

Αποτελέσματα Δ' Τριμήνου / Έτους 2023

Υψηλή κερδοφορία λόγω αυξημένης παραγωγής και εξαγωγών σε ευνοϊκό διεθνές περιβάλλον διύλισης - Συνολικό μέρισμα €0,90 ανά μετοχή - Επιτάχυνση ρυθμού υλοποίησης του πλάνου ενεργειακής μετάβασης

Η HELLENiQ ENERGY Holdings A.E. («Εταιρεία») ανακοίνωσε τα ετήσια οικονομικά αποτελέσματα για το 2023, με τα **Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA να ανέρχονται σε €1.237 εκατ. και τα Συγκρίσιμα Καθαρά Κέρδη σε €606 εκατ..**

Σημαντικοί παράγοντες που συνετέλεσαν στην επίδοση αυτή ήταν το θετικό διεθνές περιβάλλον διύλισης, η βελτίωση της λειτουργικής απόδοσης των διυλιστηρίων, με αυξημένη διαθεσιμότητα μονάδων, η αύξηση των εξαγωγών και των δραστηριοτήτων του εξωτερικού, αλλά και η υψηλότερη συνεισφορά από τον τομέα των ΑΠΕ.

Η παραγωγή προϊόντων για το σύνολο του 2023 αυξήθηκε κατά 13% στους 14,6 εκατ. τόνους και οι πωλήσεις διαμορφώθηκαν στους 15,5 εκατ. τόνους, με τις εξαγωγές να ανέρχονται στο 54% των συνολικών όγκων, μια από τις υψηλότερες επιδόσεις στην ιστορία του Ομίλου.

Μέσα στο 2023, η πτώση στις τιμές αργού και προϊόντων επέδρασε αρνητικά στην αποτίμηση αποθεμάτων και στην κερδοφορία, περιορίζοντας τα Δημοσιευμένα Καθαρά Κέρδη στα €478 εκατ..

Λαμβάνοντας υπόψη την πολύ καλή επίδοση αλλά και τις προοπτικές της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει στη Γενική Συνέλευση τη διανομή τελικού μερίσματος €0,60 ανά μετοχή. Έτσι, το **συνολικό μέρισμα διαμορφώνεται στα €0,90 ανά μετοχή**, λαμβάνοντας υπόψη και το προσωρινό μέρισμα €0,30 ανά μετοχή, που έχει ήδη διανεμηθεί. Η διανομή αυτή οδηγεί σε συνολική μερισματική απόδοση άνω του 12% με βάση την τιμή της μετοχής στο τέλος του 2023.

Υλοποίηση Στρατηγικής - Vision 2025

Κατά τη διάρκεια του 2023, ο Όμιλος σημείωσε πρόοδο σε όλους τους στρατηγικούς άξονες προχωρώντας στην υλοποίηση σημαντικών νέων έργων, τα οποία θα προσθέσουν αξία τα επόμενα χρόνια.

Στις κύριες δραστηριότητές μας, στόχος είναι η περαιτέρω βελτίωση της οικονομικής αποδοτικότητας, αλλά και η επιτάχυνση του ενεργειακού μετασχηματισμού. Στο πλαίσιο αυτό, προχωρούν **έργα ενεργειακής αυτονομίας και εξοικονόμησης ενέργειας** τα οποία, εκτός από την οικονομική απόδοση, συνεισφέρουν και στη βελτίωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος **στα διυλιστήρια**. Παράλληλα, ξεκίνησε η **υλοποίηση μονάδας συμπαραγωγής Υδρογονωμένου Φυτικού Ελαίου (Hydrotreated Vegetable Oil, HVO) στη Θεσσαλονίκη**, μια λύση που σταδιακά μειώνει την παραγωγή από ορυκτά καύσιμα, ενώ ταυτόχρονα **εξετάζονται επενδύσεις** στην πρώτη ελληνική μονάδα παραγωγής **Βιώσιμου Αεροπορικού Καυσίμου (Sustainable Aviation Fuel, SAF)** στον Ασπρόπυργο, δέσμευσης CO₂ στην Ελευσίνα, καθώς και παραγωγής πράσινου υδρογόνου και συνθετικών καυσίμων σε Ελευσίνα και Θεσσαλονίκη. Οι επιλογές αυτές είναι σημαντικές, καθώς υποστηρίζουν τη μείωση του ανθρακικού αποτυπώματος της Εταιρείας και τη μετεξέλιξη του κλάδου καυσίμων στις Μεταφορές. Τέλος, ήδη βρίσκεται **σε εξέλιξη η επέκταση του εργοστασίου παραγωγής πολυπροπυλενίου**, η οποία, εκτός της προστιθέμενης οικονομικής αξίας, συμβάλλει στη μείωση της εξάρτησης από τις πωλήσεις καυσίμων και στην περαιτέρω βελτίωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος της δραστηριότητάς μας.

Στη λιανική Εμπορία, η συνεχιζόμενη επέκταση του δικτύου στο εξωτερικό, η ηλεκτροκίνηση και η διαρκής αναβάθμιση των πρατηρίων μας που αποτελούν το σημείο επαφής με τον τελικό καταναλωτή, αποτελούν συνεχή προτεραιότητα.

Στον τομέα των ΑΠΕ, η HELLENiQ Renewables κατά τη διάρκεια του 2023 επιτάχυνε σημαντικά τη διεύρυνση του χαρτοφυλακίου της, ώστε σταδιακά να κατακτήσει ηγετική θέση τόσο στην ελληνική αγορά, όσο και σε επιλεγμένες αγορές του εξωτερικού. Συγκεκριμένα, με την ολοκλήρωση σειράς συμφωνιών σε Ελλάδα, Κύπρο και Ρουμανία, στο τέλος του 2023 διέθετε **εγκατεστημένη ισχύ 356 MW και έργα σε προχωρημένα στάδια ανάπτυξης ή σε κατασκευή συνολικής ισχύος 0,7 GW**. Την ίδια στιγμή, το συνολικό χαρτοφυλάκιο έργων υπό ανάπτυξη ανέρχεται σε 4,3 GW, ενώ πρόθεση είναι η δραστηριοποίηση και σε άλλες αγορές. Η μέχρι τώρα πορεία δίνει ένα πρώτο σημείο αναφοράς για την επίτευξη του στόχου που έχει τεθεί, για λειτουργία **πάρκων ισχύος τουλάχιστον 1 GW μέχρι το 2025 και ανάπτυξη και λειτουργία έργων άνω των 2 GW μέχρι το 2030**.

Στον τομέα της Έρευνας και Παραγωγής Υδρογονανθράκων, ολοκληρώθηκε η απόκτηση τρισδιάστατων γεωφυσικών καταγραφών σε 3 θαλάσσιες περιοχές («Ιόνιο», «Block 2», «Block 10»), καθώς και δισδιάστατων καταγραφών σε 2 θαλάσσιες περιοχές στην Κρήτη, με την επεξεργασία των δεδομένων να βρίσκεται σε εξέλιξη. Στη δε Κρήτη, τρισδιάστατες γεωφυσικές καταγραφές υλοποιούνται στην περιοχή και θα βοηθήσουν στην περαιτέρω αξιολόγηση και τη λήψη τελικών αποφάσεων για τα επόμενα βήματα.

Η **υλοποίηση του προγράμματος ψηφιακού μετασχηματισμού** συνεχίζεται, με τη μέχρι τώρα επένδυση να ανέρχεται στα €50 εκατ. και με ετήσιο όφελος €44 εκατ. για το 2023, το οποίο εκτιμάται ότι θα ξεπεράσει τα €50 εκατ. το 2025, καθιστώντας το συγκεκριμένο πρόγραμμα μια από τις πιο αποδοτικές επενδύσεις, αλλά και τις πιο ουσιαστικές στην αλλαγή του τρόπου λειτουργίας.

Ομαλοποίηση τιμών αργού και περιθωρίων διύλισης το 2023

Παρά την ανοδική πορεία των διεθνών τιμών αργού πετρελαίου στο Β' Εξάμηνο 2023, κυρίως λόγω της μείωσης παραγωγής από τις χώρες-μέλη του ΟΠΕΚ+, οι τιμές για το σύνολο του 2023 διαμορφώθηκαν σε χαμηλότερα επίπεδα σε σχέση με τις ιδιαίτερα υψηλές μέσες τιμές του 2022. Συγκεκριμένα, το πετρέλαιο τύπου Brent διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο στα \$83/βαρέλι, χαμηλότερα κατά 18%. Στο Δ' Τρίμηνο 2023 η μέση τιμή διαμορφώθηκε στα \$84/βαρέλι, μειωμένη κατά 5% σε ετήσια βάση.

Το Ευρώ ενισχύθηκε έναντι του Δολαρίου κατά 3%, με την ισοτιμία να διαμορφώνεται κατά μέσο όρο στα 1,08 στο 2023, έναντι 1,05 το 2022.

Τα περιθώρια διύλισης το 2023 υποχώρησαν σε σχέση με τα ιστορικά υψηλά του προηγούμενου έτους, παρέμειναν, ωστόσο, σε υψηλότερα επίπεδα συγκριτικά με τον πιο πρόσφατο (προ πανδημίας) πενταετή κύκλο (2015-2019). Υποστηρίχθηκαν κατά κύριο λόγο από την ισχυρή ζήτηση στα βασικά προϊόντα, σε συνδυασμό με τις κυρώσεις που επιβλήθηκαν στη Ρωσία, καθώς και τις γεωπολιτικές εντάσεις στη Μ. Ανατολή κατά το Δ' Τρίμηνο 2023, που επηρέασαν την προσφορά προϊόντων και οδήγησαν στην αναδιάταξη των εμπορικών ροών. Το διεθνές περιθώριο αναφοράς συστήματος των διυλιστηρίων μας διαμορφώθηκε το 2023 κατά μέσο όρο στα \$9,8/βαρέλι, έναντι \$11,8/βαρέλι το 2022, ενώ ειδικότερα για το Δ' Τρίμηνο 2023 κυμάνθηκε στα \$8,2/βαρέλι, έναντι \$13,3/βαρέλι για την αντίστοιχη περίοδο του 2022.

Βελτιωμένη ζήτηση για καύσιμα κίνησης, αεροπορίας και ναυτιλίας

Η ζήτηση στην εσωτερική αγορά διαμορφώθηκε στους 6,6 εκατ. τόνους το 2023, μειωμένη κατά 3% λόγω πτώσης στη ζήτηση πετρελαίου θέρμανσης. Εξαιρουμένου του πετρελαίου θέρμανσης, η ζήτηση αυξήθηκε κατά 4%, με την κατανάλωση βενζίνης και ντίζελ να βελτιώνεται κατά 3% στους 4,91 εκατ. τόνους. Η ζήτηση

αεροπορικών και ναυτιλιακών καυσίμων ανήλθε σε 1,45 εκατ. τόνους (+7%) και 2,7 εκατ. τόνους (+3%) αντίστοιχα.

Ισολογισμός και επενδυτικές δαπάνες

Η ισχυρή κερδοφορία για το 2023 είχε ως αποτέλεσμα την παραγωγή **υψηλών λειτουργικών ταμειακών ροών συνολικού ύψους €965 εκατ.**, ενώ οι **επενδυτικές δαπάνες ανήλθαν σε €291 εκατ.**, με τα έργα συντήρησης και αναβάθμισης υποδομών στα διυλιστήρια να απορροφούν το μεγαλύτερο μέρος, ενώ μικρότερα κονδύλια κατευθύνθηκαν στην Εμπορία και στις ΑΠΕ. Οι συνολικές επενδυτικές δαπάνες για το 2024 αναμένεται να αυξηθούν, κυρίως λόγω της επιτάχυνσης του προγράμματος αύξησης δυναμικότητας σε εγκατεστημένη ισχύ ΑΠΕ.

Ως αποτέλεσμα των υψηλών ελεύθερων ταμειακών ροών και παρά τη σταδιακή καταβολή της συνεισφοράς αλληλεγγύης (€200 εκατ. καταβλήθηκαν εντός του 2023 επί συνολικού ποσού €267 εκατ.) και τη διανομή μερισμάτων συνολικού ύψους €229 εκατ., ο καθαρός δανεισμός διαμορφώθηκε στα €1,63 δισ., μειωμένος κατά €0,3 δισ. σε σχέση με το 2022. Ο **δείκτης δανειακής μόχλευσης** (καθαρός δανεισμός προς συνολικά κεφάλαια) **υποχώρησε στο 36%** σε σχέση με 42% το 2022.

Επιπλέον, κατά τη διάρκεια του 2023 **ολοκληρώθηκε η αναχρηματοδότηση δανεισμού συνολικού ύψους €1,2 δισ.**, βελτιώνοντας το προφίλ ωρίμανσης, ενώ οι **διαθέσιμες πιστωτικές γραμμές** ανέρχονταν στο τέλος του 2023 σε **€1,1 δισ.**

Σχολιάζοντας τα αποτελέσματα, ο Διευθύνων Σύμβουλος της HELLENiQ ENERGY Holdings A.E., Ανδρέας Σιάμισις, επεσήμανε:

«Το 2023 έκλεισε ως ένα ακόμη επιτυχημένο έτος για τον Όμιλο, καθώς ο πρώτος κύκλος υλοποίησης του στρατηγικού πλάνου Vision 2025 ολοκληρώνεται, με ιδιαίτερα θετικά αποτελέσματα σε επίπεδο λειτουργικής απόδοσης και κερδοφορίας. Μετά τα πρωτόγνωρα υψηλά επίπεδα των διεθνών περιθωρίων διύλισης το 2022, τα οικονομικά αποτελέσματα για το 2023 προφανώς διαμορφώθηκαν χαμηλότερα, αλλά υπάρχουν σημαντικά θετικά χαρακτηριστικά που μας καθιστούν πιο αισιόδοξους.

Αρχικά, ένα μεγάλο μέρος της κερδοφορίας για το 2023 προήλθε από βελτιώσεις στη λειτουργία της Εταιρείας και την υλοποίηση του προγράμματος στρατηγικού μετασχηματισμού, παράγοντες που είναι πιο ελεγχόμενοι και προβλέψιμοι, σε σχέση με ένα διεθνές περιβάλλον που μπορεί να παρουσιάσει απρόβλεπτες αυξομειώσεις. Μέρος των νέων μας προσπαθειών είναι η ενίσχυση της Εμπορίας στο εξωτερικό, το άνοιγμα σε νέες αγορές εμπορίας καυσίμων αλλά και ΑΠΕ, παράλληλα με τη σημαντική ανανέωση και ενδυνάμωση του ανθρώπινου δυναμικού και την αλλαγή κουλτούρας σε ολόκληρο τον Όμιλο.

Ένα δεύτερο σημείο, αποτελεί η σταδιακή αλλαγή στη μέχρι πρόσφατα μονοδιάστατη προσέγγιση για τον κλάδο ενέργειας με μια στροφή στο ρεαλισμό, αναγνωρίζοντας ότι τα πετρελαιοειδή είναι μέρος της λύσης και πρέπει να συνεισφέρουν με πιο συγκεκριμένο τρόπο στην ενεργειακή μετάβαση. Ενδεικτικό είναι το συμπέρασμα, διατυπωμένο τόσο καθαρά για πρώτη φορά στην πρόσφατη COP28, ότι οι ακραίες μη-εφαρμόσιμες λύσεις δεν λύνουν το πρόβλημα. Αντίθετα, λειτουργούν αρνητικά όσον αφορά το περιβάλλον, καθώς αποτρέπουν επενδύσεις βελτίωσης στους υφιστάμενους κλάδους ενέργειας που θα είχαν σημαντικά περιβαλλοντικά οφέλη, ενώ επηρεάζουν αρνητικά και το κόστος ενέργειας και την ενεργειακή ασφάλεια, ιδιαίτερα στην Ευρωπαϊκή αγορά.

Μέσα στο περιβάλλον αυτό, η πολύ καλή κερδοφορία του 2023, με Συγκρίσιμα EBITDA και καθαρά κέρδη €1,24 δισ. και €0,6 δισ. αντίστοιχα, βοήθησαν στην περαιτέρω ισχυροποίηση της θέσης του Ομίλου και

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, το Δ.Σ. θα προτείνει προς έγκριση από την επόμενη Γενική Συνέλευση τελικό μέρισμα €0,60 ανά μετοχή, διαμορφώνοντας το **συνολικό ποσό διανομής από τα αποτελέσματα χρήσης σε €0,90 ανά μετοχή**. Τέλος, σημαντικό είναι ότι εκτός από τα θετικά οικονομικά αποτελέσματα, **υψηλές παρέμειναν και οι επιδόσεις με βάση κριτήρια ESG**, συμπεριλαμβανομένης της προόδου σε σημαντικούς δείκτες, όπως για παράδειγμα η μείωση άνω του 7% του ανηγμένου δείκτη εκπομπών CO₂ (ανά επίπεδο δραστηριότητας), καθώς και η βελτίωση σε αξιολογήσεις ESG από οίκους εξωτερικού, διατηρώντας και την ιδιαίτερη προσοχή και συνεισφορά με πάγιες ή έκτακτες κοινωνικές δράσεις.

Κλείνοντας, θα ήθελα να ευχαριστήσω όλους τους εργαζομένους μας που συμμετείχαν στην προσπάθεια αυτή, τους μετόχους για την εμπιστοσύνη τους στην Εταιρεία όλα αυτά τα χρόνια, καθώς και τους νέους μετόχους που πίστεψαν στις προοπτικές του Ομίλου και συμμετείχαν στην πρόσφατη προσπάθεια διεύρυνσης της μετοχικής μας βάσης, μέσω της πώλησης του 11% των μετοχών της Εταιρείας από τους δύο βασικούς μας μετόχους..»

Κύρια σημεία των αποτελεσμάτων Δ' Τριμήνου / Έτους 2023 για τις επιμέρους επιχειρηματικές δραστηριότητες, αναφέρονται στη συνέχεια:

Διύλιση, Εφοδιασμός & Εμπορία

- Τα Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA του κλάδου Διύλισης, Εφοδιασμού και Εμπορίας, ανήλθαν στα €236 εκατ., για το Δ' Τρίμηνο και στα €1.043 εκατ. για το σύνολο του 2023, επικουρούμενα από τα υψηλά περιθώρια διύλισης, την υπεραπόδοση του συστήματος και τις αυξημένες πωλήσεις (+8% για το 2023), λόγω υψηλής διαθεσιμότητας των 3 διυλιστηρίων του Ομίλου. Το ποσοστό των εξαγωγών στο σύνολο των πωλήσεων αυξήθηκε στο 54% για το 2023 από 49% το 2022.
- Η παραγωγή προϊόντων ανήλθε στους 16,2 εκατ. τόνους, +14% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2022, ενώ η συνεισφορά των υψηλής προστιθέμενης αξίας προϊόντων στο μείγμα παραγωγής ξεπέρασε το 80%.

Πετροχημικά

- Τα Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA του κλάδου Πετροχημικών διαμορφώθηκαν στα €43 εκατ. το 2023, μειωμένα σε σχέση με το 2022 λόγω των χαμηλών περιθωρίων πολυπροπυλενίου.

Εμπορία

- Παρά τη μικρή μείωση των συνολικών όγκων πωλήσεων στον κλάδο της Εγχώριας Εμπορίας το 2023 κατά 2%, οι πωλήσεις καυσίμων κίνησης κατέγραψαν αύξηση 4%, με βελτίωση των μεριδίων αγοράς, ενώ αυξημένη ήταν η συνεισφορά από τα διαφοροποιημένα καύσιμα. Παράλληλα, οι πωλήσεις καυσίμων αεροπορίας και ναυτιλίας αυξήθηκαν κατά 2% και 1% αντίστοιχα. Εξαιρουμένης της επίδρασης από την αποτίμηση αποθεμάτων και τον χρονισμό τιμολόγησης στα καύσιμα αεροπορίας, η κερδοφορία διαμορφώθηκε σε παρόμοια επίπεδα με το προηγούμενο έτος, με τους κανονιστικούς περιορισμούς στο μεικτό περιθώριο λιανικής να παραμένουν σε ισχύ.
- Ο κλάδος της Διεθνούς Εμπορίας το 2023 κατέγραψε αυξημένους όγκους πωλήσεων κατά το Δ' Τρίμηνο και το σύνολο του 2023, με την κερδοφορία να υποχωρεί ελαφρώς, λόγω της επίδρασης χαμηλότερων περιθωρίων σε ορισμένες αγορές.

ΑΠΕ

- Η υψηλότερη εγκατεστημένη ισχύς ΑΠΕ (356 MW) οδήγησε σε αυξημένη παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας κατά 8% το Δ' Τρίμηνο 2023 και κατά 39% για το σύνολο του έτους, με τα Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA να ανέρχονται στα €8 εκατ. για το Δ' Τρίμηνο και σε €42 εκατ. (+44%) για το σύνολο του 2023.

Συμμετοχές

- Η συνεισφορά των κοινοπραξιών και συγγενών επιχειρήσεων που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης στον κλάδο ηλεκτρισμού και φυσικού αερίου για το σύνολο του 2023 ανήλθε σε €18 εκατ., υποχωρώντας σε σχέση με το 2022. Συγκεκριμένα, α) η κερδοφορία της Elpedison επηρεάστηκε αρνητικά από τη μειωμένη διαθεσιμότητα του εργοστασίου της Θίβης, ενώ β) η συνεισφορά της ΔΕΠΑ επηρεάστηκε από τη χαμηλότερη ζήτηση στην εγχώρια αγορά με συμπίεση των μεικτών περιθωρίων, αλλά και από αυξημένα κόστη για την εξασφάλιση δυναμικότητας στο δίκτυο.

HELLENiQ ENERGY Holdings A.E.

Βασικά μεγέθη ενοποιημένων αποτελεσμάτων Χρήσης Δ' Τριμήνου / Έτους 2023
(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης)

€ εκατ.	4Q22	4Q23	% Δ	FY22	FY23	% Δ
Στοιχεία αποτελεσμάτων						
Όγκοι πωλήσεων Διύλισης (χιλ. ΜΤ)	3.685	3.956	7%	14.284	15.438	8%
Πωλήσεις	3.542	3.304	-7%	14.508	12.803	-12%
EBITDA	149	147	-1%	1.717	1.053	-39%
Συγκρίσιμα EBITDA ¹	465	269	-42%	1.601	1.237	-23%
Λειτουργικό Αποτέλεσμα	75	67	-11%	1.413	736	-48%
Καθαρά Κέρδη	-232	13	-	890	478	-46%
Συγκρίσιμα Καθαρά Κέρδη ¹	257	111	-57%	1.006	606	-40%
Κύρια Στοιχεία Ισολογισμού						
Απασχολούμενα Κεφάλαια				4.669	4.573	-2%
Καθαρός Δανεισμός				1.942	1.627	-16%
Συντελεστής Δανειακής Μόχλευσης				42%	36%	-6 π.μ ²

Σημείωση 1: Αναπροσαρμοσμένα για τις επιπτώσεις από την αποτίμηση των αποθεμάτων, μη λειτουργικών/έκτακτων στοιχείων, καθώς και του λογιστικού χειρισμού του ελλείματος δικαιωμάτων CO₂

Σημείωση 2: π.μ.: ποσοστιαίες μονάδες

Περισσότερες πληροφορίες:
Διεύθυνση Σχέσεων με Επενδυτές

Χειμάρρας 8Α, 151 25 Μαρούσι, Αθήνα

Τηλ.: 210-6302526, 210-6302305

Email: ir@helleniq.gr