
Podatek dochodowy	(1 790)	(943)	(882)	(350)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>	(2 448)	(1 223)	(724)	(418)
<i>podatek odroczony</i>	658	280	(158)	68
<b>Zysk netto</b>	<b>12 297</b>	<b>9 068</b>	<b>5 107</b>	<b>1 811</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>				
<b>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>13</b>
<i>zyski i straty aktuarialne</i>	13	3	11	11
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	(6)	(4)	9	5
<i>podatek odroczony</i>	(1)	1	(4)	(3)
<b>które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>(282)</b>	<b>(80)</b>	<b>(110)</b>	<b>(217)</b>
<i>instrumenty zabezpieczające</i>	(593)	(325)	(302)	(168)
<i>koszty zabezpieczenia</i>	245	227	166	(100)
<i>podatek odroczony</i>	66	18	26	51
<b>Całkowite dochody netto</b>	<b>12 021</b>	<b>8 988</b>	<b>5 013</b>	<b>1 607</b>
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	19,63	12,08	11,94	4,23

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	30/09/2022 (niebadane)	31/12/2021
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	19 507	17 997
Wartości niematerialne	1 762	1 667
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 348	2 382
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	22 709	19 274
Instrumenty pochodne	558	265
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	20	20
Pozostałe aktywa, w tym:	3 324	2 704
<i>pożyczki udzielone</i>	2 890	2 490
	<b>50 228</b>	<b>44 309</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	21 949	11 167
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 165	9 867
Należności z tytułu podatku dochodowego	4	4
Środki pieniężne	6 005	1 521
Instrumenty pochodne	771	1 191
Pozostałe aktywa, w tym:	10 255	2 744
<i>depozyty zabezpieczające</i>	1 947	247
<i>pożyczki udzielone</i>	1 571	1 315
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	3 585	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5 488	150
	<b>65 637</b>	<b>26 644</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>115 865</b>	<b>70 953</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		
Kapitał podstawowy	1 306	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 079	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(705)	(423)
Kapitał z aktualizacji wyceny	6	11
Zyski zatrzymane	47 393	36 582
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>64 079</b>	<b>38 455</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i obligacje	5 685	8 953
Rezerwy	351	465
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	520	613
Instrumenty pochodne	1 249	769
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 264	2 127
Pozostałe zobowiązania	205	183
	<b>10 274</b>	<b>13 110</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 827	12 144
Zobowiązania z tytułu leasingu	345	356
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	491	300
Kredyty, pożyczki i obligacje	4 421	945
Rezerwy	2 451	2 362
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 366	621
Instrumenty pochodne	1 633	623
Pozostałe zobowiązania	3 953	2 037
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	25	-
	<b>41 512</b>	<b>19 388</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>51 786</b>	<b>32 498</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>115 865</b>	<b>70 953</b>

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01/01/2022	1 058	1 227	(423)	11	36 582	38 455
Zysk netto	-	-	-	-	12 297	12 297
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	(282)	(5)	11	(276)
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	<b>(282)</b>	<b>(5)</b>	<b>12 308</b>	<b>12 021</b>
Dywidendy	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)
Emisja akcji połączeniowych	248	14 852	-	-	-	15 100
<b>30/09/2022</b>	<b>1 306</b>	<b>16 079</b>	<b>(705)</b>	<b>6</b>	<b>47 393</b>	<b>64 079</b>
(niebadane)						
01/01/2021	1 058	1 227	(74)	(8)	29 666	31 869
Zysk netto	-	-	-	-	5 107	5 107
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	(110)	7	9	(94)
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	<b>(110)</b>	<b>7</b>	<b>5 116</b>	<b>5 013</b>
Dywidendy	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)
<b>30/09/2021</b>	<b>1 058</b>	<b>1 227</b>	<b>(184)</b>	<b>(1)</b>	<b>33 285</b>	<b>35 385</b>
(niebadane)						

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2022 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)
<b>Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>14 087</b>	<b>10 011</b>	<b>5 989</b>	<b>2 161</b>
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	1 573	493	1 512	514
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	153	214	(43)	80
Odsetki netto	53	4	118	31
Dywidendy	(1 000)	(512)	(718)	-
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej, w tym:	1 369	(4 187)	(1 330)	(327)
<i>utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku</i>	2 129	3	19	2
<i>rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych</i>	3 309	3	(1 397)	(320)
<i>(zysk) z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS S.A.</i>	(4 404)	(4 404)	-	-
Zmiana stanu rezerw	2 444	754	1 639	685
Zmiana stanu kapitału pracującego	(5 483)	(1 570)	(359)	(104)
<i>zapasy</i>	(3 241)	814	(1 862)	(617)
<i>należności</i>	(5 894)	(2 811)	(3 392)	(817)
<i>zobowiązania</i>	3 652	427	4 895	1 330
Pozostałe korekty, w tym:	(2 608)	22	770	111
<i>rozliczenie dotacji na prawa majątkowe</i>	(1 038)	(326)	(805)	(383)
<i>depozyty zabezpieczające</i>	(1 824)	322	1 442	398
Podatek dochodowy (zapłacony)	(789)	(54)	(549)	(290)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>9 799</b>	<b>5 175</b>	<b>7 029</b>	<b>2 861</b>
<b>Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(6 062)	(1 960)	(3 360)	(742)
Nabycie akcji i udziałów	(895)	(305)	(492)	(126)
Wydatki z tytułu dopłat do kapitału w jednostkach zależnych	(270)	(162)	(485)	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	1 666	785	533	26
Środki pieniężne w nabytej spółce Grupa LOTOS S.A. na dzień połączenia	3 235	3 235	-	-
Odsetki otrzymane	163	73	57	22
Dywidendy otrzymane	1 129	648	687	198
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	(570)	(214)	(726)	(49)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	569	296	6	3
Wpływy/(Wydatki) z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	(78)	(250)	(430)	411
Przeływy netto w ramach systemu cash pool	(1 789)	(1 789)	(528)	(454)
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	(2 146)	(215)	(102)	(21)
Pozostałe	1	(2)	(2)	(2)
<b>Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej</b>	<b>(5 047)</b>	<b>140</b>	<b>(4 842)</b>	<b>(734)</b>
<b>Przeływy pieniężne z działalności finansowej</b>				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	7 837	1	7 521	2 865
Emisja obligacji	-	-	3 225	-
Spłata kredytów i pożyczek	(8 262)	(212)	(9 689)	(2 836)
Wykup obligacji	(600)	(200)	(200)	(200)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i cash pool	(269)	(65)	(188)	(18)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(64)	(12)	(62)	(11)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	(1 497)	(1 497)
Przeływy netto w ramach systemu cash pool	1 395	331	183	8
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(258)	(82)	(274)	(90)
Pozostałe	(41)	(23)	(20)	(6)
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej</b>	<b>(262)</b>	<b>(262)</b>	<b>(1 001)</b>	<b>(1 785)</b>
<b>Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych</b>	<b>4 490</b>	<b>5 053</b>	<b>1 186</b>	<b>342</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(6)	(9)	1	2
Środki pieniężne na początek okresu	1 521	961	586	1 429
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>6 005</b>	<b>6 005</b>	<b>1 773</b>	<b>1 773</b>
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	291	291	119	119

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 28 listopada 2022 roku.

.....  
Daniel Obajtek  
Prezes Zarządu

.....  
Armen Artwich  
Członek Zarządu

.....  
Adam Burak  
Członek Zarządu

.....  
Patrycja Klarecka  
Członek Zarządu

.....  
Krzysztof Nowicki  
Członek Zarządu

.....  
Robert Perkowski  
Członek Zarządu

.....  
Michał Róg  
Członek Zarządu

.....  
Piotr Sabat  
Członek Zarządu

.....  
Jan Szewczak  
Członek Zarządu

.....  
Iwona Waksmundzka-Olejniczak  
Członek Zarządu

.....  
Józef Węgrecki  
Członek Zarządu