



Christina Verchere

Director General Executiv și Președinte al Directoratului

Alina Popa

Director Financiar

Christina Verchere – OMV Petrom – CEO

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 performanța noastră pentru trimestrul al patrulea 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 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 "anticipă", "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 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 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.

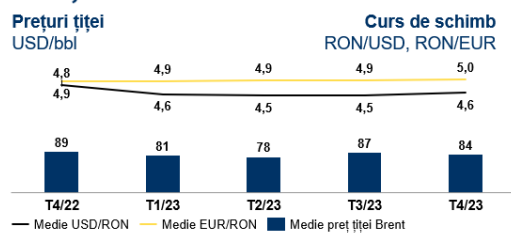
Această prezentare și conținutul său sunt proprietatea Societății și nici acest document, sau o parte din el nu poate fi reprodus sau redistribuit către altă persoană.

Slide 2 – Disclaimer

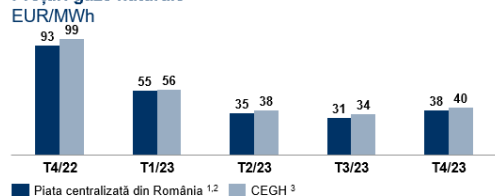
Vă rog să-mi permiteți mai întâi să vă atrag atenția asupra secțiunii “Disclaimer”, pe care o puteți citi în detaliu în slide-ul 2.

Prețurile mărfurilor

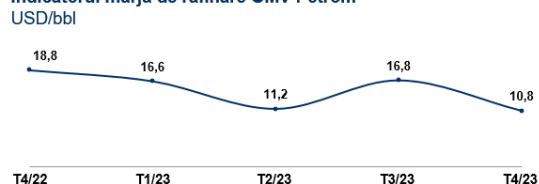
Prețuri mai mici ale mărfurilor



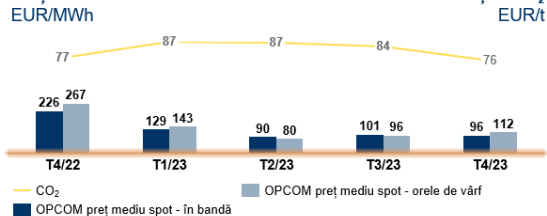
Prețuri gaze naturale¹



Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom



Prețuri electricitate în România¹



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 prin a arunca o privire asupra evoluției prețurilor mărfurilor în trimestrul al patrulea al anului 2023.

Cotația titeiului Brent-ului a scăzut cu 3% față de trimestrul precedent și cu 5% față de perioada similară a anului precedent și a fost în medie de 84 de dolari pe baril. Această evoluție a fost rezultatul îngrijorărilor cu privire la diminuarea cererii globale și la creșterea stocurilor de țiței, parțial contrabalansate de îngrijorările privind escaladarea conflictului din Orientul Mijlociu.

Indicatorul marja de rafinare a OMV Petrom a ajuns la 10 dolari și 79 de cenți pe baril în trimestrul al patrulea, cu 43% mai mic față de perioada similară a anului precedent, ca urmare a spread-urilor mai mici la produse, în principal pentru motorină, benzină și combustibil de aviație.

Prețurile spot la gaze naturale în Europa au scăzut față de perioada similară a anului precedent, reflectând cererea mai slabă și nivelul ridicat de gaze naturale aflate în depozitele de înmagazinare. La o medie de 40 de euro pe megawat-oră, prețul CEGH a scăzut cu 60% față de nivelurile foarte ridicate din trimestrul al patrulea din 2022, dar a crescut cu 17% față de trimestrul al treilea din 2023.

Prețurile gazelor naturale pe piața centralizată din România au avut o tendință similară, prețurile pentru ziua următoare scăzând cu 59% față de perioada similară a anului precedent, până la o medie de 38 de euro pe megawat-oră.

Prețurile energiei electrice livrate în bandă din România, în euro, au scăzut cu 57% față de nivelurile ridicate înregistrate în trimestrul al patrulea din 2022 și cu 4% față de trimestrul precedent, până la o medie de 96 de euro pe megawat-oră.

Prețul mediu al CO₂ a scăzut față de perioada similară a anului precedent cu 2 procente, până la 76 de euro pe tonă.

Mediul din România

Evoluție mixtă a cererii, în pofida creșterii economice



	Cerere		
	T4/23 yoy	2023 yoy	2022 yoy
Carburanți ⁵	+3%	+4%	+2%
Gaze naturale ⁶	+8%	-6%	-16%
Electricitate ⁷	+1%	-5%	-8%

¹ Institutul Național de Statistică (ajustată sezonier, raport ianuarie 2024); ² Comisia Europeană (noiembrie 2023); ³ Banca Națională a României (noiembrie 2023); ⁴ S&P (octombrie 2023), Fitch (septembrie 2023), Moody's (noiembrie 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 trimestrul al treilea al anului 2023, PIB-ul a crescut cu 2,9% față de perioada similară a anului precedent. Conform ultimelor estimări ale Comisiei Europene din noiembrie, se estimează că creșterea PIB-ului în 2023 va fi de 2,2%, în timp ce, pentru 2024, se estimează că PIB-ul va crește cu 3,1%. Ambele cifre sunt mult peste estimările pentru media UE, de 0,6% în 2023 și 1,3% în 2024.

Indicele prețurilor de consum pentru luna decembrie 2023 față de decembrie 2022 a fost de 6,6%, pe o tendință descendentă.

Referitor la sectorul energetic din România în trimestrul al patrulea al anului 2023, cererea pentru toate produsele noastre a crescut față de perioada similară a anului precedent, pe baza estimărilor noastre interne.

Cererea de carburanți la vânzările cu amănuntul a crescut în trimestrul al patrulea cu aproximativ 3% față de perioada similară a anului precedent, determinată de prețurile mai mici, în timp ce cererea de pe piața comercială a crescut cu 2% față de perioada similară a anului precedent, susținută de extinderea activităților de construcții de drumuri.

Cererea de gaze naturale a crescut cu 8% față de perioada similară a anului precedent, reflectând creșteri ale consumului industrial, precum și un consum mai mare al centralelor producătoare de energie pe bază de gaze naturale.

Cererea de energie electrică a fost marginal mai mare față de perioada similară a anului precedent, în timp ce producția internă de energie electrică a crescut cu 2%, România fiind un exportator net de energie în trimestrul al patrulea. Producția de energie din surse regenerabile, gaze naturale și hidro a avut o contribuție semnificativ mai mare la mixul de producție, energia nucleară a scăzut ușor, în timp ce energia pe bază de cărbune a scăzut semnificativ față de perioada similară a anului precedent.

Mediul de reglementare din România

Mediu de afaceri caracterizat prin reglementare persistentă

Intervenții în zona de reglementare

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

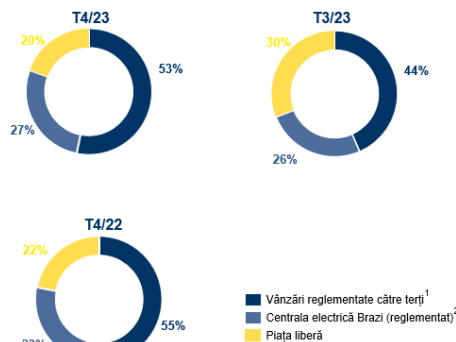
Taxa de solidaritate UE – Legea 119/2023 (Regulamentul UE 1854/2022):

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 de gaze naturale puternic 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 – Mediu de afaceri caracterizat prin reglementare persistentă

Au trecut aproape doi ani de când Guvernul României a implementat măsuri pentru abordarea prețurilor ridicate la gaze naturale și energie electrică; reglementări care vor fi în vigoare până în martie 2025.

În al patrulea trimestru al anului 2023, aproximativ 80% din portofoliul nostru de gaze naturale a fost supus reglementărilor, în timp ce toate vânzările noastre de energie electrică din România au fost supuse unei anumite forme de reglementare sau impozitare.

După cum anunțam în teleconferința noastră anterioară, în octombrie anul trecut a fost adoptat un set de măsuri fiscale pentru a reduce deficitul bugetar ridicat. Principala prevedere care a afectat compania noastră a fost o taxă suplimentară de 0,5% pe veniturile companiilor care activează în sectorul petrolului și gazelor naturale, aplicabilă în 2024 și 2025.

Estimăm că impactul anual asupra rezultatelor financiare ale OMV Petrom va fi mai mic de 250 de milioane de lei în următorii doi ani și mai mic ulterior, însă povara fiscală exactă va putea fi evaluată doar după ce autoritățile vor oferi clarificări cu privire la această legislație.

De asemenea, în octombrie anul trecut, Guvernul României a adoptat o Ordonanță de Urgență, care introduce rate mai mari ale redevențelor pentru petrol și gaze naturale. Pe baza înțelegerii noastre actuale, aceste noi rate se aplică prospectiv pentru viitoarele contracte de concesiune, prin urmare ne așteptăm să nu aibă niciun impact pe termen scurt. România are deja una dintre cele mai mari rate efective de impozitare pentru producția de hidrocarburi din Europa. După cum am menționat anterior, avem nevoie de un cadru fiscal și de reglementare stabil și competitiv pentru a ne implementa viitoarele planuri de investiții.

Mesaje-cheie T4/23

Progrese în implementarea Strategiei 2030

Performanță financiară bună		
Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale	Fluxul de trezorerie din activități de exploatare	ROACE CCA excluzând elemente speciale
2,2 mld lei	2,0 mld lei	26,5%
+9% yoy	+15% yoy	-11,5 pp yoy
Performanță operațională		Focus strategic
▶ Producție de hidrocarburi -7% yoy, peste așteptări ▶ Vânzări de produse rafinate: +1% yoy; rata de utilizare a rafinării peste media europeană ▶ Producție trimestrială netă de electricitate record: +16% yoy		▶ Propunere dividend de bază¹: 0,0413/acțiune, în creștere cu 10% yoy; dividendul special urmează a fi anunțat în 2024¹ ▶ Neptun Deep: contractare platformă foraj și servicii forare integrate ▶ Energie regenerabilă: parteneriat cu Renovatio (50%) pentru dezvoltarea a ~1GW, în special energie eoliană ▶ E-mobilitate: achiziție RAM² semnată, urmând a deveni cel mai mare jucător în e-mobilitate din România
TRIR ³ : 0,50		Intensitatea GHG ⁴ : -11%

¹ Propunerea Comitetului Executiv supusă aprobării Consiliului de Supraveghere și a Adunării Generale a Acționarilor; ² Renovatio Asset Management; ³ Rata totală a accidentelor înregistrabile, 2023; ⁴ Intensitatea gazelor cu efect de seră 2023 vs. 2019 (preliminar)

Slide 6 – Mesaje-cheie T4/23 – Progrese în implementarea Strategiei 2030

În slide-ul 6, prezentăm principalele aspecte importante ale trimestrului, când am avut performanțe solide în contextul unor condiții de piață mai puțin favorabile comparativ cu trimestrul al patrulea din 2022.

La 2,2 miliarde de lei, rezultatul nostru din exploatare CCA excluzând elementele speciale din al patrulea trimestru a fost cu 9% mai mare față de perioada similară a anului precedent. Pentru întregul an, rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale a fost de aproape 8,5 miliarde lei, în scădere cu 30% față de perioada similară a anului precedent; cu toate acestea, a fost a doua cea mai bună performanță din istoria noastră.

Fluxul nostru de trezorerie din activități de exploatare în trimestrul al patrulea din 2023 a crescut cu 15% față de perioada similară a anului precedent și a ajuns la 2 miliarde de lei, susținut de o poziție îmbunătățită a capitalului circulant. ROACE CCA excluzând elementele speciale a rămas robust la 27 de puncte procentuale.

În Explorare și Producție, rezultatul reflectă prețurile mai mici ale petrolului și gazelor naturale și producția mai scăzută de hidrocarburi față de perioada similară a anului precedent. Rezultatul din Rafinare și Marketing a reflectat o marjă mai mică de rafinare și o capacitate de utilizare mai scăzută a rafinării, aspecte parțial compensate de marjele mai mari ale canalelor de vânzări. În Gaze și Energie, activitatea de energie electrică a fost deosebit de puternică, cu cea mai mare producție netă de electricitate trimestrială din istoria centralei de la Brazi.

Pe baza rezultatelor preliminare pentru 2023, Directoratul propune pentru exercițiul financiar 2023 un dividend de bază pe acțiune de 0,0413 lei, cu 10% mai mare față de anul precedent. De asemenea, intenționăm să anunțăm un dividend special în acest an. Alina va oferi mai multe detalii în acest sens.

Pe parcursul celui de-al patrulea trimestru, ne-am concentrat în continuare pe implementarea celor trei direcții strategice. Voi intra în mai multe detalii despre progresele înregistrate în 2023 mai târziu.

Pe HSSE, rata totală a accidentelor înregistrabile pentru anul 2023 a fost de 0,50.

Mai mult, ne continuăm eforturile de reducere a intensității emisiilor de gaze cu efect de seră (GES) prin proiecte în toate cele trei segmente de afaceri. Estimarea noastră preliminară în ceea ce privește intensitatea GES indică o scădere de aproximativ 11% față de anul de bază 2019.

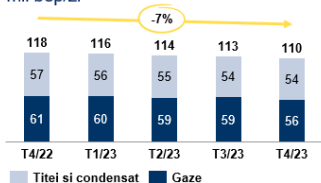
Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

Performanța operațională

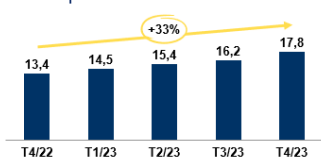
Performanță rezilientă

Explorare și Producție

Producție de hidrocarburi mii bep/zi

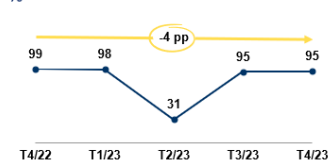


Cost de producție USD/bep

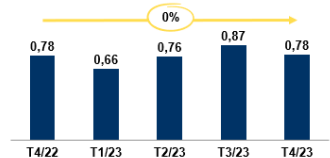


Rafinare și Marketing

Rata de utilizare a rafinării %

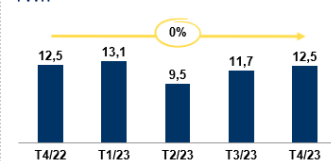


Volume vânzări cu amănuntul mil tone

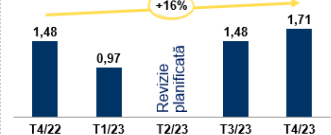


Gaze și Energie

Volume vânzări de gaze naturale TWh



Producție netă de electricitate centrală Brazi TWh



Slide 7 – Performanța operațională – Performanță rezilientă

Pe slide-ul 7, aş dori să prezint performanța noastră operațională și voi începe cu segmentul **Explorare și Producție**.

Producția de hidrocarburi a depășit așteptările și a scăzut cu aproape 7%, reflectând declinul natural al principalelor zăcămintele și efectul activităților de mentenanță planificate, aspecte parțial compensate de contribuția sondelor noi și a reparațiilor capitale la sonde. Pentru întregul an 2023, producția a fost de 113 mii de barili echivalent petrol pe zi, în scădere cu ușor mai puțin de 5% față de perioada similară a anului precedent, dar s-a situat peste așteptări.

Costul de producție pe baril echivalent petrol a crescut față de perioada similară a anului precedent cu 33%, la 17 dolari și 85 de cenți, în principal din cauza costurilor mai mari cu serviciile și materialele, a volumelelor mai mici disponibile pentru vânzare, precum și a cursului valutar nefavorabil.

În **Rafinare și Marketing**, rata de utilizare a rafinăriei a fost de 95%, reflectând o reducere planificată a activității rafinăriei Petrobrazii în decembrie.

Volumul total al vânzărilor de produse rafinate a crescut ușor față de perioada similară a anului precedent, vânzările cu amănuntul fiind în general constante și volumele vânzărilor totale de produse rafinate exceptând vânzările cu amănuntul cu 3% mai mari față de perioada similară a anului precedent.

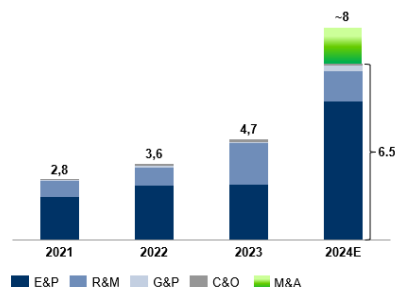
În **Gaze și Energie**, volumele totale de vânzări de gaze naturale au fost stabile față de perioada similară a anului precedent, cu vânzări mai mari către clienții finali și un consum mai mare în centrala electrică Brazi și volume mai mici vândute către piața angro. Pentru întregul an, volumele noastre totale de vânzări de gaze naturale au fost cu 1% mai mari față de 2022, în contextul unei scăderi de 6% a consumului total de gaze naturale din România.

Centrala electrică de la Brazi a generat o producție electrică netă record, atingând 1,7 terawatt-oră. Aceasta a fost cu 16% în creștere față de 2022 și a reprezentat 12% din mixul de producție al României, cea mai mare contribuție trimestrială la securitatea națională a aprovizionării cu energie electrică de la începutul operațiunilor în 2012.

Investiții

Intrăm în perioada cea mai intensă de investiții din istoria noastră

Investiții la nivel de Grup¹
mld lei



2023

► 4,7 mld lei:

- 45 sonde noi și sidetrack-uri; ~500 reparații capitale la sonde
- Proiectul Neptun Deep
- Înlocuirea camerelor la instalația de cocsare
- Revizia generală a rafinăriei Petrobraz
- Unitate nouă de produse aromatice
- Revizia planificată a centralei electrice Brazil
- Modernizarea stațiilor de alimentare și extinderea rețelei de puncte de încărcare pentru vehicule electrice

2024E

► ~8 mld lei:

- Proiectul Neptun Deep
- Sonde noi și sidetrack-uri: ~40; <500 reparații capitale la sonde
- Unitate de producție SAF/HVO² în Petrobraz
- Unitate nouă de produse aromatice
- Dezvoltare proiecte de energie din surse regenerabile
- M&A – proiectele cu amprentă scăzută sau zero de carbon anunțate

¹ Inclusiv investițiile de explorare și evaluare capitalizate; ² SAF/HVO combustibil durabil de aviație și ulei vegetal hidrotratat

Slide 8 – Investiții – Intrăm în perioada cea mai intensă de investiții din istoria noastră

Trecând acum la slide-ul 8, investițiile au crescut cu 32% față de 2022, până la 4,7 miliarde de lei în 2023.

În Explorare și Producție, am finalizat forarea a 45 de sonde noi și sidetrack-uri, inclusiv trei sonde de explorare, și am efectuat aproape 500 de lucrări de reparații capitale la sonde. Mai mult, am crescut investițiile în Neptun Deep după ce am luat decizia finală de investiție în iunie.

În Rafinare și Marketing, aproape 2 miliarde de lei de investiții au fost dedicate în mare parte reviziei generale planificate a rafinăriei noastre Petrobrazî, înlocuirii camerelor de la instalația de cocsare, precum și proiectelor în derulare, cum ar fi un nou rezervor de țiței și un o nouă instalație de produse aromatice.

În Gaze și Energie, cele mai multe investiții au fost alocate pentru revizia planificată a centralei de la Brazî, cea mai lungă de când centrala a început să funcționeze în 2012.

Pentru 2024, intenționăm să creștem în continuare investițiile organice la 6,5 miliarde de lei.

În Explorare și Producție, ne așteptăm la investiții de 4,7 miliarde de lei, din care aproximativ jumătate urmează să fie direcționate către proiectul Neptun Deep. De asemenea, intenționăm să forăm în jur de 40 de sonde noi și sidetrack-uri și să efectuăm până la 500 de reparații capitale la sonde.

În Rafinare și Marketing, investițiile vor fi direcționate către proiecte în derulare, precum noua instalație de produse aromatice de la Petrobrazî, dar și către proiecte noi, precum unitatea de producție de combustibil durabil de aviație și ulei vegetal hidrotrat.

De asemenea, vor exista investițiile asociate cu finalizarea tranzacțiilor noastre de fuziuni și achiziții aferente proiectelor cu emisii de carbon reduse și zero, care ar duce investițiile totale la aproximativ 8 miliarde de lei.

Strategia 2030 în acțiune

An extraordinar în execuția strategiei



Neptun Deep

- DFI luată în iunie 2023
- >80% din contractele de execuție acordate
- Recunoașterea rezervelor a contribuit la RRR de 207%



Energie verde

- Parteneriat cu CE Oltenia¹: 450 MW; contract fonduri UE semnat
- Proiecte fotovoltaice Teleorman: 710 MW
- Parteneriat Renovatio¹: ~1GW, preponderent energie eoliană



E-mobilitate

- 270 puncte de încărcare instalate la finalul lui 2023
- Finanțare UE de 12 mil EUR pentru >300 puncte încărcare vehicule electrice
- Achiziție RAM² semnată, devenind cel mai mare jucător în e-mobilitate din România



Dividende atractive

- Sume record plătite în 2023
- Dividend de bază/acțiune: 0,0375 RON/acțiune
- Dividend special/acțiune: 0,045 RON/acțiune
- 19.6% randament dividend total³

¹ Din care OMV Petrom 50%; ² Renovatio Asset Management; ³ Folosind prețul acțiunii din 30 decembrie 2022

Slide 9 – Strategia 2030 în acțiune – An extraordinar în execuția strategiei

Doamnelor și domnilor, 2023 a fost un punct de cotitură în călătoria de transformare a companiei noastre, în conformitate cu Strategia noastră 2030 lansată la sfârșitul anului 2021.

În pilonul nostru strategic, Dezvoltarea regională a gazelor naturale, am făcut progrese semnificative în ceea ce privește proiectul nostru Neptun Deep. După ce am luat decizia finală de investiție în iunie, am semnat un contract de 1,6 miliarde de euro cu Saipem pentru instalațiile offshore. În decembrie am anunțat semnarea unui acord pentru instalația de foraj semisubmersibilă Transocean Barents, pe o perioadă minimă de un an și jumătate și o valoare estimată de 325 de milioane de euro. Mai mult, a fost semnat un contract de aproximativ 140 de milioane de euro cu Halliburton Romania pentru servicii integrate de foraj. Peste 80% din contractele de execuție au fost atribuite și ne concentrăm pe finalizarea atribuirii principalelor contracte, activitățile de obținere a permiselor, demararea lucrărilor de construcție și a pregătirilor în vederea forării primei sonde în 2025.

În ceea ce privește pilonul nostru strategic, Tranziția către emisii reduse și zero de carbon, am făcut progrese semnificative pe multe fronturi și în special în electrificare.

Am fost ocupați să ne construim portofoliul de energie regenerabilă.

În primul rând, în urma semnării contractelor de finanțare pentru realizarea a 4 parcuri fotovoltaice de 450 megawați cu CE Oltenia, a fost lansată licitația publică pentru contractul EPCC.

În al doilea rând, tranzacția de achiziție a 710 megawați de capacitate instalată aferente proiectelor de energie fotovoltaică din județul Teleorman din România este de așteptat să fie finalizată în acest an, iar parcurile să devină operaționale 18-24 de luni mai târziu.

Și cel mai recent, la începutul anului 2024, am anunțat un nou parteneriat: achiziționarea unui pachet de 50% în aproximativ 1 gigawatt capacitate în proiecte regenerabile în România, din care 950 megawați eolian și 50 megawați capacitate fotovoltaică. Aceste proiecte vor fi dezvoltate, construite și operate în parteneriat cu Renovatio. Prin acest parteneriat

nou format, planificăm investiții brute de aproximativ 1,3 miliarde de euro, inclusiv finanțarea proiectelor, până în 2027.

În ceea ce privește mobilitatea alternativă, până la sfârșitul anului 2023 au fost instalate aproximativ 270 de puncte de încărcare rapidă și ultra-rapidă. De asemenea, am accesat fonduri UE nerambursabile pentru extinderea în continuare a rețelei noastre de încărcare pentru vehicule electrice, contribuind astfel la crearea unui coridor de stații de încărcare rapidă în rețeaua noastră existentă de stații de alimentare. Investiția totală în România pentru acest proiect este estimată la aproximativ 32 de milioane de euro, din care aproximativ 12 milioane de euro vor fi asigurate din fonduri ale Uniunii Europene.

Așa cum am anunțat la începutul anului 2024, vom achiziționa în totalitate Renovatio Asset Management, proprietarul rețelei lider de încărcare a vehiculelor electrice din România, cu peste 400 de puncte de încărcare pentru vehicule electrice operaționale în România și intenții de creștere până la aproximativ 650 până în 2026.

Astfel, până la sfârșitul anului 2024, ambiția noastră este să ajungem la aproximativ 1.000 de puncte de încărcare rapidă și ultra-rapidă, accelerând obiectivul nostru din Strategia 2030.

În plus, ne îndeplinim, de asemenea, angajamentul nostru de a oferi randamente atractive pentru acționari. În 2023, am plătit dividende record, în valoare totală de 5,1 miliarde lei. Acest lucru s-a tradus într-un randament total al dividendelor de aproape 20% și, împreună cu aprecierea prețului acțiunilor de 37% pe parcursul anului, a condus la o rentabilitate totală pentru acționari de 56%.

Înainte de a da cuvântul Alinei, permiteți-mi să vă împărtășesc că intenționăm să oferim o actualizare a execuției strategiei noastre în cursul acestui an.

Această pagină a fost lăsată goală intenționat.



Rezultate T4/23 OMV Petrom

Alina Popa, Director Financiar

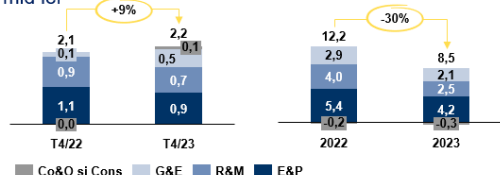
1 februarie 2024

Situația veniturilor și cheltuielilor

Rezultate robuste

Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale

mld lei

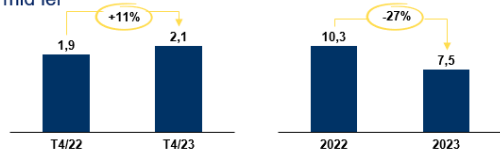


► Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din T4/23 reflectă :

- 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
- T4/22 impactat de provizionul pentru riscuri în legătură cu taxarea specifică sectorului

Profit net CCA excluzând elemente speciale ¹

mld lei



► Profitul net CCA excluzând elementele speciale din T4/23 reflectă :

- Evoluția rezultatului operațional

¹ Atribuibil acționarilor societății-mamă

Slide 11 – Situația veniturilor și cheltuielilor – Rezultate robuste

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

Voi continua prezentarea cu slide-ul 11, începând cu câteva aspecte importante privind Contul de profit și pierdere, cu accent pe evoluțiile din trimestrul al patrulea din 2023.

Vânzările au scăzut cu 40% față de perioada similară a anului precedent, ca urmare a prețurilor mai mici la mărfuri și a vânzărilor mai mici de energie electrică și gaze naturale.

Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale din segmentul Explorare și Producție a fost de 0,9 miliarde lei, sub valoarea de 1,1 miliarde lei din trimestrul al patrulea din 2022. Acest lucru a fost determinat de prețurile mai scăzute la petrol și gaze naturale, volumele mai mici de vânzări, costurile de producție mai mari și cursul de schimb nefavorabil din cauza deprecierii USD vs. RON, aspecte parțial compensate de scăderea impozitării E&P.

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din segmentul Rafinare și Marketing a atins 729 milioane lei, cu 15% mai mic față de perioada similară a anului precedent, în principal datorită scăderii marjei de rafinare și a utilizării capacității de rafinare.

Rezultatul exploatare excluzând elementele speciale din segmentul Gaze și Energie a fost de 514 milioane lei, în contextul scăderii abrupte a prețurilor la gaze naturale și energie electrică. Acest rezultat a fost însă mai mare comparativ cu 132 milioane lei în trimestrul al patrulea din 2022, anul precedent fiind afectat de un provizion pentru riscuri aferente impozitării gazelor naturale și energiei electrice.

Linia de consolidare excluzând elementele speciale a fost de 122 milioane lei în trimestrul al patrulea din 2023 ca urmare a marjelor mai mici și a cantităților de țiței și produse petroliere aflate în stoc.

În consecință, rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale al Grupului a crescut cu 9% față de perioada similară a anului precedent, până la 2,2 miliarde lei.

Pentru trimestrul al patrulea din 2023, am înregistrat pierderi din deținerea stocurilor de (32) milioane lei, reflectând în principal scăderea prețurilor la țiței față de perioada similară a anului precedent. Spre comparație, în

trimestrul al patrulea din 2022 am înregistrat pierderi din deținerea stocurilor de (126) milioane lei.

Pentru trimestrul al patrulea din 2023, am înregistrat și cheltuieli speciale nete de (250) milioane lei, determinate în principal de efectele temporare nete ale contractelor forward de energie. Spre comparație, în trimestrul al patrulea din 2022, cheltuielile speciale nete de (823) milioane lei au fost legate în principal de deprecieri nete în Explorare și Producție, compensate parțial de câștigurile temporare nete din contractele forward de energie în segmentul Gaze și Energie.

Profitul net CCA excluzând elementele speciale atribuibil acționarilor societății-mamă a crescut cu 11% față de perioada similară a anului precedent, până la 2,1 miliarde lei.

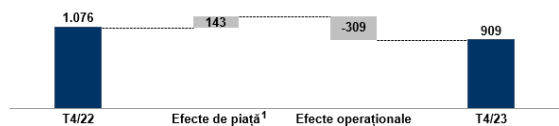
Al patrulea trimestru din 2023 a reflectat și un impact al contribuției de solidaritate de 375 milioane lei, prezentat ca linie separată în contul de profit și pierdere consolidat, sub linia rezultatului din exploatare. Această contribuție este tratată ca element special în calculul Profitului net CCA excluzând elementele speciale. Profitul net atribuibil acționarilor societății-mamă a crescut cu 29% față de perioada similară a anului precedent, la 1,5 miliarde lei.

Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale

Rezultate operaționale solide

E&P
mil lei

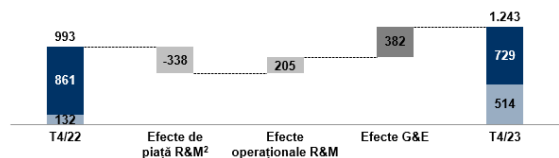


► Impozitare mai mică în E&P



- Preț realizat la țiței -6%; preț realizat la gaze naturale mai mic
- Vânzări de hidrocarburi -7%
- Costuri mai mari de producție
- Efect negativ din cursul valutar

R&M și G&E
mil lei



- Volume vânzări produse rafinate +1%;
- Marje mai mari la vânzările cu amănuntul și comerciale; marjă mai bună pentru activitatea cu produse complementare
- Producție record de electricitate +16% yoy; rezultat bun din tranzacțiile cu electricitate în afara României
- Provizionul pentru riscuri în legătură cu taxarea specifică sectorului constituit în T4/22



- Marjă de rafinare -43%
- Prețuri mai mici pentru gaze naturale 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 supraimpozitarea veniturilor din vânzarea gazelor);
² Efecte de piață calculate pe baza indicatorului marjă de rafinare

12 OMV Petrom Rezultate T4/23

Slide 12 – Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale – Rezultate operaționale solide

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 143 milioane lei reflectă efectul negativ al prețurilor scăzute la petrol și gaze naturale, supra compensat de efectul pozitiv al impozitelor E&P mai mici. Pentru gaze naturale, taxele plătite în trimestrul al patrulea din 2023 au reflectat cantități mai mari de vânzări reglementate, care sunt scutite de supraimpozitare.

Efectele operaționale au avut o deviație negativă față de perioada similară a anului precedent, în principal din cauza vânzărilor mai mici de hidrocarburi și a costurilor de producție mai mari.

În aval, efectul de piață negativ în Rafinare și Marketing reflectă marja mai mică de rafinare determinată de diferențialele mai mici ale produselor. Efectele operaționale au fost pozitive, datorită marjelor mai mari ale vânzărilor cu amănuntul și comerciale, precum și unei performanțe îmbunătățite în ceea ce privește marja pentru vânzările de produse complementare.

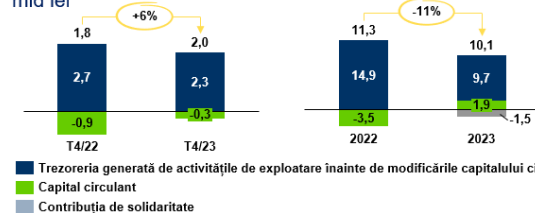
În Gaze și Energie, activitatea de gaze naturale a avut o contribuție bună, chiar dacă mai scăzută față de perioada similară a anului precedent, cu volume de vânzări stabile. Scăderea puternică a prețurilor a afectat marjele realizate atât la gazele naturale din producție proprie, cât și la cele de la terți, în special la tranzacțiile din afara României. Rezultatul excelent al activității cu energie electrică a reflectat producția netă record de energie electrică și tranzacțiile încheiate în afara României. Trebuie să menționăm că rezultatul înregistrat în trimestrul al patrulea din 2022 a fost afectat de un provizion pentru riscuri aferente impozitării specifice sectorului.

Situația fluxurilor de trezorerie

Generare de numerar solidă, capital circulant îmbunătățit

Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare

mld lei

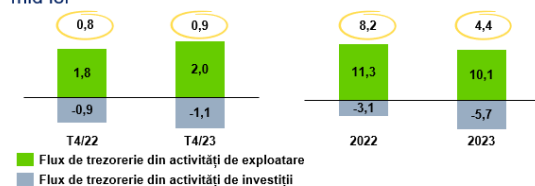


► Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare în T4/23:

- 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 T4/23²:

- Reflectă evoluția fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare
- Ieșiri de numerar din activitățile de investiții cu 24% mai mari față de T4/22

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 trimestrul al patrulea din 2023, fluxul de numerar din exploatare a fost de 2,0 miliarde lei, cu 15% mai mare față de perioada similară a anului precedent, susținut de o gestionare strictă a capitalului circulant. Modificările capitalului circulant au condus la o ieșire de numerar de 279 milioane lei, comparativ cu o ieșire de numerar de 904 milioane lei în trimestrul al patrulea din 2022.

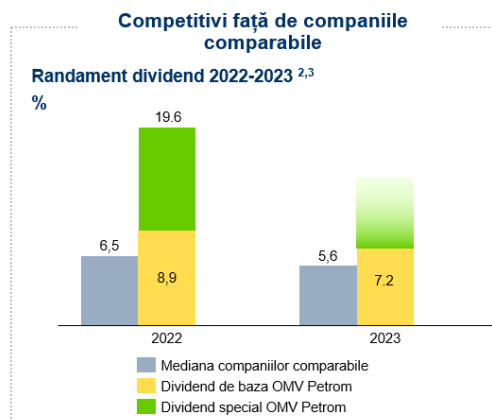
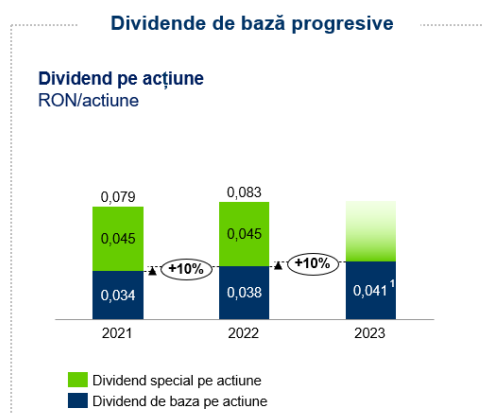
Plățile noastre nete pentru activități de investiții s-au ridicat la 1,1 miliarde lei, în creștere cu 24% față de perioada similară a anului precedent. Acest lucru s-a datorat creșterii cheltuielilor de capital, inclusiv plăți în avans pentru proiectul Neptun Deep în urma deciziei finale de investiție și, de asemenea, investiții în obligațiuni guvernamentale și titluri de trezorerie.

Anul trecut am distribuit și dividende speciale, pentru al doilea an consecutiv, în valoare de 2,8 miliarde lei. Dividendele speciale au fost plătite începând cu 19 octombrie.

Poziția netă de numerar, inclusiv contractele de leasing, a scăzut la 12,6 miliarde lei la sfârșitul anului 2023 față de 13,5 miliarde lei la sfârșitul anului 2022.

Propunere dividend pentru 2023

Dividend de bază +10% vs. 2022, dividend special de anunțat



¹ Propunerea Comitetului Executiv supusă aprobării Consiliului de Supraveghere și a Adunării Generale a Acționarilor; ² Randamentul dividendului OMV Petrom calculat pe baza prețului de închidere din ultima zi de tranzacționare a anului respectiv; ³ Dividende distribuite pentru anii fiscali 2022-2023; Mediana companiilor comparabile nu include răscumpărările de acțiuni și se referă la Shell, BP, TotalEnergies, Equinor, Repsol, Galp Energia, Neste Oil, Eni, Orlen, MOL și Tupras.

Slide 14 – Propunere dividend pentru 2023 – Dividend de bază +10% vs. 2022, dividend special de anunțat

Trecând acum la slide-ul 14, în decembrie 2021 ne-am consolidat politica de dividende, cu un angajament mai puternic, anunțând intenția noastră de a crește dividendul de bază pe acțiune cu 5 până la 10% pe an pe parcursul ciclului Strategiei 2030.

Astfel, demonstrând că Directoratul OMV Petrom se angajează să ofere un randament competitiv pentru acționari, inclusiv prin plata unui dividend atractiv. Și am îndeplinit acest angajament de când strategia a fost anunțată.

Pe baza rezultatelor preliminare din 2023, propunem acum un dividend de bază de 0,0413 lei pe acțiune, pentru a treia oară consecutiv cu 10% mai mare față de anul precedent, situându-ne din nou la capătul superior al intervalului menționat în îndrumarea noastră privind dividendele.

Considerăm că această propunere este competitivă între companiile similare din regiune din perspectiva randamentului dividendelor de bază, care este de 7,2%. Propunerea privind dividendul e supusă aprobării Consiliului de Supraveghere și a Adunării Generale a Acționarilor, care va avea loc în aprilie.

În plus, și din nou pentru al treilea an consecutiv, am anunțat în această dimineață că intenționăm să propunem un alt dividend special în acest an.

Perspective
2024-2026

Indicatori	Realizat 2023	Asumptii / Ținte 2024	Asumptii / Ținte Medii 2025-2026
Preț țiței Brent	82,6 USD/bbl	~80 USD/bbl	~70-75 USD/bbl
Producție ¹	113,3 mii bep/zi	>106 mii bep/zi	~100 mii bep/zi
Indicatorul marja de rafinare	14,0 USD/bbl	~10 USD/bbl	~10 USD/bbl
Investiții	4,7 mld lei	~8 mld lei	~8 mld lei
Flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor	0,9 mld lei	Marginal pozitiv	Marginal negativ

¹ Excluzând posibile vânzări de active

Slide 15 – Perspective – 2024-2026

Permiteți-mi să închei prezentarea noastră cu perspectivele, pe slide-ul 15.

Ne așteptăm ca prețul petrolului Brent în 2024 să fie de aproximativ 80 de dolari pe baril. Pentru anii 2025-2026, ne așteptăm la un preț mediu al petrolului între 70 și 75 de dolari pe baril.

Producția noastră de hidrocarburi în 2024 este de așteptat să depășească 106 mii de barili echivalent petrol pe zi, luând în considerare faptul că nu se vor efectua vânzări de active. Pentru anii 2025-2026, producția noastră de hidrocarburi este estimată la aproximativ 100 de mii de barili echivalent petrol pe zi, excluzând vânzările de active.

Ne așteptăm ca presiunea inflaționistă asupra costurilor noastre să persiste pe tot parcursul anului și estimăm un cost de producție peste 16 dolari pe baril echivalent petrol pentru anul 2024 și sub 16 dolari pe baril în medie pentru 2025-2026, datorită programelor de optimizare a costurilor și portofoliului care au început.

În Rafinare și Marketing, estimăm o marjă medie de rafinare de aproximativ 10 dolari pe baril în 2024 și un nivel similar și pentru 2025-2026, în medie. Rata de utilizare a rafinăriei este estimată a fi peste 95% în 2024, precum și în 2025-2026 în medie.

După cum a menționat Christina mai devreme, investițiile organice pentru 2024 ne așteptăm să fie în jur de 6,5 miliarde de lei în 2024. Din această sumă, aproximativ 4,7 miliarde de lei vor fi dedicate E&P, dintre care aproximativ jumătate pentru Neptun Deep. Aproximativ 1,4 miliarde lei vor merge către R&M și aproximativ 0,3 miliarde lei către G&E. Investițiile suplimentare pentru tranzacțiile de fuziuni și achiziții de proiecte cu emisii de carbon reduse și zero anunțate vor duce investițiile totale la aproximativ 8 miliarde de lei.

Pentru 2025 și 2026 ne așteptăm la investiții similare, de 8 miliarde de lei, în medie. Pe măsură ce ne pregătim să intrăm în cea mai intensă perioadă investițională din istoria companiei noastre, reiterăm că investițiile necesită un mediu de reglementare și fiscal previzibil și stabil.

În 2024, ne așteptăm la un flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor ușor pozitiv, determinat de performanța operațională

puternică, contrabalansat în mare măsură de investiții semnificativ mai mari.

Estimăm că cererea de produse petroliere cu amănuntul, și cea de gaze naturale și energie electrică în România va fi ușor peste 2023.

Ne așteptăm ca vânzările totale de produse rafinate și vânzările cu amănuntul de carburanți să fie mai mari comparativ cu anul precedent.

Se preconizează 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. Producția netă de electricitate este de așteptat să fie mai mare comparativ cu anul precedent, reflectând o întrerupere planificată mai scurtă a centralei electrice de la Brazi, comparativ cu 2023.

Pentru a rezuma, anul 2024 este de așteptat să fie un an de execuție a proiectelor, cheltuielile de capital semnificativ mai mari fiind susținute de performanțe operaționale puternice.

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

Acum vă stăm la dispoziție pentru întrebări.



Senzitivități
Impactul asupra Rezultatului Operațional în 2024

Senzitivități 2024	Modificare	Impact în EBIT
Preț țiței Brent	+1 USD/bbl	~ +15 mil EUR
Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom	+1 USD/bbl	~ +30 mil EUR
Rata de schimb EUR/USD	Aprecierea USD cu 5 cenți	~ +50 mil EUR

