



Christina Verchere

Director General Executiv și Președinte al Directoratului

Alina Popa

Director Financiar

Christina Verchere – OMV Petrom – Director General Executiv

Slide 1 – Introducere

Bună ziua, doamnelor și domnilor, și un călduros bun venit din partea mea. Vă mulțumim că v-ați alăturat teleconferinței noastre. Îmi face o deosebită plăcere să vă prezint astăzi performanța OMV Petrom pentru trimestrul al treilea al anului 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 cumpărare 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 statistică 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 acestuia 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 "anticipază", "crede", "estimează", "așteaptă", "intenționează", "planifică", "proiectează", "ținteste", "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 că 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 (dar 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 pandemiei, 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 revizuirii 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.

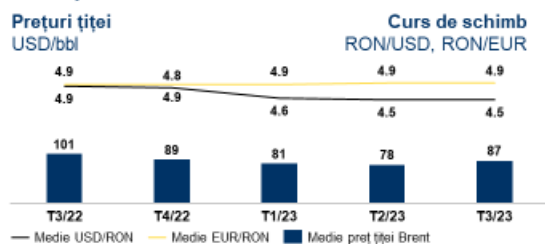
Această prezentare și conținutul său sunt proprietatea Societății și nici acest document, sau o parte din el nu poate fi reprodus sau redistribuit către altă persoană.

Slide 2 – Disclaimer

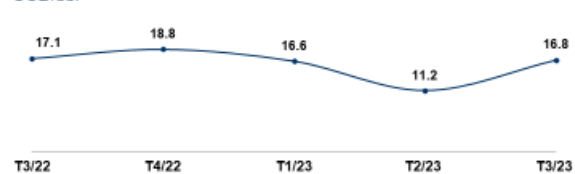
Vă rog să-mi permiteți mai întâi să vă atrag atenția asupra secțiunii “Disclaimer”, pe care o puteți citi în detaliu în slide-ul 2.

Prețurile mărfurilor

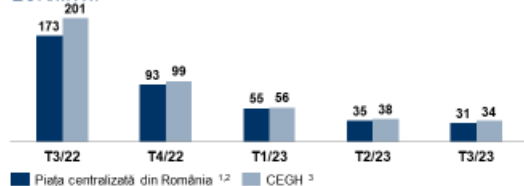
Prețuri mai mici ale mărfurilor



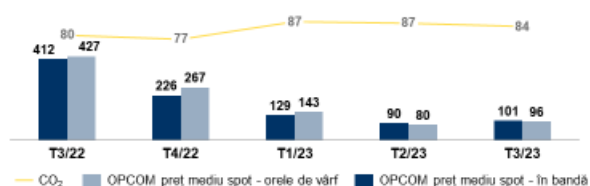
Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom USD/bbl



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

Slide 3 – Prețurile mărfurilor – Prețuri mai mici ale mărfurilor

Permiteți-mi să încep cu o privire de ansamblu asupra evoluției prețurilor materiilor prime în trimestrul al treilea al anului 2023.

Prețul Brent-ului a crescut cu 11% față de trimestrul precedent și a fost în medie de 87 de dolari pe baril. Această evoluție a fost rezultatul reducerilor voluntare de producție din Arabia Saudită, a reducerii exporturilor rusești și a reducerilor stocurilor globale de petrol. Într-o comparație față de perioada similară a anului precedent, prețul mediu Brent a scăzut cu 14%.

Indicatorul marja de rafinare a OMV Petrom a atins 16 dolari și 81 de cenți pe baril în trimestrul al treilea, ușor mai scăzut față de perioada similară a anului precedent, ca urmare a marjelor mai mici la produse, în principal pentru motorină și combustibil de aviație.

Pe piața gazelor naturale, prețurile spot în Europa au continuat să scadă, reflectând cererea mai slabă și nivelurile ridicate de gaze naturale aflate în depozitele de înmagazinare. La o medie de 34 de euro pe megawat-oră, prețul CEGH a scăzut cu 83% față de nivelurile excepțional de ridicate din trimestrul al treilea din 2022 și cu 9% comparativ cu trimestrul al doilea din 2023.

Urmând tendința de pe piețele europene, prețurile gazelor naturale pe piața centralizată din România au scăzut și ele, prețurile pentru ziua următoare scăzând cu 82% față de perioada similară a anului precedent, până la o medie de 31 de euro pe megawat-oră.

Prețurile energiei electrice livrate în bandă în România, în euro, au scăzut cu 75% față de nivelurile ridicate înregistrate în trimestrul al treilea din 2022, dar au crescut cu 12% față de trimestrul al doilea din 2023.

Prețul mediu al CO₂ a crescut față de perioada similară a anului precedent cu 6%, până la 84 de euro pe tonă.

Mediul din România

Evoluție mixtă a cererii, în pofida creșterii economice



	Cerere		
	T3/23 yoy	1-9/23 yoy	2022 yoy
Carburanți ⁵	+5%	+5%	+2%
Gaze naturale ⁶	-10%	-12%	-16%
Electricitate ⁷	-4%	-7%	-8%

¹ Institutul Național de Statistică (ajustată sezonier); ² FMI, octombrie 2023; ³ Banca Națională a României (raport august 2023); ⁴ S&P (octombrie 2023), Fitch (septembrie 2023), Moody's (mai 2023); ⁵ Carburanții se referă doar la motorina și benzina cu amănuntul, estimări OMV Petrom; ⁶ Estimările companiei; ⁷ Conform datelor preliminare de la operatorul de sistem

Slide 4 – Mediul din România: Evoluție mixtă a cererii în pofida creșterii economice

Trecând la mediul macroeconomic din România, cele mai recente date disponibile arată că, în al doilea trimestru al anului 2023, PIB-ul a crescut cu 2,6% față de perioada similară a anului precedent, susținut în mare parte de servicii. În octombrie, FMI și-a revizuit ușor în sus estimările pentru creșterea PIB-ului în 2023 la 2,8%, de la 2,4%. Pentru 2024, creșterea PIB-ului este estimată la aproximativ 3,8%. Fondul consideră că România a gestionat relativ bine șocurile economice generate de pandemie, războiul din Ucraina și creșterile rezultate ale prețurilor la energie și alimente.

Indicele prețurilor de consum pentru luna septembrie 2023 față de septembrie 2022 a fost de 8,8%, pe o tendință descendentă, dar încă la niveluri ridicate comparativ cu majoritatea țărilor UE.

Privind sectorul energetic din România în trimestrul al treilea al anului 2023, cererea de gaze și energie a scăzut în continuare, deși într-un ritm mai scăzut decât în prima jumătate a anului.

Potrivit estimărilor noastre interne, cererea de gaze a scăzut cu 10% față de perioada similară a anului precedent, reflectând în principal reducerea consumului general de gaze naturale din industrie.

Cererea de energie electrică a fost mai scăzută cu 4% față de perioada similară a anului precedent, în timp ce producția internă de energie electrică a fost relativ constantă, România fiind un importator net de electricitate în trimestrul al treilea. Producția de energie din surse hidro și regenerabile a avut o contribuție semnificativ mai mare la mixul de generare, nuclearul a crescut ușor, în timp ce cărbunile și gazele naturale au scăzut semnificativ față de perioada similară a anului precedent.

Pe baza estimărilor noastre, cererea de carburanți la vânzările cu amănuntul a crescut în al treilea trimestru cu aproximativ 5% față de perioada similară a anului precedent, datorită prețurilor mai scăzute, în timp ce cererea de pe piața comercială a crescut cu 14% față de anul precedent, impulsionată de expansiunea activităților de construcție a drumurilor.

Mediul de reglementare din România

Piața de gaze naturale și electricitate, puternic reglementată

Intervenții suplimentare

Piața de gaze și electricitate:

Legea 357/2022 și legea 206/2023: 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; obligația de a vinde o parte semnificativă din electricitatea produsă la preț fix; aplicabile până în martie 2025

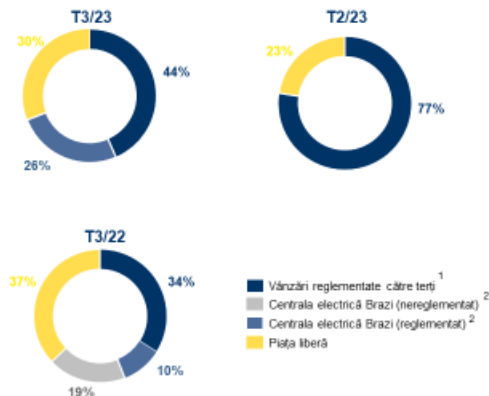
Taxa de solidaritate UE – Legea 119/2023 (Regulamentul UE 1854/2022):

Contribuția de 350 lei pe tona de țiței procesat pentru 2022 și 2023, pentru companii care produc și rafinează țiței

Modificările recente ale Codului Fiscal includ:

- O taxă adițională de 0,5% din cifra de afaceri pentru companiile care activează în sectorul de petrol și gaze; aplicabilitate 2024-2025
- O taxă de 1% pe cifra de afaceri a companiilor cu o cifră de afaceri mai mare de 50 mil EUR; plătită dacă aceasta depășește impozitul pe profit de 16%; aplicabilitate din 2024

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

Slide 5 – Mediul de reglementare din România – Piața de gaze naturale și electricitate, puternic reglementată

A trecut mai bine de un an de când Guvernul României a implementat măsuri pentru abordarea prețurilor ridicate la gaze naturale și energie electrică; regulament care va fi în vigoare din aprilie 2022 până în martie 2025.

Acestea au afectat și trimestrul al treilea din 2023, deoarece aproximativ 70% din portofoliul nostru de gaze naturale a fost supus reglementărilor, în timp ce pentru întregul an 2023 ne așteptăm ca această pondere să fie de aproape 80%.

În ceea ce privește energia electrică, toate vânzările noastre din România au fost supuse unei anumite forme de reglementare sau impozitare în trimestrul al treilea.

În septembrie, Guvernul a propus un set de măsuri fiscale în vederea reducerii deficitului bugetar accentuat, cu legea publicată în Monitorul Oficial săptămâna trecută. Cele două prevederi principale care afectează compania noastră sunt: în primul rând, un impozit suplimentar de 0,5% pe cifra de afaceri pentru companiile care activează în sectorul petrolului și gazelor naturale, aplicabil în 2024 și 2025. În al doilea rând, un impozit de 1% pe cifra de afaceri a companiilor care depășește 50 milioane euro, plătit numai dacă 1% din cifra de afaceri a companiilor este mai mare decât impozitul pe profit de 16%. Acest impozit este aplicabil de la începutul anului 2024.

Estimăm că impactul anual asupra rezultatului financiar al OMV Petrom va fi mai mic de 50 milioane euro în următorii doi ani și mai mic ulterior, însă sarcina fiscală exactă poate fi evaluată doar după publicarea legislației secundare.

O Ordonanță de Urgență, care introduce cote mai mari de redevențe pentru petrol și gaze naturale, a fost adoptată de Guvernul României vinerea trecută. Conform estimărilor noastre preliminare, bazate pe înțelegerea noastră actuală, aceste noi rate se aplică prospectiv viitoarelor contracte de concesiune, astfel că nu ne așteptăm la niciun impact pe termen scurt. România are deja una dintre cele mai mari rate efective de impozitare din Europa pentru producția de hidrocarburi. După cum am menționat anterior, avem nevoie de un cadru fiscal și de reglementare stabil și care să ne sprijine pentru a ne implementa viitoarele planuri de investiții.

Mesaje-cheie T3/23

Progrese în implementarea Strategiei 2030

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale 2,5 mld lei -40% yoy	Performanță financiară bună Fluxul de trezorerie din activități de exploatare 3,0 mld lei -6% yoy	ROACE CCA excluzând elemente speciale 25,2% -11,4 pp yoy
Performanță operațională ▶ Producție de hidrocarburi relativ constantă față de trimestrul anterior, cu o contribuție bună din foraj și reparații capitale la sonde ▶ Vânzări cu amănuntul: +2% yoy ▶ Volume vânzări gaze naturale către terți: +24% yoy; producție netă de electricitate +4% yoy	Focus strategic ▶ Neptun Deep: PDZ² confirmat de către Reglementator; contractul principal pentru infrastructură semnat ▶ Energie regenerabilă: parteneriat CEO³ – licitație publică lansată pentru contractul EPCC⁴ ▶ E-mobilitate: fonduri europene obținute pentru puncte de încărcare ▶ MyAuchan: extindere finalizată înainte de termen și conform buget ▶ Activitate intensificată pe segmentul de gaze și energie în piețele vecine ▶ Dividend special aprobat; dividende record plătite în acest an	
TRIR⁶: 0,51	HSSE⁵	Intensitatea GHG⁷: -11%

¹ year-on-year/comparativ cu perioada similară a anului anterior; ² Plan de Dezvoltare a Zăcămintelor; ³ Complexul Energetic Ottenia; ⁴ Contract de proiectare, achiziții, construcție și punere în funcțiune; ⁵ Sănătate, Siguranța Muncii, Securitate și Mediu; ⁶ Rata totală a accidentelor înregistrabile, octombrie 2022 - septembrie 2023; ⁷ Intensitatea gazelor cu efect de seră 2022 vs. 2019

Slide 6 – Mesaje-cheie T3/23 – Progrese în implementarea Strategiei 2030

Pe slide-ul 6, prezentăm principalele aspecte importante ale trimestrului.

Performanța noastră financiară a fost cel mai bun rezultat trimestrial înregistrat în acest an. Totuși, a reflectat prețurile mai scăzute ale mărfurilor față de nivelurile excepțional de ridicate înregistrate anul trecut. Acest lucru a fost parțial compensat de rezistența afacerii noastre, inclusiv de măsurile de optimizare a vânzărilor, precum și de o concentrare continuă asupra costurilor și a capitalului de lucru.

La 2,5 miliarde lei, Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale a fost cu 40% mai mic comparativ cu rezultatul record din trimestrul al treilea al anului trecut.

Fluxul nostru de trezorerie din activități de exploatare a ajuns la 3 miliarde lei și a scăzut doar cu 6% față de perioada similară a anului precedent, deoarece EBIT-ul mai mic a fost în mare parte compensat de o poziție îmbunătățită a capitalului circulant. ROACE CCA excluzând elementele speciale a rămas robust la 25 de puncte procentuale.

În Explorare și Producție, rezultatul mai mic este efectul în principal al scăderii prețurilor mărfurilor și volumelor de vânzări. Rezultatul în Rafinare și Marketing a fost determinat de contribuția mai mică din partea canalelor de vânzări cu amănuntul și comerciale cauzată de marjele mai mici. În Gaze și Energie, rezultatul a fost afectat de mediul de piață dificil și de intervențiile suplimentare în sfera de reglementare. Voi detalia mai târziu performanța noastră operațională.

Ne-am concentrat în continuare pe implementarea celor trei direcții strategice ale noastre.

În pilonul nostru strategic, **Dezvoltarea regională a gazelor naturale**, în urma confirmării de către autoritatea de reglementare a planului de dezvoltare a zăcămintelor pentru proiectul Neptun Deep, am semnat contractul principal pentru instalațiile offshore, cu o valoare brută totală estimată la 1,6 miliarde euro. Continuăm atribuirea contractelor cheie suplimentare, precum și activitățile de obținere a permiselor.

În ceea ce privește portofoliul nostru de energie regenerabilă, în urma semnării contractelor de finanțare pentru realizarea a 4 parcuri fotovoltaice în valoare totală de 450 megawați cu CE Oltenia, a fost lansată licitația publică pentru contractul EPCC.

În ceea ce privește mobilitatea alternativă, până la sfârșitul lunii septembrie 2023 au fost instalate 178 de puncte de încărcare rapidă și ultrarapidă, în timp ce planul nostru până la sfârșitul anului este să ajungem la aproximativ 270 de puncte de încărcare, parțial în cadrul parteneriatelor.

În al treilea pilon strategic, **Optimizarea afacerilor noastre tradiționale**, am finalizat, înainte de plan, extinderea parteneriatului nostru cu Auchan în stațiile noastre de distribuție carburanți marca Petrom. Voi intra în mai multe detalii despre asta mai târziu.

În ceea ce privește aprovizionarea cu gaze naturale, în luna august am semnat un contract de achiziție de gaze naturale pe 18 luni cu BOTAŞ, compania națională de petrol și gaze din Turcia. Prin acest contract asigurăm accesul la o nouă sursă de gaze naturale pentru România și contribuim la consolidarea aprovizionării cu energie a țării. Totodată, am anunțat și semnarea unui memorandum de înțelegere privind aprovizionarea cu GNL. În trimestrul al treilea, am realizat și exporturi de gaze naturale către Moldova de 1 TWh.

În plus, ne îndeplinim, de asemenea, angajamentul nostru de a oferi randamente atractive pentru acționari. În septembrie, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat distribuirea unui dividend special de 0,045 lei pe acțiune și plata începând cu 19 octombrie. Împreună cu dividendul de bază distribuit în al doilea trimestru, acest lucru a dus la dividende totale în acest an de 5,1 miliarde lei – un record în istoria OMV Petrom.

Pe HSSE, rata totală a accidentelor înregistrabile pentru perioada octombrie 2022 până în septembrie 2023 a fost de 0,51.

Mai mult, ne continuăm eforturile de a reduce intensitatea GES cu proiecte în toate cele trei segmente de activitate.

Ca o recunoaștere a eforturilor noastre continue de a crește performanța și raportarea ESG, scorurile noastre de la agențiile de rating de top au fost reconfirmate: Sustainalytics ne plasează în percentila a 5-a în topul industriei producătorilor de petrol și gaze naturale, în timp ce ne-am menținut Medalia de argint de la EcoVadis.

Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

Implementarea strategiei de retail

Parteneriatul cu Auchan ne consolidează activitatea de retail

Parteneriat de succes

- ▶ Memorandum semnat în 2019 pe baza rezultatelor bune din faza pilot, proiect accelerat în 2021
- ▶ Magazine de proximitate MyAuchan în toate benzinăriile Petrom din România (~400 benzinării)

Execuție proiect rapidă

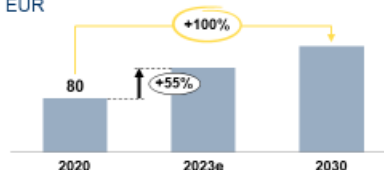
- ▶ Finalizat cu un an mai devreme și în buget
- ▶ Investiție comună pentru remodelare și extindere de ~50 mil EUR în perioada 2021-2023

Contribuție la crearea de valoare

- ▶ Extinderea propunerii noastre de raport calitate/preț către un număr mare de clienți în fiecare zi
- ▶ Vânzările de produse complementare în benzinăriile Petrom au crescut cu ~40% de la demararea proiectului
- ▶ Volumul de combustibili și profitabilitatea pe stație au fost de asemenea susținute



Marja din produse complementare (mărcile OMV și Petrom)¹
mil EUR



7

OMV Petrom Rezultate T3/23

¹ Datele se referă la regiunea în care activează OMV Petrom, care include România, Bulgaria, Moldova și Serbia

Slide 7 – Implementarea strategiei noastre de retail – Parteneriatul cu Auchan ne consolidează activitatea de retail

Și acum câteva cuvinte despre parteneriatul nostru cu Auchan.

În calitate de furnizor de top de produse și servicii pentru mobilitate în regiune, căutăm constant noi modalități de a aduce valoare și de a crea o experiență îmbunătățită pentru clienții noștri.

În acest scop, începând cu 2019 și accelerând în 2021, am derulat un parteneriat cu Auchan pentru a deschide magazine de proximitate MyAuchan în aproape 400 de benzinării marca Petrom – un proiect de succes finalizat conform bugetului și cu un an înainte de termen.

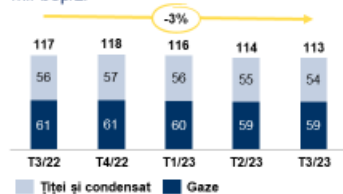
Proiectul și-a arătat deja punctele forte chiar și în perioada de implementare: în primul rând, față de clienții noștri, oferindu-le oportunitatea de a economisi timp și de a beneficia în continuare de propunerea Petrom privind raportul calitate-preț avantajos. Și în al doilea rând, ca activitate de marjă pentru companie, prin contribuția la creșterea cu aproape 40% a cifrei de afaceri a activității cu produse complementare în rețeaua Petrom și la creșterea cu 55% a marjei activității cu produse complementare a grupului față de 2020.

Acesta este un pas important către implementarea strategiei noastre privind vânzările cu amănuntul pentru 2030 și continuăm să lucrăm la noi inițiative în beneficiul clienților noștri.

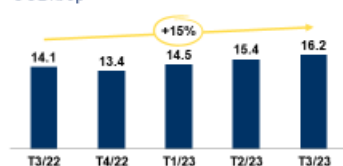
Performanța operațională Performanță rezilientă

Explorare și Producție

Producție de hidrocarburi mil bep/zi

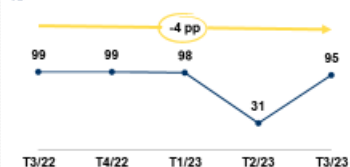


Cost de producție USD/bep

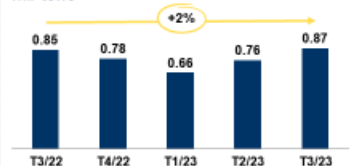


Rafinare și Marketing

Rata de utilizare a rafinării %

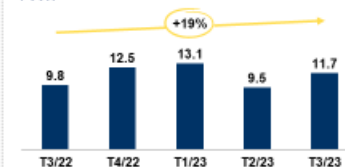


Volume vânzări cu amănuntul mil tone

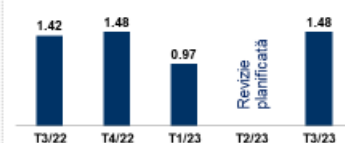


Gaze și Energie

Volume vânzări gaze naturale TWh



Producție netă de electricitate centrală Brazi TWh



Slide 8 – Performanța operațională – Performanță rezilientă

Pe slide-ul 8, aș dori să prezint performanța noastră operațională și voi începe cu **Explorare și Producție**.

Producția de hidrocarburi a scăzut cu 3%, reflectând declinul natural al principalelor zăcămintе, parțial compensată de contribuția reparațiilor capitale la sonde și a sondelor noi. Cu toate acestea, în comparație cu trimestrul precedent, producția de hidrocarburi a fost relativ constantă, în timp ce producția de gaze chiar a crescut; o performanță mai bună decât cea așteptată.

Costul de producție pe baril echivalent petrol a crescut față de perioada similară a anului precedent la 16 dolari și 20 de cenți, reflectând în principal evoluția nefavorabilă a cursului de schimb valutar, producția mai scăzută disponibilă pentru vânzare și costurile crescute.

În **Rafinare și Marketing**, rata de utilizare a rafinăriei a fost de 95%, sub rata de performanță mai obișnuită de puțin sub 100%, reflectând revizia rafinăriei prelungită în trimestrul al treilea, ca urmare a unor lucrări suplimentare identificate în timpul activităților de mentenanță.

Volumul total al vânzărilor de produse rafinate a crescut cu 1% față de perioada similară a anului precedent, în timp ce volumul vânzărilor noastre cu amănuntul a crescut cu 2%, susținut de cererea mai mare.

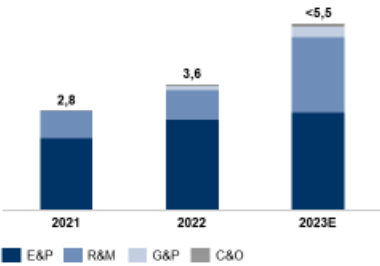
În **Gaze și Energie**, volumele totale de vânzări de gaze naturale au crescut cu 19% față de perioada similară a anului precedent, o performanță foarte bună în contextul scăderii consumului la nivel național. Această performanță reflectă performanța noastră puternică de vânzări către clienții finali, consumul mai mare al centralei electrice de la Brazi și livrările noastre mai mari către piața reglementată.

Centrala electrică de la Brazi a generat o producție netă de energie electrică de 1,5 terawatt-oră, cel mai înalt nivel de producție pentru un trimestru trei de la începerea operațiunilor, cu 4% în creștere față de perioada similară a anului precedent și reprezentând 11% în mixul de producție al României.

Investiții

Pe un trend ascendent față de perioada similară a anului trecut

Investiții la nivel de Grup¹
mld lei



¹ Inclusive investițiile de explorare și evaluare capitalizate

1-9/23	2023E
► 3,4 mld lei: ► 31 sonde noi si sidetrack-uri; ~360 reparații capitale la sonde ► Înlocuirea camerelor la instalația de cocsare ► Revizia generală a rafinării Petrobrazî ► Unitate nouă de produse aromatice ► Revizia planificată a centralei electrice Brazî	► Până la 5,5 mld lei: ► Sonde noi si sidetrack-uri: ~50; ~500 reparații capitale la sonde ► Proiectul Neptun Deep ► Înlocuirea camerelor la instalația de cocsare ► Revizia generală a rafinării Petrobrazî ► Unitate nouă de produse aromatice ► Revizia planificată a centralei electrice Brazî ► Proiecte adiționale de energie din surse regenerabile

Slide 9 – Investiții – Pe un trend ascendent față de perioada similară a anului trecut

Trecând acum la slide-ul 9, investițiile totale organice s-au ridicat la 3,4 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2023, în creștere cu 48% față de perioada similară a anului precedent.

Jumătate din acestea au fost direcționate către Explorare și Producție, unde am finalizat forarea a 31 de sonde noi și sidetrack-uri, inclusiv două sonde de explorare, și am efectuat aproximativ 360 de reparații capitale la sonde.

În Rafinare și Marketing, cea mai mare parte a investițiilor de 1,6 miliarde lei a fost dedicată reviziei generale a rafinăriei Petrobrazî, precum și proiectelor în derulare, cum ar fi un nou rezervor de țiței și o nouă instalație de produse aromatice. În trimestrul al treilea, am finalizat cu succes și înlocuirea celor patru camere de la instalația de cocsare la rafinăria Petrobrazî, proiect în valoare totală de aproximativ 350 milioane lei.

În Gaze și Energie, cele mai multe investiții au fost alocate pentru revizia planificată a centralei electrice de la Brazi.

Pentru 2023, ne-am redus ușor îndrumarea privind nivelul investițiilor până la 5,5 miliarde lei, față de îndrumarea anterioară de aproximativ 6 miliarde lei. Această scădere este în principal în Gaze și Energie, ca urmare a revizuirii calendarului privind proiectele noastre de energie regenerabilă în 2024.

Vă rog să-mi permiteți să dau cuvântul Alinei, care va oferi mai multe detalii despre situația noastră financiară și perspective.



Rezultate T3/23 OMV Petrom Alina Popa, Director Financiar

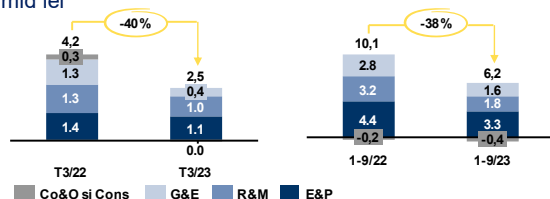
31 octombrie 2023

Situația veniturilor și cheltuielilor

Rezultate în scădere comparativ cu recordurile din T3/22

Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale

mld lei

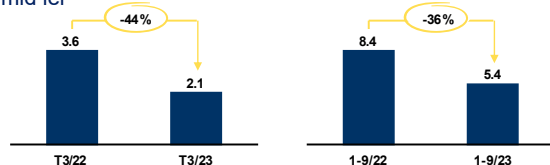


► Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din T3/23 reflectă :

- Prețuri mai mici la mărfuri marjă de rafinare mai mică
- Volume mai mici de vânzări de electricitate
- Volum mai mari de vânzări de produse petroliere și gaze naturale

Profit net CCA excluzând elemente speciale ¹

mld lei



► Profitul net CCA excluzând elementele speciale din T3/23 reflectă :

- Evoluția rezultatului operațional
- Cheltuieli mai mari cu dobânzile în legătură cu actualizarea creanțelor

¹ Atribuibil acționarilor societății-ramă

Slide 11 – Situația veniturilor și cheltuielilor – Rezultate în scădere comparativ cu recordurile din T3/22

Mulțumesc, Christina, și bună ziua, de asemenea, din partea mea.

Voi continua prezentarea cu slide-ul 11, începând cu câteva aspecte importante ale Contului de profit și pierdere, cu accent pe evoluțiile din trimestrul al treilea al anului 2023.

Vânzările au scăzut cu 43% față de perioada similară a anului precedent, ca urmare a prețurilor mai mici la mărfuri și a vânzărilor mai mici de energie electrică. Scăderea a fost compensată doar parțial de volume mai mari de vânzări de gaze naturale și produse rafinate.

Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale din segmentul Explorare și Producție a fost de 1,1 miliarde lei, sub valoarea de 1,4 miliarde lei din trimestrul al treilea al anului trecut. Acest lucru a fost determinat de prețurile mai scăzute ale țițeiului și gazelor naturale, de volumele mai mici de vânzări, de evoluția nefavorabilă a cursului de schimb valutar din cauza deprecierei USD față de RON și de costurile de producție mai mari, parțial contrabalansate de impozitarea E&P mai mică.

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din segmentul Rafinare și Marketing a atins aproape 1 miliard de lei, cu 26% mai mic față de perioada similară a anului precedent, în principal din cauza marjelor mai mici din activitatea de vânzări cu amănuntul și comerciale.

Rezultatul exploatare excluzând elementele speciale din segmentul Gaze și Energie a fost mai scăzut cu 66 % față de perioada similară a anului precedent, la 437 milioane lei, în contextul scăderii abrupte a prețurilor la gaze naturale și energie electrică și al intervențiilor fiscale și de reglementare semnificative.

Linia de consolidare excluzând elementele speciale a fost de (4) milioane lei în trimestrul al treilea din 2023.

În consecință, rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale al Grupului a scăzut cu 40% față de perioada similară a anului precedent, până la 2,5 miliarde lei, cel mai mare rezultat operațional trimestrial din acest an.

Pentru trimestrul al treilea din 2023, am înregistrat câștiguri din deținerea stocurilor de 94 milioane lei, reflectând în principal creșterea prețurilor la țiței pe parcursul trimestrului. Spre comparație, în trimestrul al treilea al anului trecut am înregistrat pierderi din deținerea stocurilor de (143) milioane lei.

Cheltuieli speciale nete de (207) milioane lei au fost înregistrate în trimestrul al treilea din 2023, determinate în principal de efectele temporare nete din

contractele forward de energie electrică. Spre comparație, în trimestrul al treilea din 2022, veniturile speciale nete de 1,1 miliarde lei au fost legate în principal de câștiguri temporare din contractele forward de energie electrică.

Profitul net CCA excluzând elementele speciale atribuibil acționarilor societății-mamă a scăzut cu 44% față de anul trecut, la 2,1 miliarde lei.

După cum am menționat în conferința noastră anterioară, noua legislație emisă în mai 2023 a introdus obligația de a plăti o contribuție de solidaritate pentru țițeiul procesat pentru anii 2022 și 2023. În consecință, trimestrul al treilea din 2023 are un impact din contribuția de solidaritate de 372 milioane lei, prezentată ca linie separată în contul de profit și pierdere consolidat, sub linia rezultatului din exploatare. Această contribuție este tratată ca element special în calculul Profitului net CCA excluzând elementele speciale. Prin urmare, Profitul net atribuibil acționarilor societății-mamă a scăzut cu 64% față de perioada similară a anului precedent, la 1,6 miliarde lei.

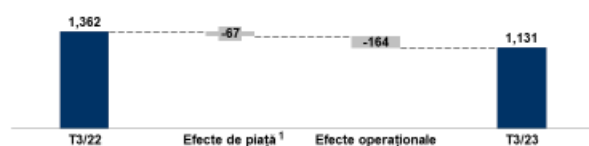
Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale

Rezultate operaționale solide, dar mai mici față de T3/22

E&P

mil lei



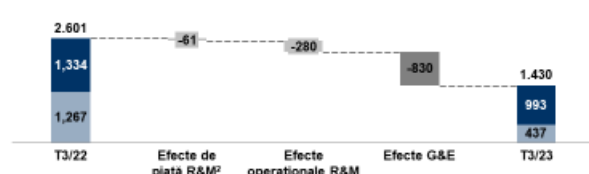
► Impozitare mai mică în E&P



- Preț realizat la țiței -15%; preț realizat la gaze mai mic
- Vânzări de hidrocarburi -4%
- Costuri mai mari de producție
- Efect negativ din cursul valutar
- Depreciere mai mare

R&M și G&E

mil lei



- Vânzări cu amănuntul +2%; marjă mai bună pentru activitatea cu produse complementare
- Volume vânzări de gaze către terți +24%
- Rezultat bun din tranzacțiile cu electricitate în afara României



- Marjă de rafinare -2%; marje mai mici la vânzările cu amănuntul și comerciale
- Prețuri mai mici pentru gaze și electricitate
- Impozitare crescută pentru gaze și electricitate

■ 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 suprainpozitarea veniturilor din vânzarea gazelor); ² Efecte de piață calculate pe baza indicatorului marja de rafinare

Slide 12 – Rezultate operaționale solide, dar mai mici față de T3/22

Permiteți-mi să continui cu slide-ul 12, care arată principalele elemente de bază ale evoluției rezultatului din exploatare CCA excluzând elementele speciale.

Voi începe cu segmentul Explorare și Producție.

Deviația efectului de piață de (67) milioane lei reflectă efectul negativ al scăderii prețurilor la țiței și gaze naturale, compensat parțial de efectul pozitiv al impozitelor E&P mai mici.

Pentru gaze naturale, taxele din acest an au reflectat cantități mai mari de vânzări reglementate, care sunt scutite de supraimpozitare și pentru care redevențele sunt calculate la prețurile plafonate în loc de CEGH.

Efectele operaționale includ în principal vânzările mai mici de hidrocarburi, deprecierea mai mare și costul de producție mai mare.

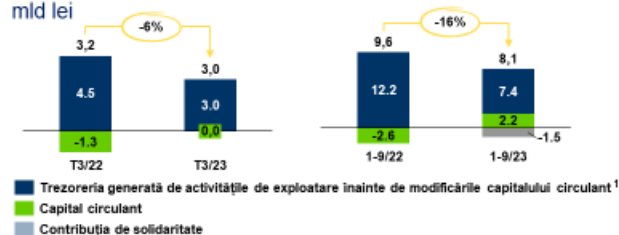
Privind graficul de jos, efectul de piață negativ în segmentul Rafinare și Marketing reflectă marja mai mică de rafinare determinată de diferențialele mai mici ale produselor, în principal pentru motorină și combustibil de aviație. Efectele operaționale au fost negative, din cauza marjelor mai mici ale vânzărilor cu amănuntul și comerciale și a duratei prelungite a reviziei rafinării Petrobrazii. Acestea au fost compensate doar parțial de volumele mai mari de vânzări cu amănuntul, precum și de o performanță îmbunătățită în ceea ce privește marja pentru vânzările cu amănuntul de produse complementare.

În segmentul Gaze și Energie, mediul de piață cu prețuri semnificativ mai scăzute a condus la scăderea marjelor realizate atât la gazele naturale din producție proprie, cât și la cele de la terți. Tranzacțiile cu gaze naturale de la terți, în principal în afara României, au scăzut atât din punct de vedere al volumelor, cât și al marjelor față de nivelurile foarte ridicate înregistrate în trimestrul al treilea din 2022. Rezultatul afacerii cu energie electrică a reflectat producția netă de electricitate mai mare cu 4% și contribuția sporită în marjă din tranzacțiile din afara României, compensând în mare măsură impactul prețurilor mai scăzute de pe piață.

Situația fluxurilor de trezorerie

Generare de numerar solidă, capital circulant îmbunătățit

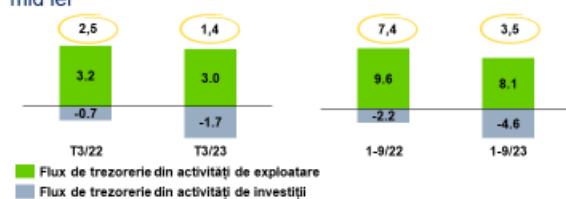
Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare mld lei



► Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare în T3/23:

- Scăderea trezoreriei generate de activitățile de exploatare înainte de modificările capitalului circulant
- Capital circulant în creștere

Flux de trezorerie extins² mld lei



► Fluxul de trezorerie extins în T3/23²:

- Reflectă evoluția fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare
- Leșuri de numerar din activitățile de investiții cu 125% mai mari față de T3/22

¹ Înainte de plata contribuției de solidaritate; ² Înainte de plata dividendelor

Slide 13 – Situația fluxurilor de trezorerie – Generare de numerar solidă, capital circulant îmbunătățit

Pe slide-ul 13, aș dori să continui cu aspectele importante privind situația fluxului de numerar.

În al treilea trimestru al anului 2023, fluxul de numerar din exploatare a fost de 3,0 miliarde lei și a scăzut cu doar 6% față de perioada similară a anului precedent, susținut de o gestionare strictă a capitalului circulant net. În al treilea trimestru al anului 2023 am înregistrat o ieșire de numerar din modificările capitalului circulant de 39 milioane lei, față de o ieșire de numerar de 1,3 miliarde lei în trimestrul al treilea din 2022.

Plățile noastre nete pentru activitățile de investiții s-au ridicat la 1,7 miliarde lei, în creștere cu 125% față de anul precedent, ca urmare a majorării plăților în avans pentru proiectul Neptun în urma deciziei finale de investiție și, de asemenea, a plăților pentru obligațiuni de stat și titluri de trezorerie în trimestrul al treilea din 2023.

Poziția netă de numerar, inclusiv contractele de leasing, a crescut la 14,5 miliarde lei la sfârșitul trimestrului al treilea, față de 12,3 miliarde lei la sfârșitul perioadei similare din 2022.

Perspective
2023-2025

Indicatori	Realizat 1-9/23	Asumptii / Ținte 2023	Asumptii / Ținte Medii 2024-2025
Preț țiței Brent	82,1 USD/bbl	>80 USD/bbl (anterior: 75 – 80 USD/bbl)	~75 USD/bbl
Producție ¹	114 mii bep/zi	>112 mii bep/zi (anterior: ~110 mii bep/zi)	95 – 100 mii bep/zi
Indicatorul marja de rafinare	14,9 USD/bbl	12 – 14 USD/bbl (anterior: >10 USD/bbl)	~9 USD/bbl
Investiții	3,4 mld lei	Până la 5,5 mld lei (anterior: ~6,0 mld lei)	~7,0 mld lei
Flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor	3,5 mld lei	Pozitiv	Pozitiv

¹ Excluzând posibile vânzări de active

Slide 14 – Perspective – 2023-2025

Permiteți-mi să continui prezentarea noastră cu perspectivele, pe slide-ul 14.

Ne-am revizuit în sus așteptările în ceea ce privește prețul petrolului Brent pentru 2023 și acum ne așteptăm să fie peste 80 de dolari pe baril.

În ceea ce privește producția de hidrocarburi, am avut rezultate mai bune decât ne așteptam până la acest moment al anului și, prin urmare, ne-am ajustat așteptările pentru întregul an la peste 112 mii de barili echivalent petrol pe zi. Acest lucru ar duce la o scădere față de anul precedent de până la 6%, mai bună decât estimările noastre anterioare de scădere de 8%.

Estimarea costului de producție se menține la aproximativ 16 dolari pe baril echivalent petrol pentru întregul an.

În Rafinare și Marketing, ne-am revizuit în sus estimarea pentru marja medie de rafinare, estimată acum între 12 și 14 dolari pe baril în 2023. Rata de utilizare a rafinăriei se menține la aproximativ 80%, având în vedere revizia generală prelungită a rafinăriei.

După cum a menționat Christina mai devreme, investițiile estimăm că vor fi de la până la 5,5 miliarde lei pentru întregul an 2023, din care 2,8 miliarde lei dedicate E&P.

În 2023, ne așteptăm la un flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor pozitiv, dar mai mic comparativ cu valoarea din 2022, în principal ca efect al investițiilor mai mari și al plății contribuției de solidaritate. Contribuția pentru anul 2023, de aproximativ 1,3 miliarde lei, urmează să fie plătită la sfârșitul lunii iunie 2024.

Estimăm că cererea de produse petroliere cu amănuntul în România va fi ușor peste 2022. Cererea de gaze naturale și energie electrică este de așteptat să fie semnificativ mai mică comparativ cu anul precedent.

Ne așteptăm ca vânzările totale de produse rafinate să scadă comparativ cu 2022, din cauza exporturilor mai scăzute față de anul precedent, în timp ce vânzările noastre de combustibili cu amănuntul sunt de așteptat să crească față de anul precedent.

Preconizăm că volumul total al vânzărilor noastre de gaze naturale va scădea, în principal din cauza ofertei mai scăzute, atât din producția proprie, cât și de la terți, precum și din cauza cererii scăzute. Producția netă de energie electrică este de așteptat să fie mai mică față de anul precedent, în contextul prelungirii reviziei planificate a centralei electrice de la Brazi.

Pentru 2024-2025, menținem pentru moment îndrumările noastre comunicate la începutul acestui an.

Cu aceasta, închei prezentarea noastră și vă mulțumesc pentru atenție.

Acum vă stăm la dispoziție pentru întrebări.



Senzitivități

Impactul asupra Rezultatului Operațional 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

