

Rezultate T2/23 OMV Petrom

Christina Verchere, Director General Executiv

28 iulie 2023



Disclaimer

Această prezentare nu constituie, și nu este destinată să constituie sau să facă parte, și nu ar trebui să fie interpretată ca reprezentând sau ca făcând parte din nicio ofertă actuală de vânzare sau de emisiune de acțiuni, sau ca o solicitare de ofertă de cumparare sau subscriere pentru nicio acțiune emisă de către Societate sau oricare dintre filialele sale în orice jurisdicție, sau ca o încurajare pentru a intra în activități de investiții sau ca recomandare privind aceste valori mobiliare; acest document sau orice parte a acestuia, sau faptul că este pus la dispoziție nu poate fi invocat sau constitui o bază în orice fel pentru cele de mai sus. Informațiile și opiniile conținute în această prezentare, precum și orice informații dezbătute în cadrul prezentării sunt furnizate la data prezentei prezentări, și pot face obiectul actualizării, revizuirii, modificării sau schimbării fără notificare prealabilă. În cazul în care această prezentare menționează orice informație sau statistici din orice sursă externă, aceste informații nu trebuie să fie interpretate ca fiind adoptate sau asumate de către Societate ca fiind corecte și nu au fost verificate în mod independent.

Oricare ar fi scopul, nu trebuie să se pună bază pe informațiile conținute în această prezentare, sau de orice alt material discutat verbal. Nicio declarație sau garanție, expresă sau implicită, nu este dată cu privire la acuratețea, corectitudinea și caracterul actual al informațiilor sau opiniilor conținute în acest document sau al caracterului complet al acestuia, și nicio responsabilitate nu este acceptată pentru aceste informații, pentru nicio pierdere rezultată oricum, direct sau indirect, în urma utilizării acestei prezentări sau a unei părți a acesteia sau reieșind din aceasta.

Această prezentare poate conține declarații anticipative. Aceste declarații reflectă cunoștințele actuale ale Societății precum și așteptările și previziunile despre evenimente viitoare și pot fi identificate în contextul unor asemenea declarații sau prin cuvinte ca "anticipează", "crede", "estimează", "așteaptă", "intenționează", "planifică", "proiectează", "întinde", "poate", "va fi", "ar fi", "ar putea" sau "ar trebui" sau terminologie similară.

Niciuna dintre viitoarele previziuni, așteptări, estimări sau perspective din această prezentare, inclusiv (dar fără a se limita la) ținta de emisii nete zero, ținta EBIT, dividende, evoluția producției, test de stres, ipoteze de preț, nu ar trebui să fie considerate ca previziuni sau promisiuni, nici nu ar trebui considerate ca implicând un indiciu, o asigurare sau o garanție ca ipotezele pe baza cărora viitoarele previziuni, așteptări, estimări sau perspective au fost elaborate sau informațiile și declarațiile conținute în acest raport sunt corecte sau complete. Prin natura lor, declarațiile anticipative sunt supuse unui număr de riscuri și incertitudini, dintre care multe sunt dincolo de controlul Societății, inclusiv (fără a se limita la): (a) fluctuațiile prețurilor și modificările cererii pentru produsele Societății; (b) fluctuațiile valutare; (c) rezultate de foraj și producție; (d) estimări ale rezervelor; (e) pierderea cotei de piață și a concurenței în industrie; (f) riscuri de mediu; (g) modificări ale cadrului legislativ, fiscal și de reglementare; (h) condițiile pieței economice și financiare din țările în care operează; (i) riscuri politice; (j) riscuri asociate cu impactul pandemiilor, cum ar fi COVID-19 (coronavirus); (k) efectele conflictului Rusia-Ucraina; și (l) modificări ale condițiilor de tranzacționare, care ar putea determina rezultatele și performanțele reale ale Societății să difere semnificativ de rezultatele și performanțele exprimate sau sugerate prin orice declarații anticipative. Ca urmare a acestor riscuri, incertitudini și ipoteze, aceste declarații anticipative nu trebuie să se considere ca fiind o predicție a rezultatelor reale sau altfel. Această prezentare nu își propune să conțină toate informațiile care ar putea fi necesare în ceea ce privește Societatea și acțiunile sale și, în orice caz, fiecare persoană care primește această prezentare trebuie să facă o evaluare independentă. Societatea nu își asumă nicio obligație de a elibera public rezultatele oricăror revizui ale acestor declarații anticipative conținute în această prezentare, care pot apărea ca urmare a unor schimbări în așteptările sale sau să reflecte evenimente sau circumstanțe după data prezentului raport.

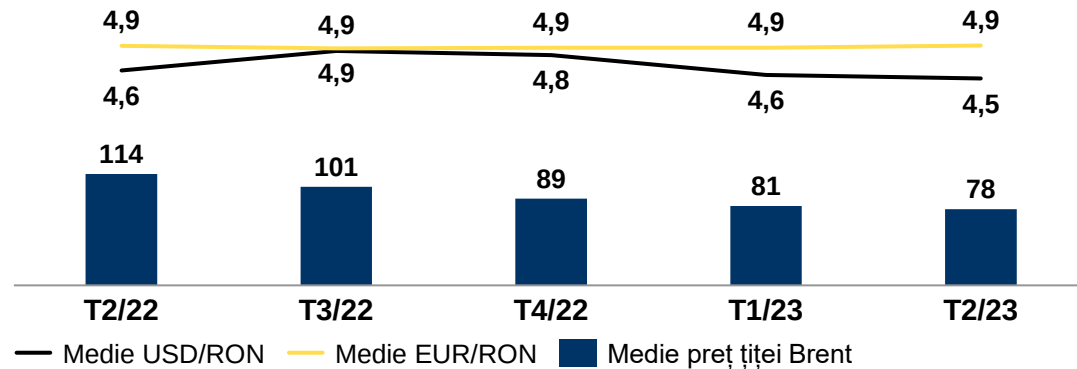
Această prezentare și conținutul său sunt proprietatea Societății și nici acest document, sau o parte din el nu poate fi reprodus sau redistribuit către altă persoană.

Prețurile mărfurilor

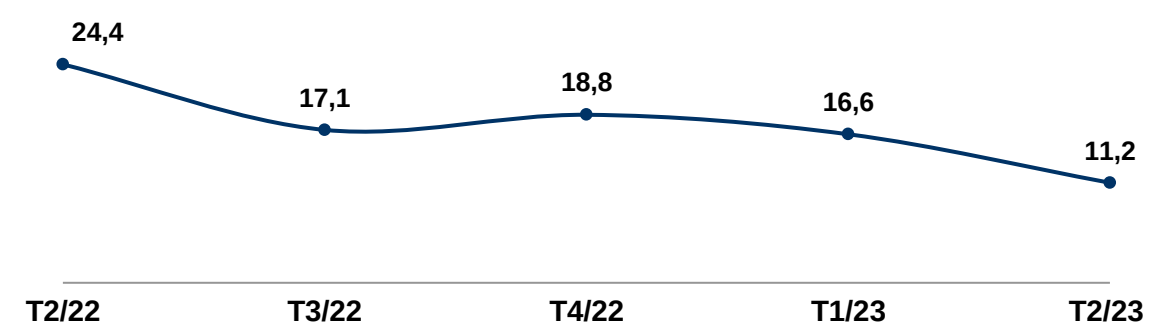
Pe un trend descendent, cu volatilitate persistentă

Prețuri țiței
USD/bbl

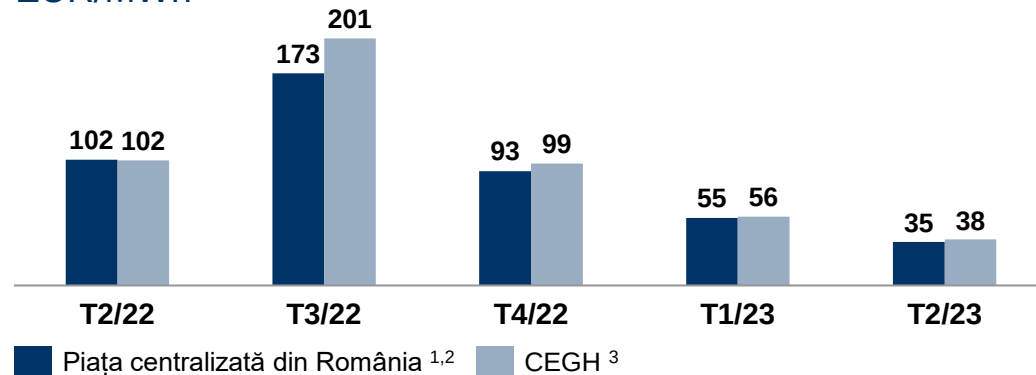
Curs de schimb
RON/USD, RON/EUR



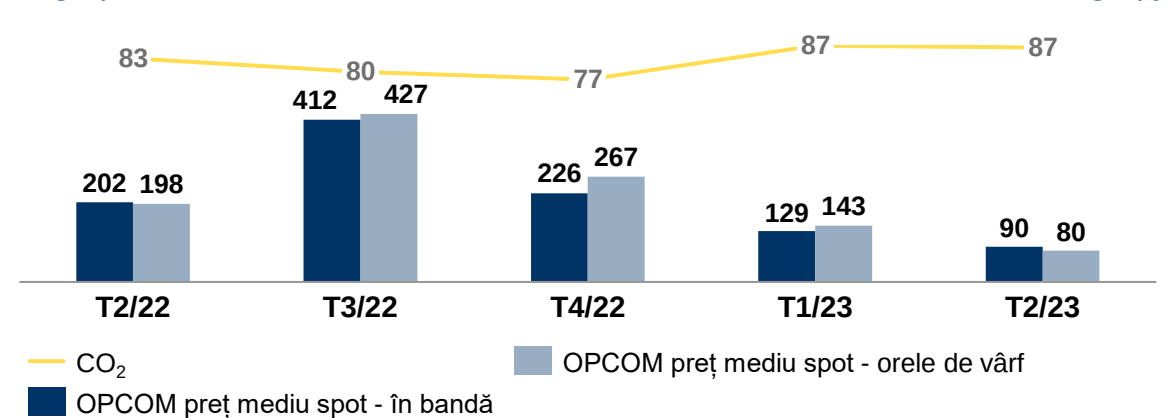
Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom
USD/bbl



Prețuri gaze naturale¹
EUR/MWh



Prețuri electricitate în România¹
EUR/MWh



¹ Prețuri transformate la cursul mediu de schimb RON/EUR al BNR; ² Prețuri pentru ziua următoare, medie simplă calculată pe baza tranzacțiilor zilnice publicate de BRM; ³ Prețul Central European Gas Hub pentru ziua următoare, medie simplă

Evoluție mixtă a cererii, în pofida creșterii economice

**PIB**
Creștere estimată

4,8%

2,8%

3,2%

3,5%

2022¹

T1/23¹

2023e²

2024e²

**Inflație (IPC)**
Pe un trend descendent

10,3%

7,0%

4,2%

iunie 23/iunie 22¹

2023e³

2024e³

Recomandare de investiții menținută pentru România de agențiile majore de rating⁴

	Cerere		
	T2/23 yoy	1-6/23 yoy	2022 yoy
Carburanți ⁵	+7%	+3%	+2%
Gaze naturale ⁶	-12%	-13%	-16%
Electricitate ⁷	-7%	-8%	-8%



¹ Institutul Național de Statistică (ajustată sezonier); ² Comisia Europeană, mai 2023; ³ Banca Națională a României (raport mai 2023); ⁴ Fitch (martie 2023), Moody's, S&P (octombrie 2022); ⁵ Carburanții se referă doar la motorină și benzină; estimări OMV Petrom; ⁶ Estimările companiei; ⁷ Conform datelor preliminare de la operatorul de sistem

Mediul de reglementare din România

Intervenții persistente

Reglementări în vigoare

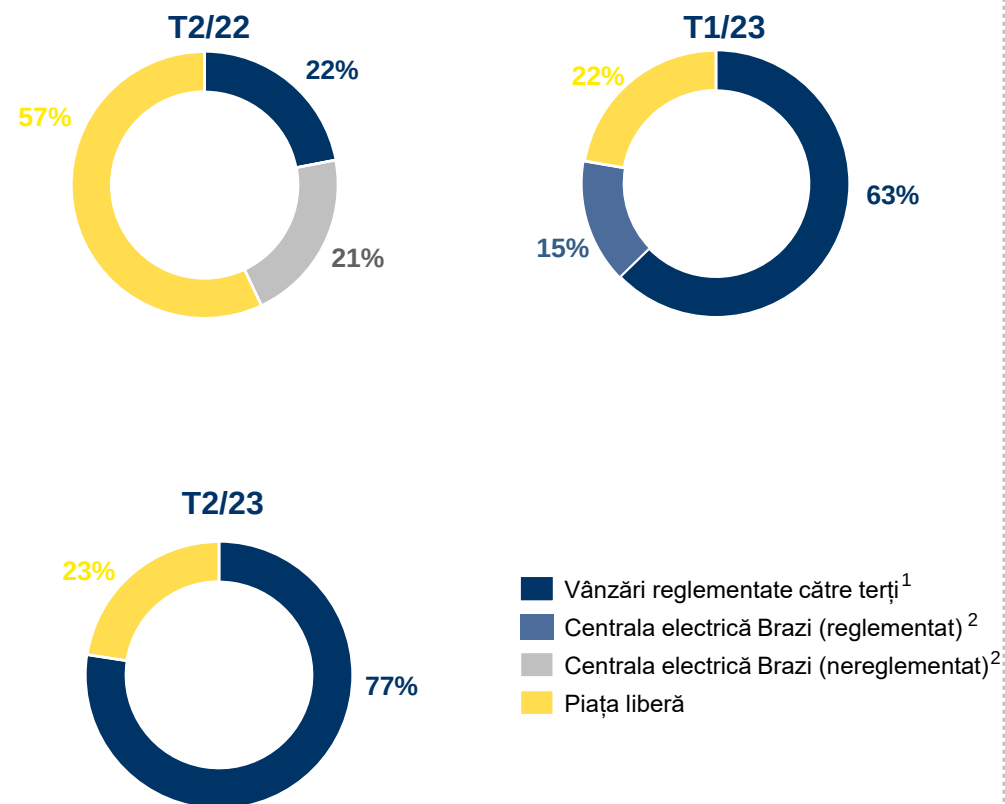
Piața de gaze și electricitate:

- ▶ **Legea 357/2022:** aprobă OUG 119/2022; introduce prețuri maxime la gaze naturale și electricitate, preț maxim pentru gazul natural utilizat în producția de electricitate, cantități reglementate, marje reglementate, obligația de înmagazinare de gaze; aplicabilă până în martie 2025
- ▶ **Legea 206/2023:** aprobă OUG 153/2022; obligația de a vinde o parte semnificativă a electricității produse la preț fix; aplicabilitate ian 2023 – mar 2025

Taxa de solidaritate UE – Legea 119/2023

- ▶ Implementează în legislația română contribuția de solidaritate prevăzută prin Regulamentul UE 1854/2022 pentru companiile din sectoarele combustibililor fosili
- ▶ Contribuția de 350 lei pe tona de țiței procesat pentru 2022 și 2023, pentru companii care produc și rafinează țiței

Portofoliu de vânzări gaze naturale din ce în ce mai reglementat



¹ Include cantitățile care fac obiectul OUG 27/2022 și OUG 119/2022 (consumatori casnici, producători de căldură pentru casnici, cost plus, trading, furnizor de ultimă instanță); ² Centrala electrică Brazi este subiectul OUG 119/2022 începând cu septembrie 2022

Progrese semnificative în implementarea Strategiei 2030

Performanță financiară bună

**Rezultatul din exploatare CCA
excluzând elementele speciale**

1,6 mld lei

-56% yoy¹

**Fluxul de trezorerie din
activități de exploatare**

0,4 mld lei

-89% yoy

**ROACE CCA excluzând
elemente speciale**

31,3%

-4pp yoy

Performanță operațională

- ▶ Contribuția din foraj și reparații capitale a contrabalansat parțial declinul natural
- ▶ Vânzări cu amănuntul: +5% yoy
- ▶ Volume vânzări gaze naturale către terți: +8% yoy
- ▶ Lucrări de revizie generală planificate în downstream

Focus strategic

- ▶ Neptun Deep: decizie finală de investiție în iunie 2023
- ▶ Energie electrică regenerabilă: acord semnat pentru achiziționarea de proiecte fotovoltaice, 710 MW; contract de finanțare semnat pentru 450 MW (în parteneriat cu Complexul Energetic Oltenia)
- ▶ MyAuchan: accelerarea extinderii, 357 de magazine finalizate
- ▶ Noi descoperiri de țiței și gaze naturale
- ▶ Anunțarea dividendului special²

HSSE³

TRIR⁴: 0,48

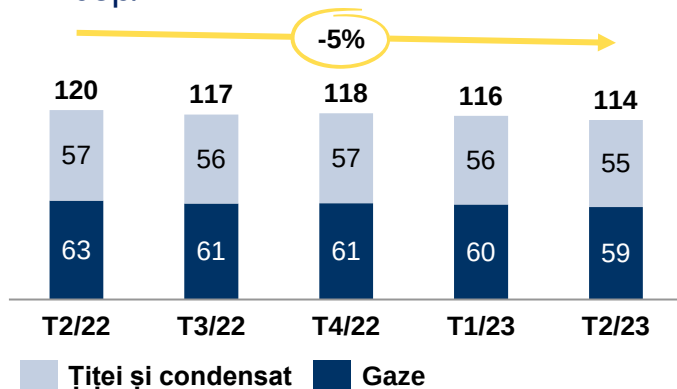
Intensitatea GHG⁵: -11%

¹ year-on-year/comparativ cu perioada similară a anului anterior; ² Propunerea Directoratului, supusă aprobării Consiliului de Supraveghere și a Adunării Generale a Acționarilor; ³ Sănătate, Siguranța Muncii, Securitate și Mediu; ⁴ Rata totală a accidentelor înregistrabile, iulie 2022 - iunie 2023; ⁵ Intensitatea gazelor cu efect de seră 2022 vs. 2019

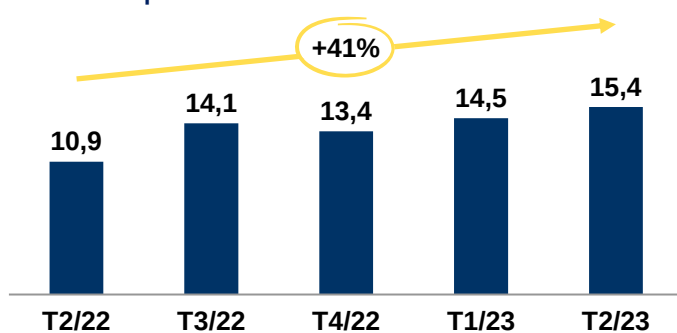
Influențată negativ de mentenanța la instalații-cheie

Explorare și Producție

Producție de hidrocarburi mii bep/zi

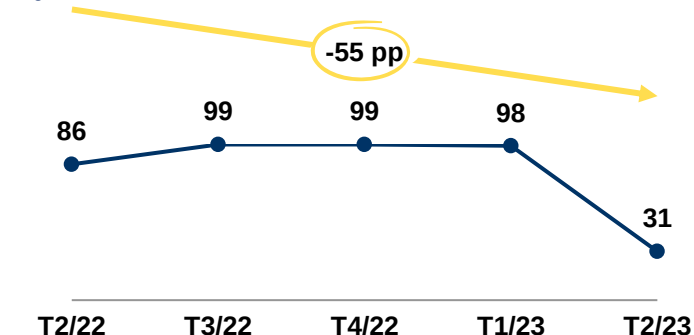


Cost de producție USD/bep

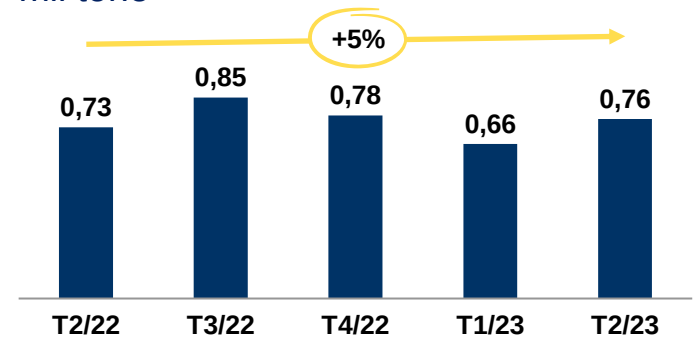


Rafinare și Marketing

Rata de utilizare a rafinăriei %

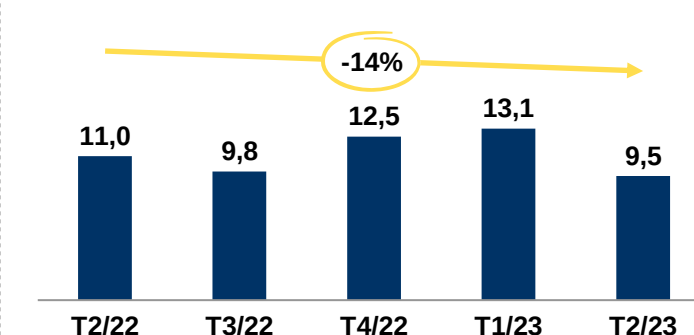


Volume vânzări cu amănuntul mil tone

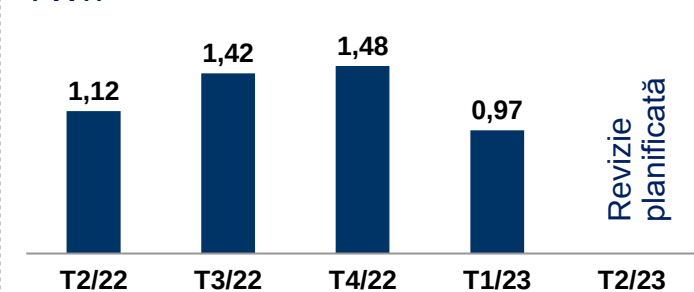


Gaze și Energie

Volume vânzări gaze naturale TWh



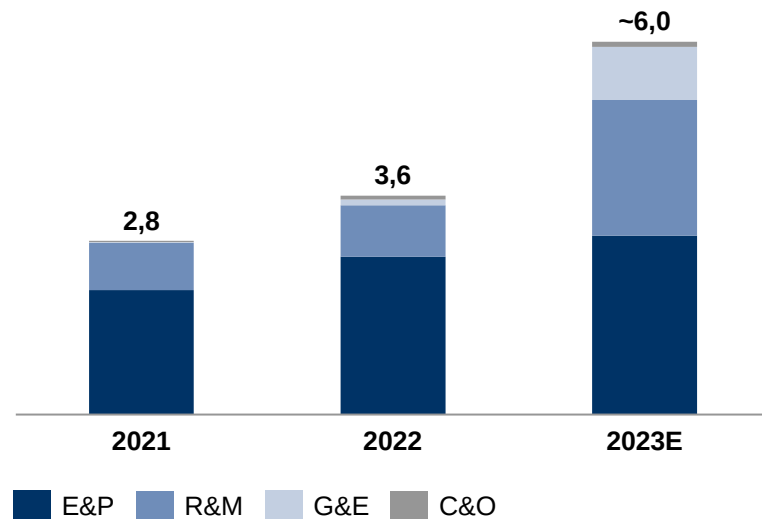
Producție netă de electricitate centrala Brazi TWh



Investiții

Pe un trend ascendent

Investiții la nivel de Grup¹ mld lei



1-6/23

► 2,4 mld lei:

- 16 sonde noi si sidetrack-uri; ~240 reparații capitale la sonde
- Înlocuirea camerelor la instalația de cocsare
- Revizia generală a rafinăriei Petrobrazî
- Unitate nouă de produse aromatice
- Revizia planificată a centralei electrice Brazi

2023E

► ~6,0 mld lei:

- Sonde noi si sidetrack-uri: ~55; ~450 de reparații capitale la sonde
- Proiectul Neptun Deep
- Înlocuirea camerelor la instalația de cocsare
- Revizia generală a rafinăriei Petrobrazî
- Unitate nouă de produse aromatice
- Revizia planificată a centralei electrice Brazi
- Proiecte adiționale de energie din surse regenerabile

¹ Inclusive investițiile de explorare și evaluare capitalizate

11 mld EUR pentru un viitor predictibil și mai curat al României



Neptun Deep

- 2027 - debut producție gaze
- 100 mld mc - resurse recuperabile totale estimate



Fotovoltaice

- Parteneriat cu CE Oltenia: 450 MW
- Proiecte fotovoltaice în Teleorman: 710 MW



E-mobilitate

- 150 de puncte de încărcare instalate
- Finanțare UE pentru puncte de încărcare electrice: 15 mil EUR



Dividende atractive

- Dividend de bază: 0,0375 lei/acțiune
- Dividend special¹: 0,045 lei/acțiune
- 19,6% randament total al dividendului²

¹ Propunerea Directoratului, supusă aprobării Consiliului de Supraveghere și a Adunării Generale a Acționarilor; ² Inclusiv dividendul de bază în valoare de 0,0375 lei și folosind pretul acțiunii la 30 decembrie 2022

Rezultate T2/23 OMV Petrom

Alina Popa, Director Financiar

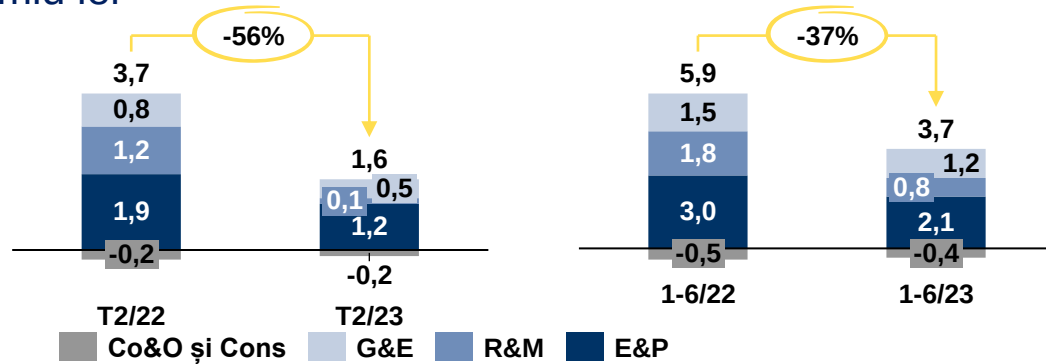
28 iulie 2023



Situația veniturilor și cheltuielilor

Rezultate reziliente

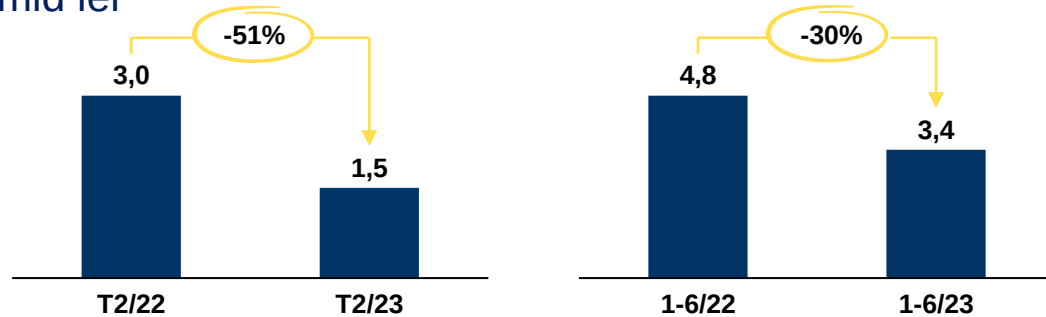
Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale mld lei



► Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din T2/23 reflectă:

- Prețuri mai mici la mărfuri și marjă de rafinare mai mică
- Revizii generale planificate și activități de mentenanță
- Volume mai mici de vânzări de carburanți și electricitate
- Volume mai mari de vânzări cu amănuntul

Profit net CCA excluzând elemente speciale ¹ mld lei



► Profitul net CCA excluzând elementele speciale din T2/23 reflectă:

- Evoluția rezultatului operațional
- Venituri mai mari din dobânzi la depozitele bancare
- Contribuția de solidaritate tratată ca element special

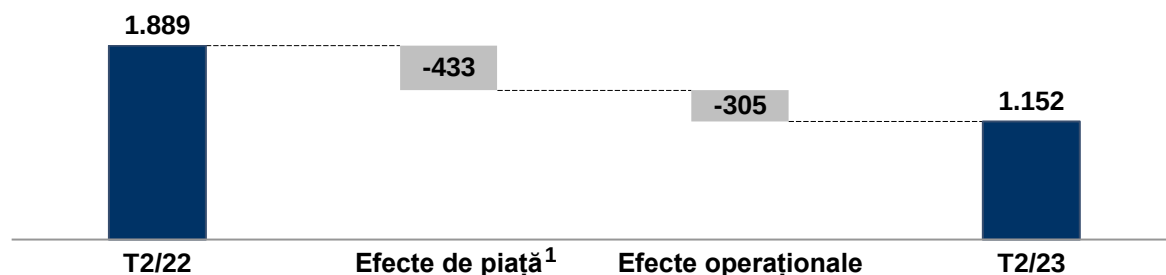
¹ Atribuibil acționarilor societății-mamă

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale

Prețuri mai mici și revizie planificată prelungită

E&P

mil lei



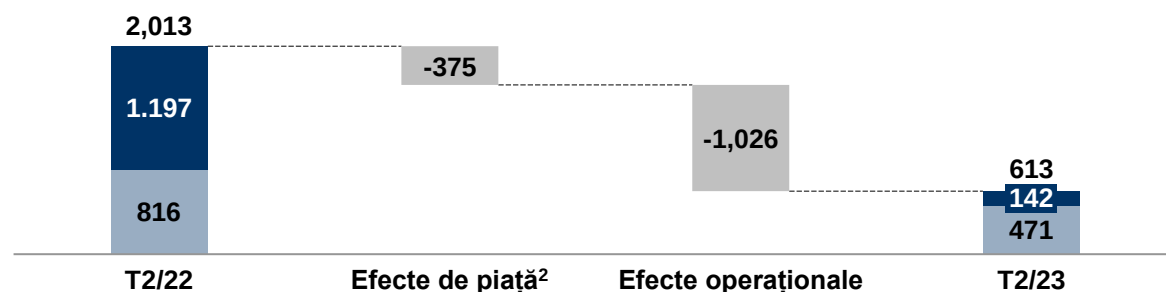
- ▶ Impozitare E&P mai mică
- ▶ Ajustări de depreciere mai mici



- ▶ Preț realizat la țiței -33%; preț realizat la gaze mai mic
- ▶ Vânzări de hidrocarburi -6%
- ▶ Costuri mai mari de producție

R&M și G&E

mil lei



- ▶ Vânzări cu amănuntul +5%; marjă mai bună pentru activitatea cu produse complementare
- ▶ Vânzări de gaze către terți +8%; marje bune pentru gazul importat
- ▶ Rezultat bun din tranzacțiile cu electricitate în afara României



- ▶ Marjă de rafinare -54%; vânzări produse rafinate -10%
- ▶ Revizie generală a rafinării Petrobrazi
- ▶ Revizie planificată a centralei Brazi

■ R&M ■ G&E

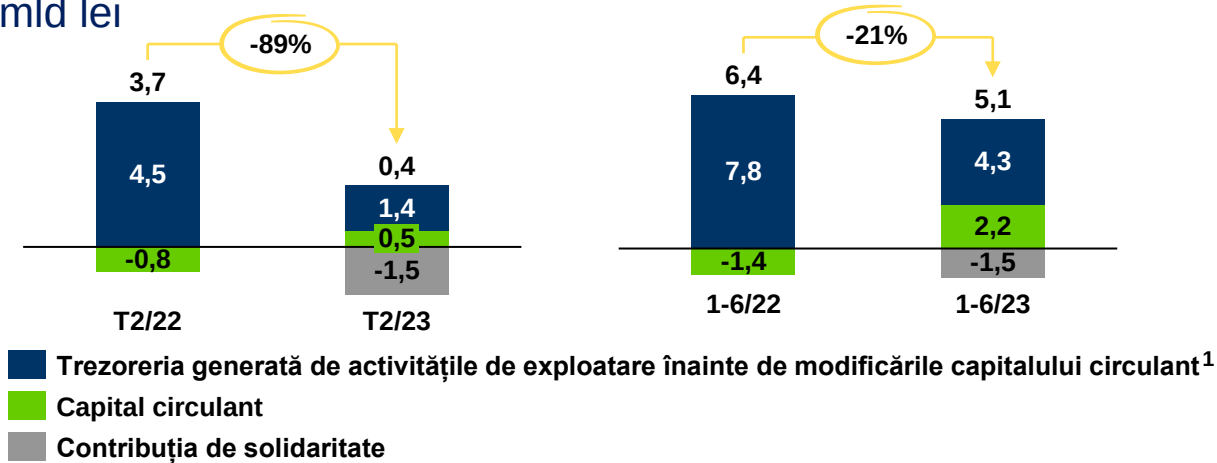
¹ Efecte de piață definite ca prețurile țițeiului și gazelor, efectul cursului de schimb asupra veniturilor, efectul prețurilor asupra redevențelor (inclusiv suprataxarea veniturilor din vânzarea gazelor);

² Efecte de piață calculate pe baza indicatorului marja de rafinare

Situația fluxurilor de trezorerie

Capital circulant pozitiv

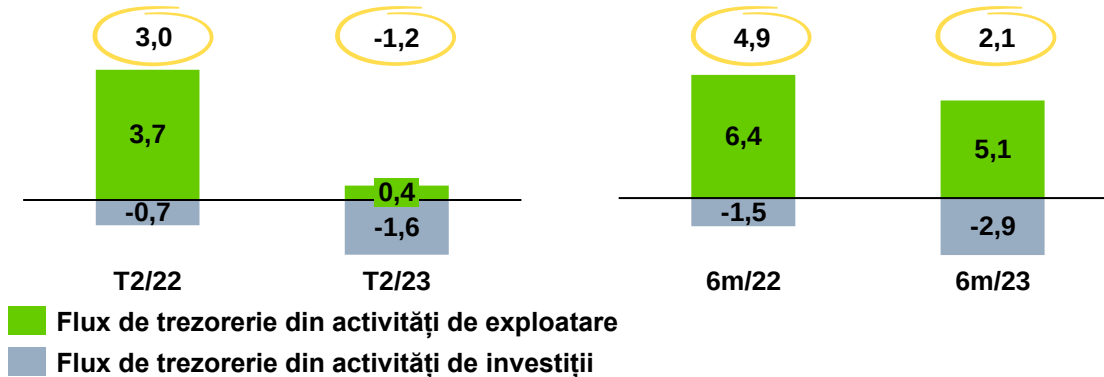
Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare mld lei



► Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare în T2/23:

- Scăderea trezoreriei generate de activitățile de exploatare înainte de modificările capitalului circulant
- Contribuția de solidaritate pentru 2022 plătită în T2/23: 1,5 mld lei
- Capital circulant pozitiv

Flux de trezorerie extins² mld lei



► Fluxul de trezorerie extins în T2/23²:

- Reflectă evoluția fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare
- Leșiri de numerar din activitățile de investiții cu 117% mai mari față de T2/22

¹ Înaintea contribuției de solidaritate; ² înainte de plata dividendelor

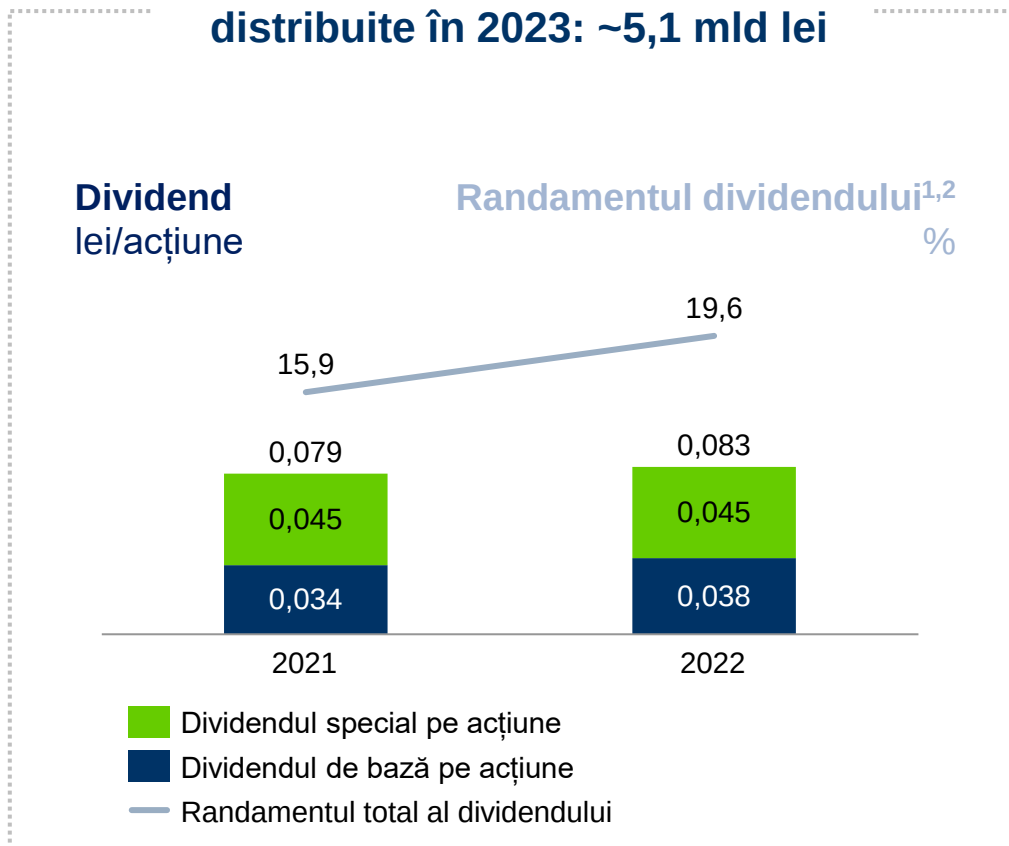
Perspective 2023-2025

Indicatori	Realizat 1-6/23	Asumpții / Ținte 2023	Asumpții / Ținte Medii 2024-2025
Preț țiței Brent	79,7 USD/bbl	75 – 80 USD/bbl (anterior: USD >80/bbl)	~75 USD/bbl
Producție ¹	115 mii bep/zi	~110 mii bep/zi	95 – 100 mii bep/zi
Indicatorul marja de rafinare	14,0 USD/bbl	>10 USD/bbl (anterior: >9 USD/bbl)	~9 USD/bbl
Investiții	2,4 mld lei	~6,0 mld lei	~7,0 mld lei
Flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor	2,1 mld lei	Pozitiv	Pozitiv

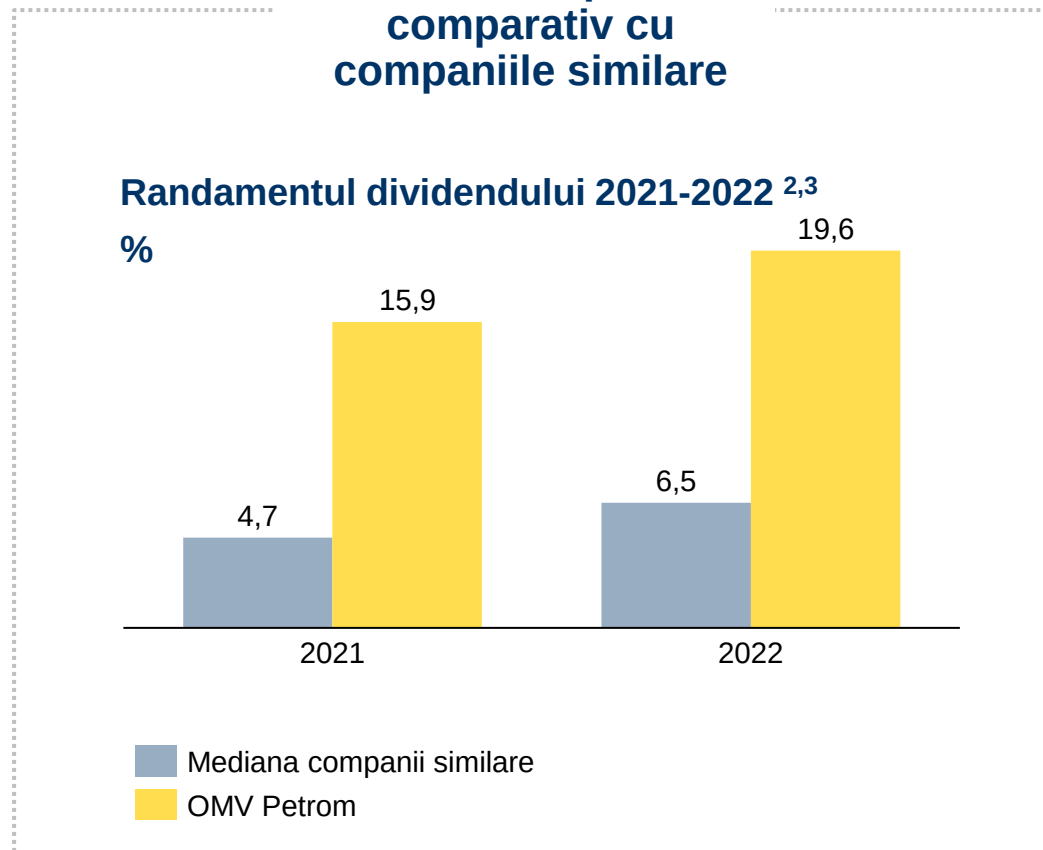
¹ Excluzând posibile vânzări de active

Dividende speciale record pentru al doilea an consecutiv

Total dividende ce urmează a fi distribuite în 2023: ~5,1 mld lei



Foarte competitiv comparativ cu companiile similare



¹ Propunerea Directoratului, supusă aprobării Consiliului de Supraveghere și a Adunării Generale a Acționarilor; ² Randamentul dividendului OMV Petrom calculat pe baza prețurilor de închidere ale ultimei zile de tranzacționare, neajustate cu majorarea de capital social și dividendul special; ³ Dividende distribuite pentru anii fiscali 2021-2022; Mediana privind companiile similare nu include răscumpărările de acțiuni proprii și se referă la Shell, BP, TotalEnergies, Equinor, Repsol, Galp Energia, Neste Oil, Eni, Orlen, MOL și Tupras.

Q&A

28 iulie 2023



Back-up

28 iulie 2023



Analiza de senzitivitate în 2023

Senzitivități 2023	Modificare	Impact în EBIT
Preț țiței Brent	+1 USD/bbl	~ +15 mil EUR
Indicatorul marja de rafinare	+1 USD/bbl	~ +25 mil EUR
Rata de schimb EUR/USD	Aprecierea USD cu 5 cenți	~ +50 mil EUR



OMV Petrom
