

Rezultate T3/23 OMV Petrom

Christina Verchere, Director General Executiv

31 octombrie 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.

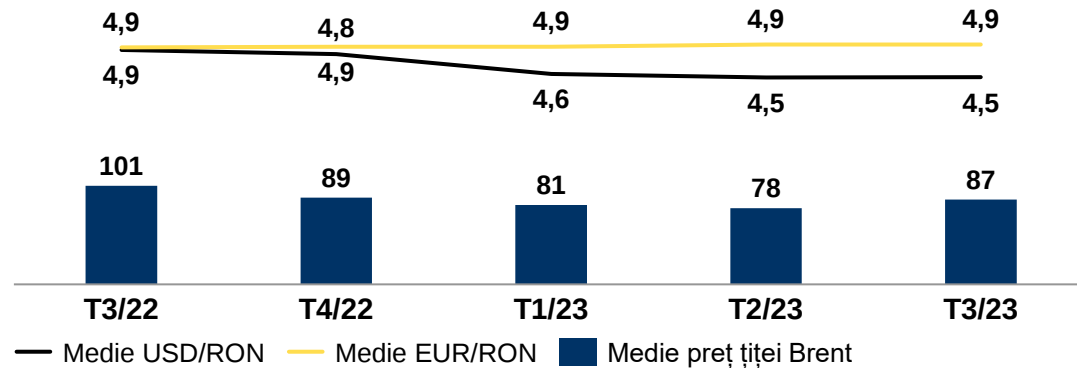
Această prezentare și conținutul său sunt proprietatea Societății și nici acest document, sau o parte din el nu poate fi reprodus sau redistribuit către altă persoană.

Prețurile mărfurilor

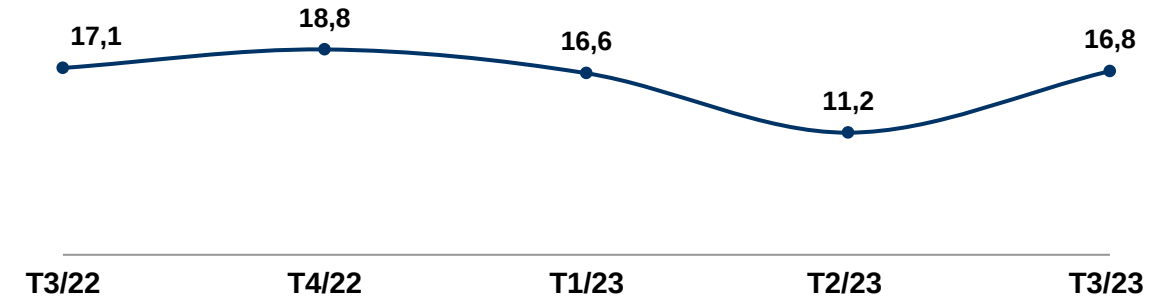
Prețuri mai mici ale mărfurilor

Prețuri țiței
USD/bbl

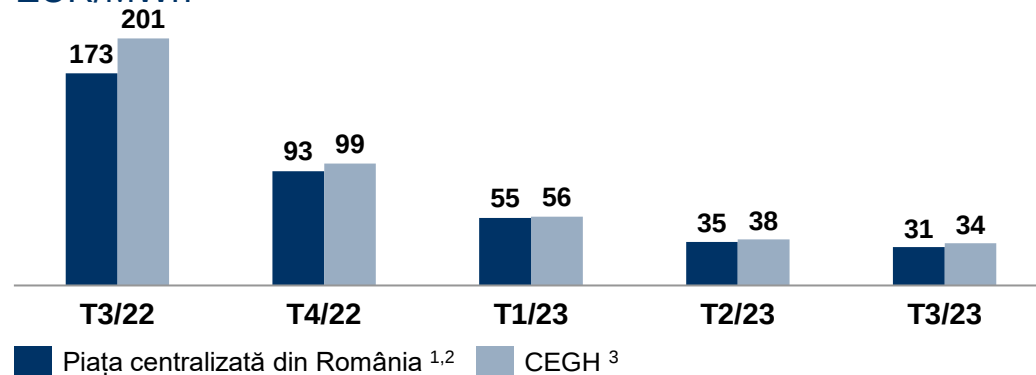
Curs de schimb
RON/USD, RON/EUR



Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom
USD/bbl

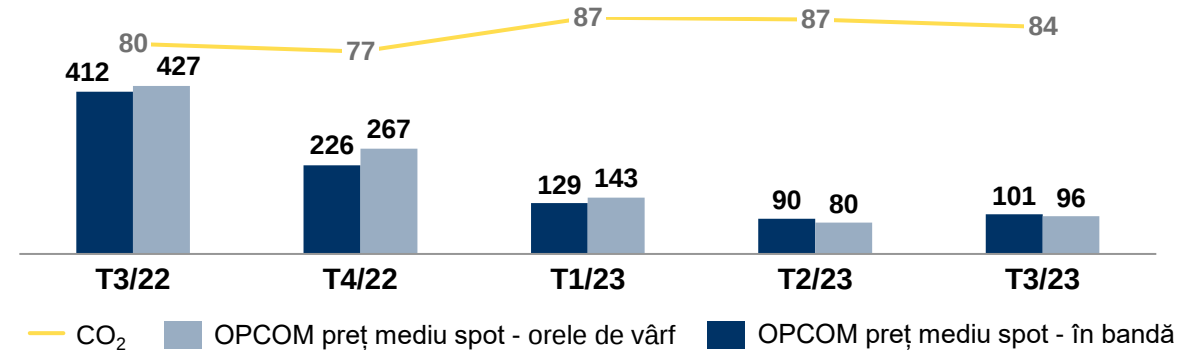


Prețuri gaze naturale¹
EUR/MWh



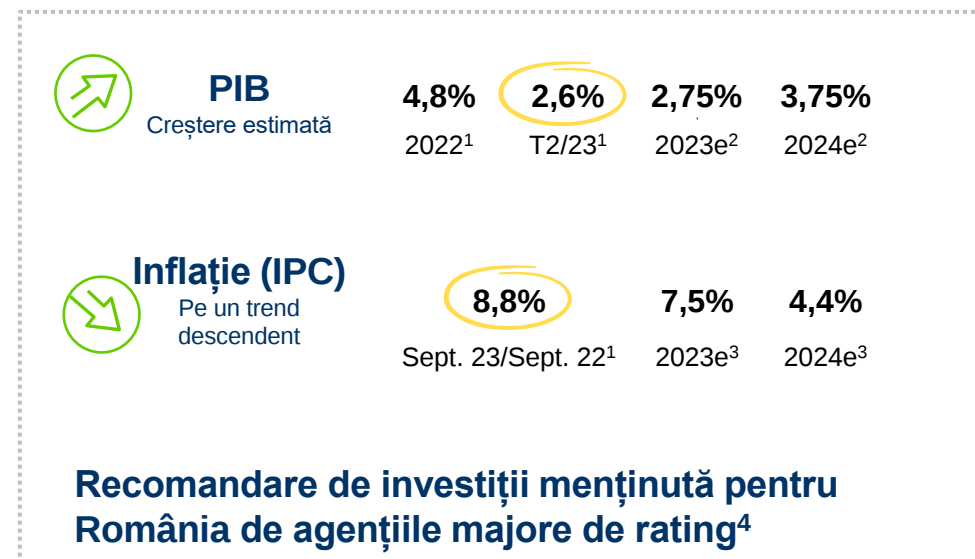
Prețuri electricitate în România¹
EUR/MWh

Prețuri CO₂
EUR/t



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



	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

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

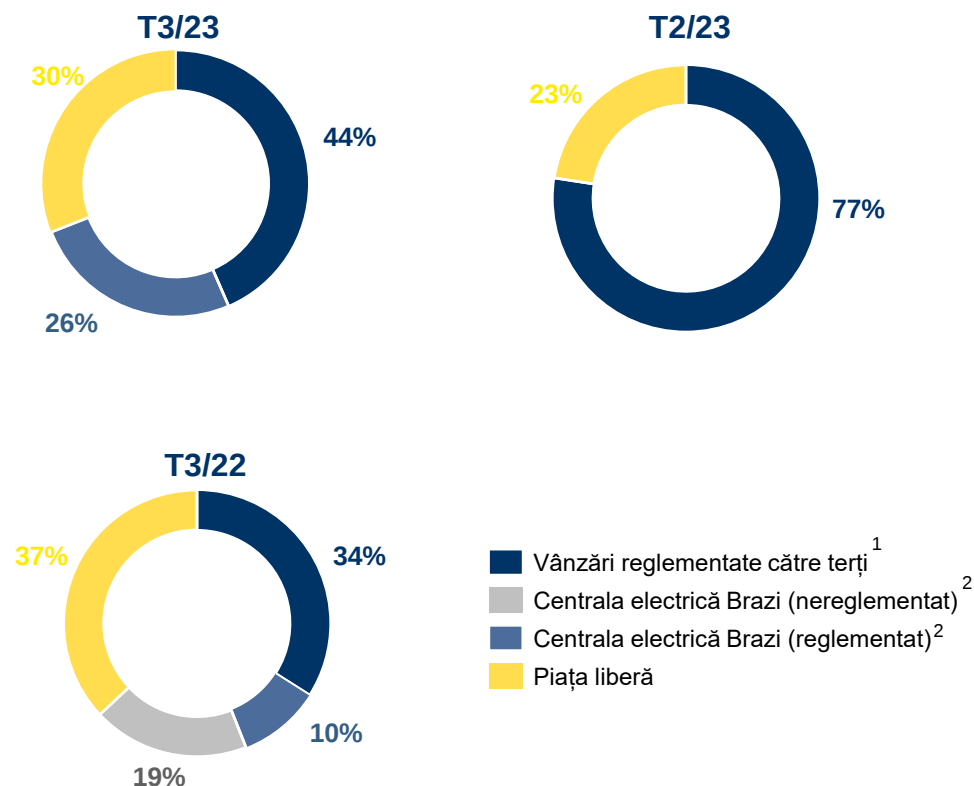
Taxa de solidaritate UE – Legea 119/2023 (Regulamentul UE 1854/2022):

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

Progrese în implementarea Strategiei 2030

Performanță financiară bună

Rezultatul din exploatare CCA
excluzând elementele speciale

2,5 mld lei

-40% yoy

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

HSSE⁵

TRIR⁶: 0,51

Intensitatea GHG⁷: -11%

¹ year-on-year/comparativ cu perioada similară a anului anterior; ² Plan de Dezvoltare a Zăcămintelor; ³ Complexul Energetic Oltenia; 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

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

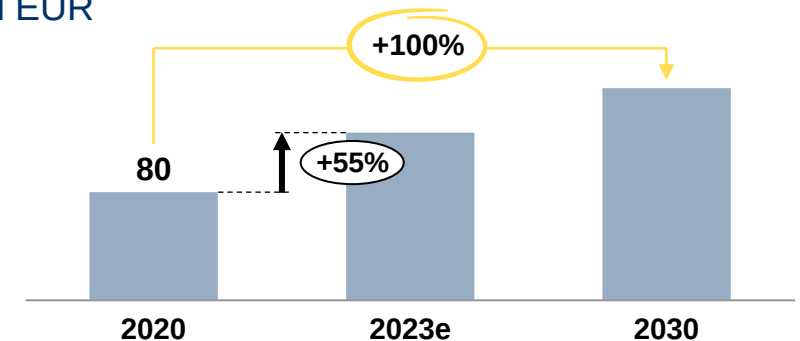
- ▶ Finalizat cu un an mai devreme și în buget
- ▶ Investiție comună pentru remodelare și extindere de ~50 mil EUR în perioada 2021-2023

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



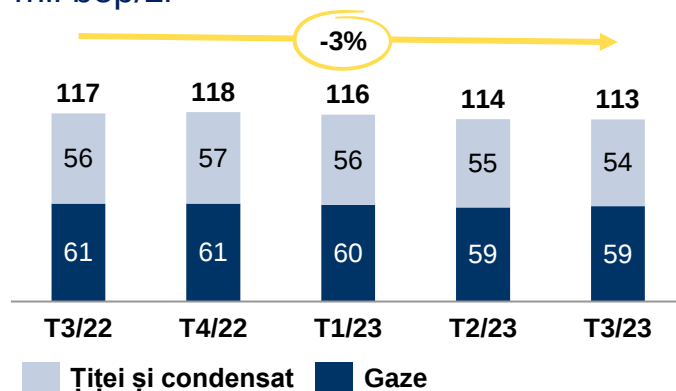
¹ Datele se referă la regiunea în care activează OMV Petrom, care include România, Bulgaria, Moldova și Serbia

Performanța operațională

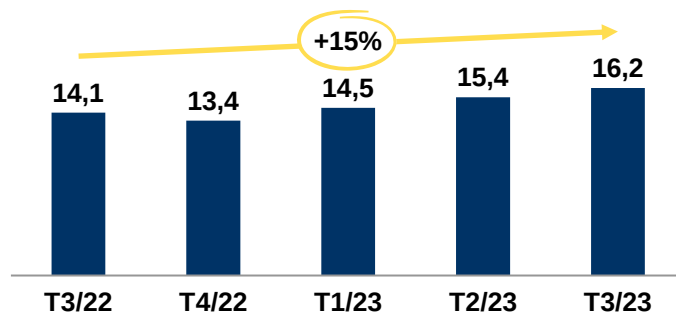
Performanță rezilientă

Explorare și Producție

Producție de hidrocarburi mii bep/zi

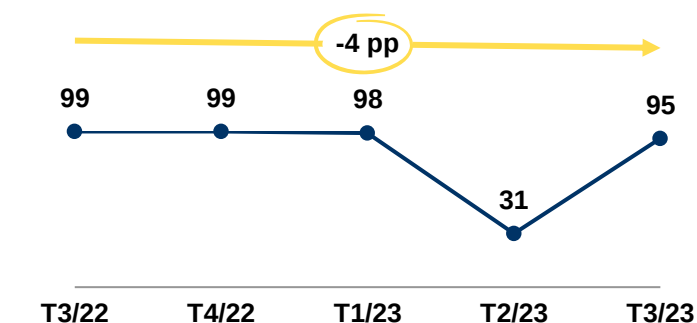


Cost de producție USD/bep

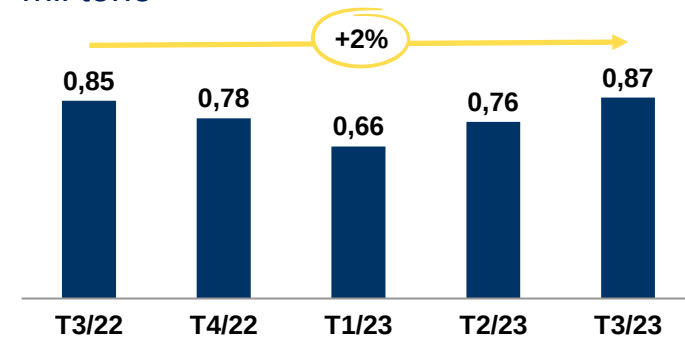


Rafinare și Marketing

Rata de utilizare a rafinăriei %

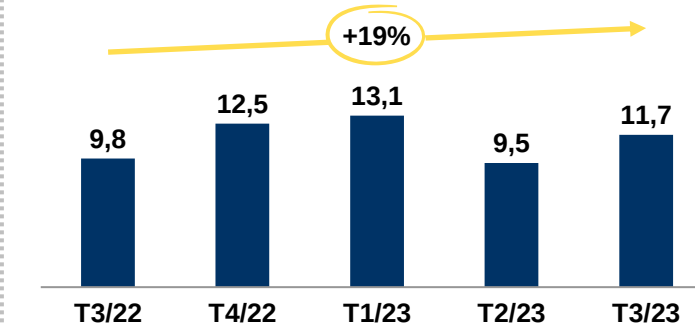


Volume vânzări cu amănuntul mil tone

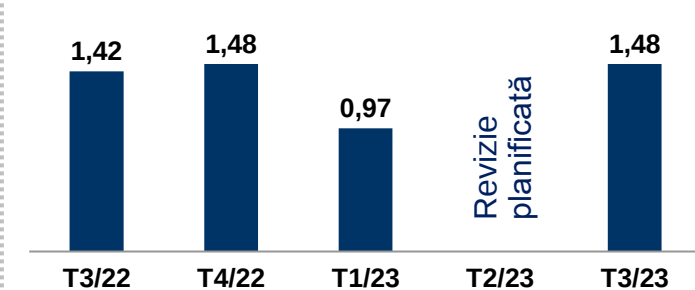


Gaze și Energie

Volume vânzări gaze naturale TWh



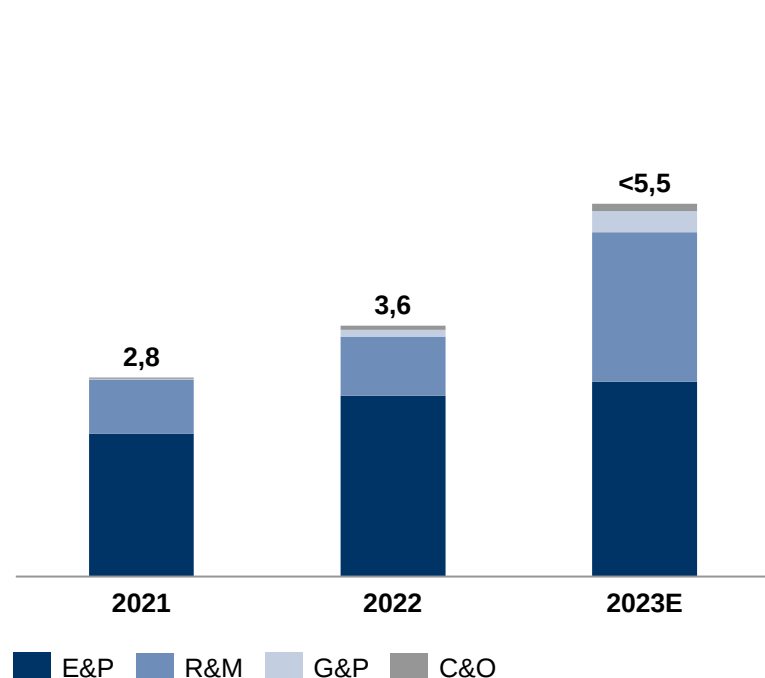
Producție netă de electricitate centrala Brazi TWh



Investiții

Pe un trend ascendent față de perioada similară a anului trecut

Investiții la nivel de Grup¹ mld lei



1-9/23

► 3,4 mld lei:

- 31 sonde noi si sidetrack-uri; ~360 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

► 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 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

Rezultate T3/23 OMV Petrom

Alina Popa, Director Financiar

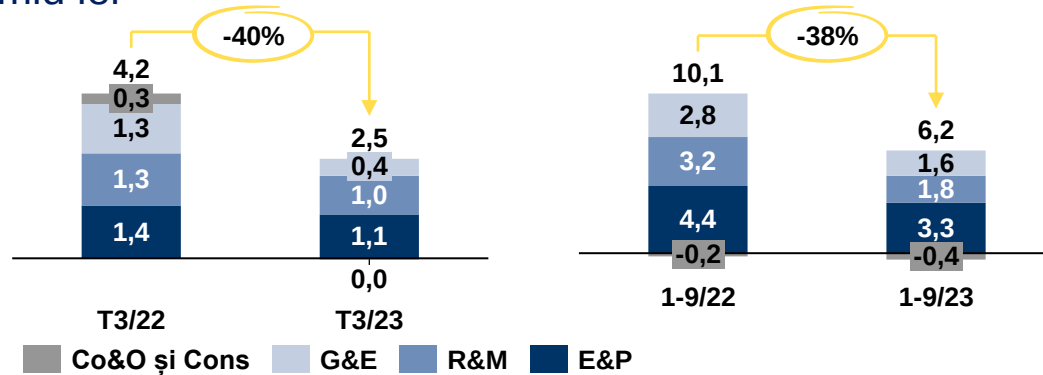
31 octombrie 2023



Rezultate în scădere comparativ cu recordurile din T3/22

Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale

mld lei

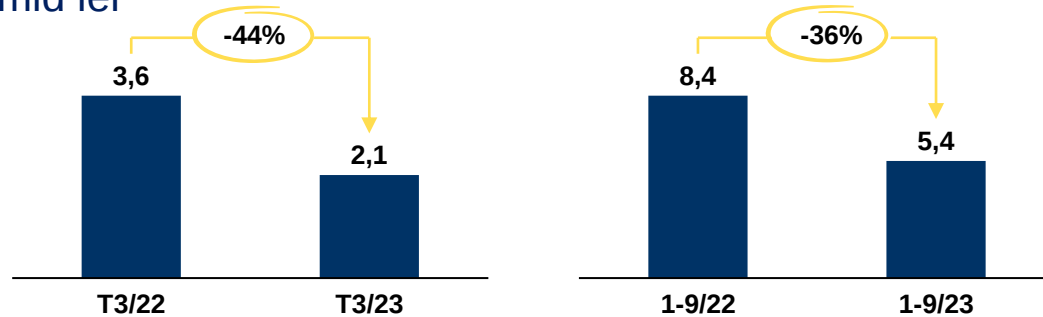


► Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din T3/23 reflectă :

- Prețuri mai mici la mărfuri și marjă de rafinare mai mică
- Volume mai mici de vânzări de electricitate
- Volume 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

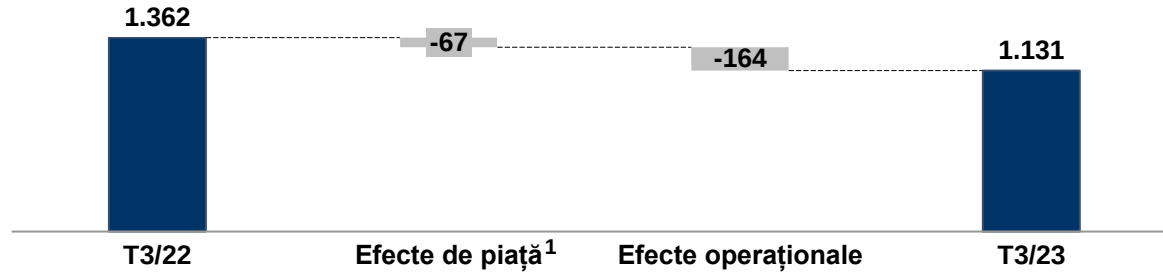
¹ Atribuibil acționarilor societății-mamă

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale

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

E&P

mil lei



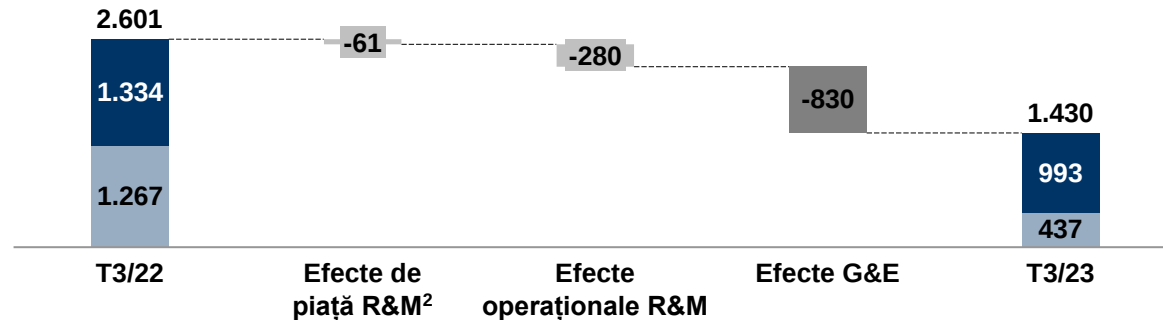
► Impozitare mai mică în E&P



- 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

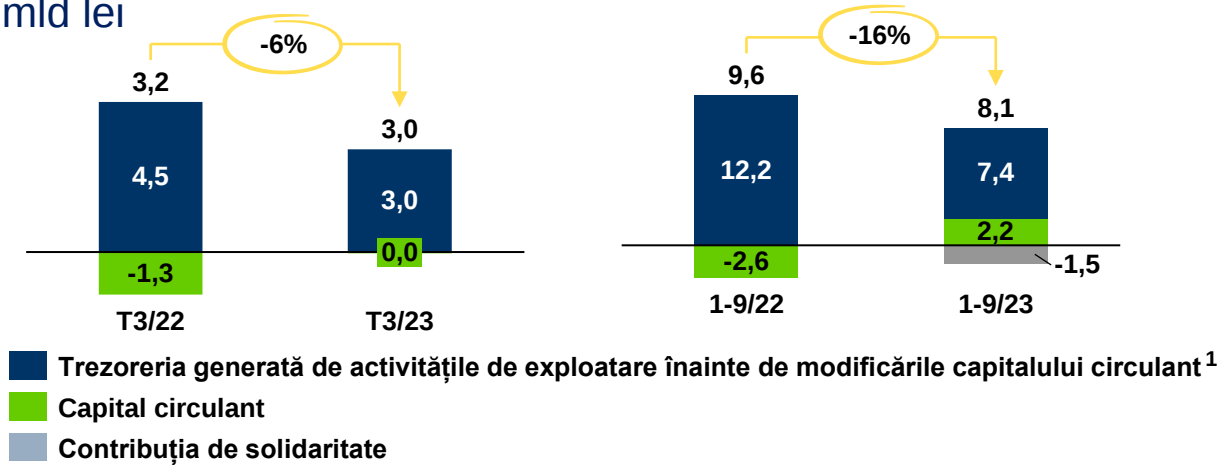
■ R&M ■ G&E

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

Situația fluxurilor de trezorerie

Generare de numerar solidă, capital circulant îmbunătățit

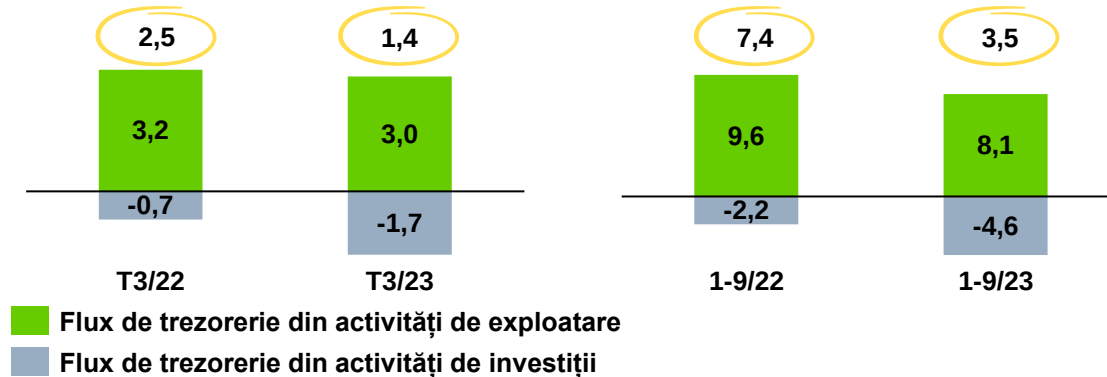
Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare mld lei



► 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
- Leșiri 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

Perspective 2023-2025

Indicatori	Realizat 1-9/23	Asumpții / Ținte 2023	Asumpții / 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

Q&A

31 octombrie 2023



Back-up

31 octombrie 2023



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



OMV Petrom
