

Rezultate T1/24 OMV Petrom

Christina Verchere, Director General Executiv

30 aprilie 2024



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 operațiuni cu emisii Net 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.

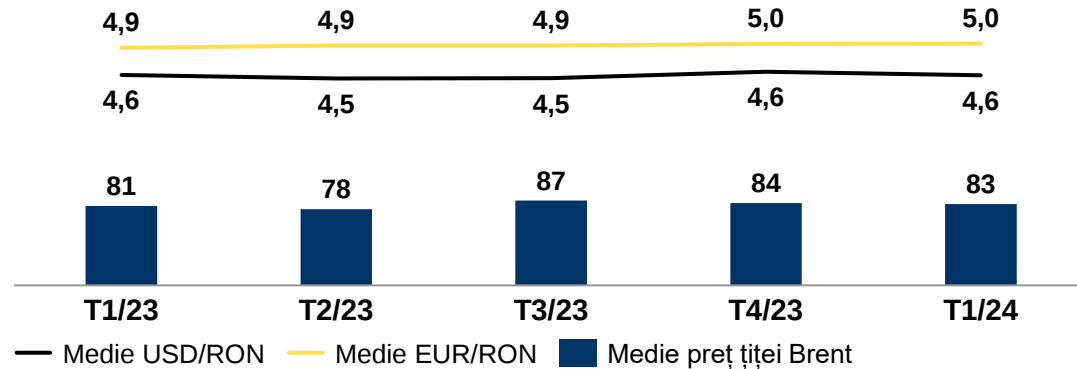
Această prezentare și conținutul său sunt proprietatea Societății și nici acest document, sau o parte din el nu poate fi reprodus sau redistribuit către altă persoană.

Prețurile mărfurilor

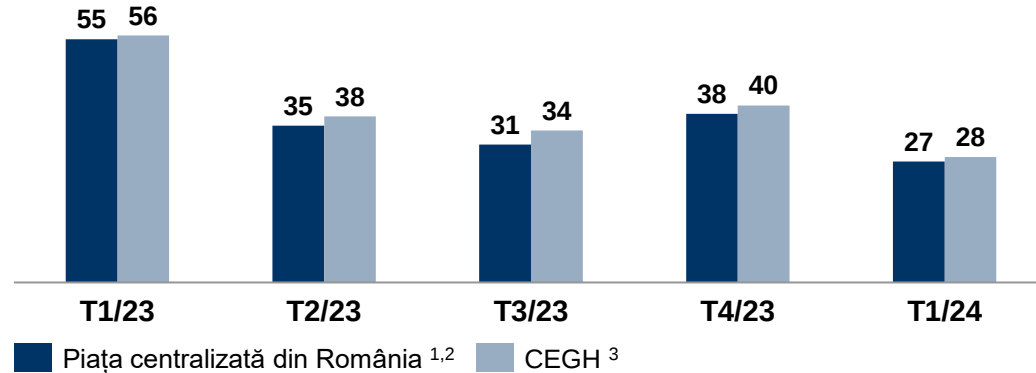
Context de piață volatil

Prețuri țiței
USD/bbl

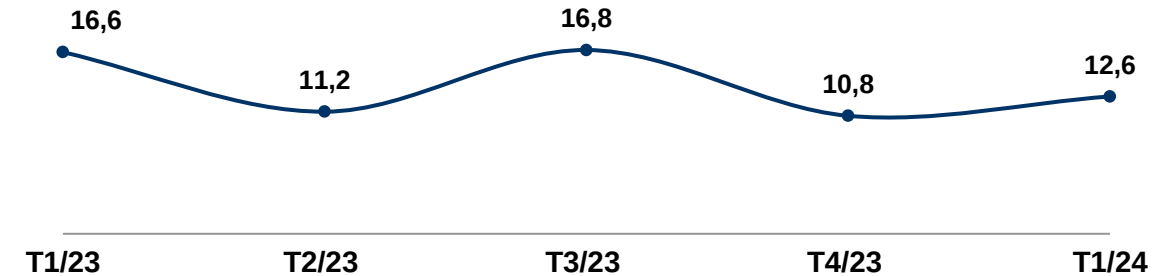
Curs de schimb
RON/USD, RON/EUR



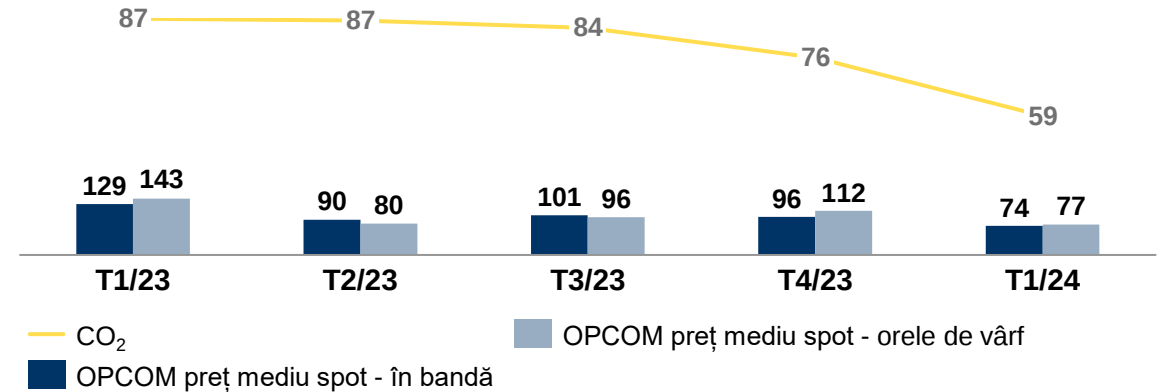
Prețuri gaze naturale¹
EUR/MWh



Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom
USD/bbl



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

Cererea în creștere pentru toate produsele noastre revine

**PIB**
Creștere estimată

2,1%

2023¹

1,1%

T4/23¹

2,9%

2024e²

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

6,6%

Dec 23/Dec 22

6,6%

Mar 24/Mar 23¹

4,7%

2024e³

Recomandare de investiții menținută pentru România de agențiile majore de rating⁴

	Cerere		
	T1/24 yoy	2023 yoy	2022 yoy
Carburanți ⁵	+6%	+4%	+2%
Gaze naturale ⁶	+6%	-7%	-16%
Electricitate ⁷	+2%	-5%	-8%

¹ Institutul Național de Statistică (ajustată sezonier, raport aprilie 2024); ² Comisia Europeană (februarie 2024); ³ Banca Națională a României (martie 2024); ⁴ S&P (aprilie 2024), Fitch (martie 2024), Moody's (noiembrie 2023); ⁵ Carburanții se referă doar la motorina și benzina cu amănuntul; estimări OMV Petrom; ⁶ Estimările companiei; ⁷ Conform datelor Transelectrica, cifre brute calculate pe baza datelor de sistem publicate în timp real; yoy = comparativ cu perioada similară a anului precedent

4

OMV Petrom Rezultate T1/24

Primii pași către liberalizarea sectorului de gaze și energie

Noi reglementări aprobate în T1/24

OUG 32/2024 modifică OUG 27/2022

- ▶ **Aplicabilitate:** începând cu aprilie 2024; majoritatea termenelor din OUG 27 scurtate până la finalul anului 2024

Principalele prevederi:

Gaze naturale:

- ▶ reducerea plafonului de preț pentru consumatorii casnici și producătorii de energie termică¹ la 120 RON/MWh
- ▶ creșterea componentei de marjă reglementată pentru furnizarea de gaze
- ▶ prețul de transfer al gazului pentru producția de electricitate dereglementat

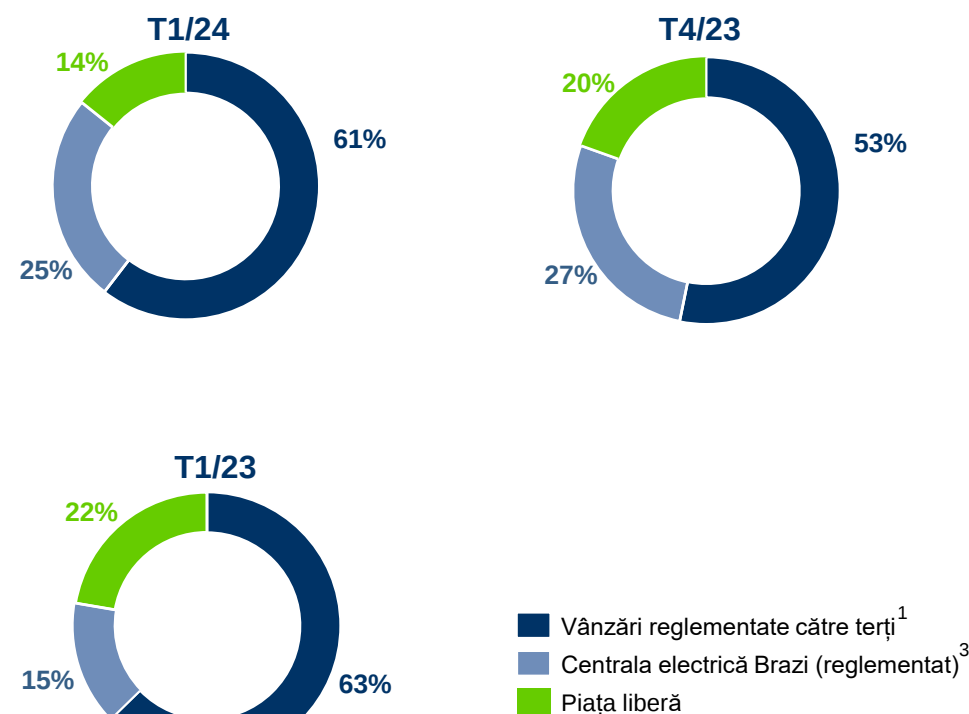
Energie electrică:

- ▶ MACEE²: preț redus la 400 RON/MWh pentru alocările lunare, voluntar începând cu aprilie 2024, în vigoare până la finalul anului 2024
- ▶ prag scăzut pentru taxarea suplimentară a energiei electrice
- ▶ costurile cu CO2 nu mai sunt recuperabile

Gaze naturale și energie electrică:

- ▶ 100% taxă pe profiturile generate peste o marja de trading de 10% (2% înainte)

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 Mecanismul de Achiziție Centralizată a Energiei Electrice; ³ Centrala electrică Brazi a fost subiectul OUG 119/2022 între septembrie 2022 și martie 2024

Progrese în implementarea Strategiei 2030

Performanță financiară bună

Rezultatul din exploatare
CCA excluzând elementele
speciale

1,8 mld lei

-16% yoy

Fluxul de trezorerie din
activități de exploatare

3,0 mld lei

-36% yoy

ROACE CCA excluzând
elemente speciale

25,2%

-12,1 pp yoy

Performanță operațională

- ▶ Producție de hidrocarburi -4% comparativ cu T1/23, rezultate bune din sonde noi și reparații capitale la sonde
- ▶ Vânzări de produse rafinate: +4% comparativ cu T1/23; volume vânzări cu amănuntul +7%; rata de utilizare a rafinăriei 93%, peste media europeană
- ▶ Producție trimestrială netă de electricitate record pentru un trimestru 1, de 1,6 TWh

Focus strategic

- ▶ **Neptun Deep:** progres conform planului
- ▶ **Energie regenerabilă:** aprobare de la autoritățile române¹ pentru a continua tranzacția cu Renovatio anunțată
- ▶ **Hidrogen verde:** contract de finanțare semnat pentru două electrolizoare (capacitate totală 55 MW)
- ▶ **E-mobilitate:** instalare de puncte de încărcare în stațiile proprii în desfășurare (finalul T1/24: 290)
- ▶ **Biocombustibili:** aprobare de la autoritățile române¹ pentru achiziția a 50% din Respiră Verde

HSSE

TRIR²: 0,40

Intensitatea GHG³: -11%

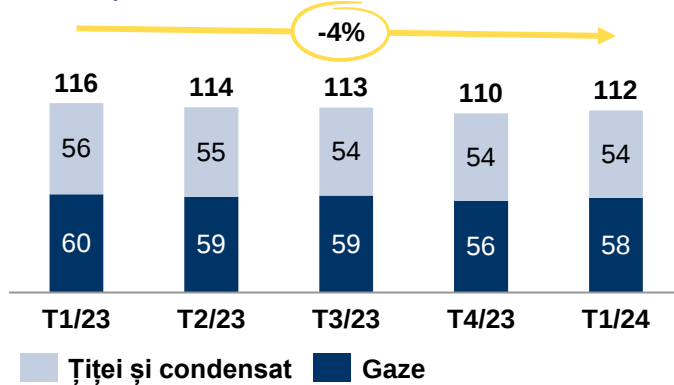
¹ Consiliul Concurenței și Comisia pentru examinarea investițiilor străine directe (CEISD); ²Rata totală a accidentelor înregistrabile, aprilie 2023 – martie 2024; ³ Intensitatea gazelor cu efect de seră 2023 vs. 2019

Performanța operațională

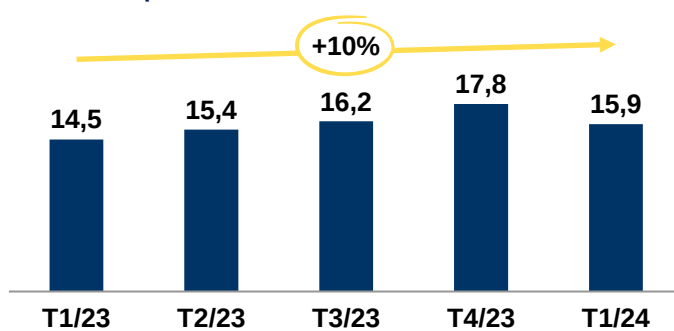
Performanță rezilientă

Explorare și Producție

Producție de hidrocarburi mii bep/zi

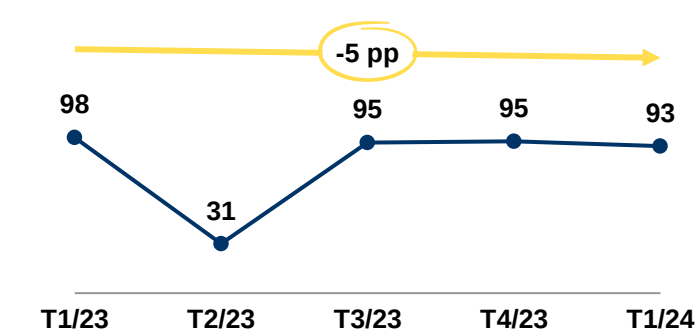


Cost de producție USD/bep

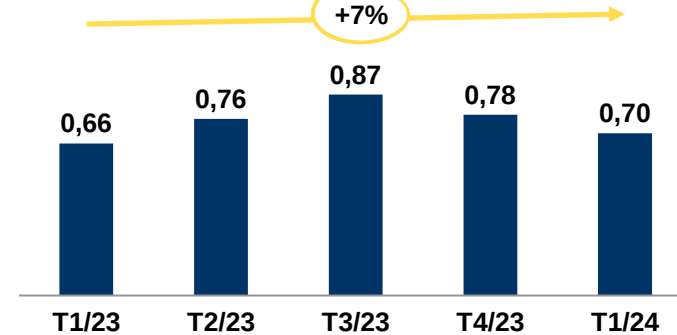


Rafinare și Marketing

Rata de utilizare a rafinăriei %

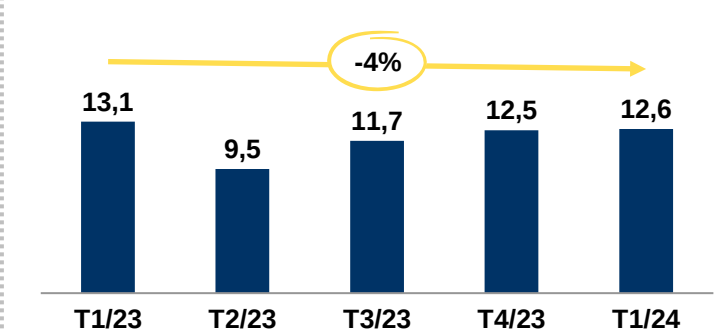


Volume vânzări cu amănuntul mil tone

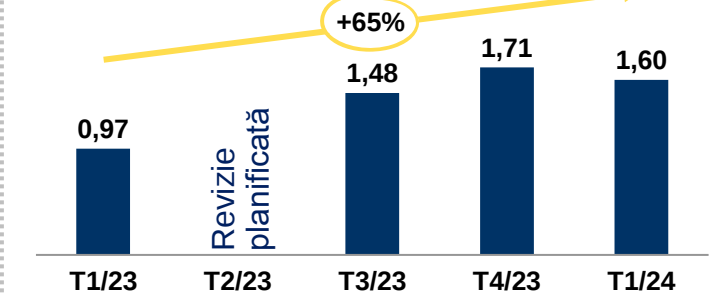


Gaze și Energie

Volume vânzări de gaze naturale TWh



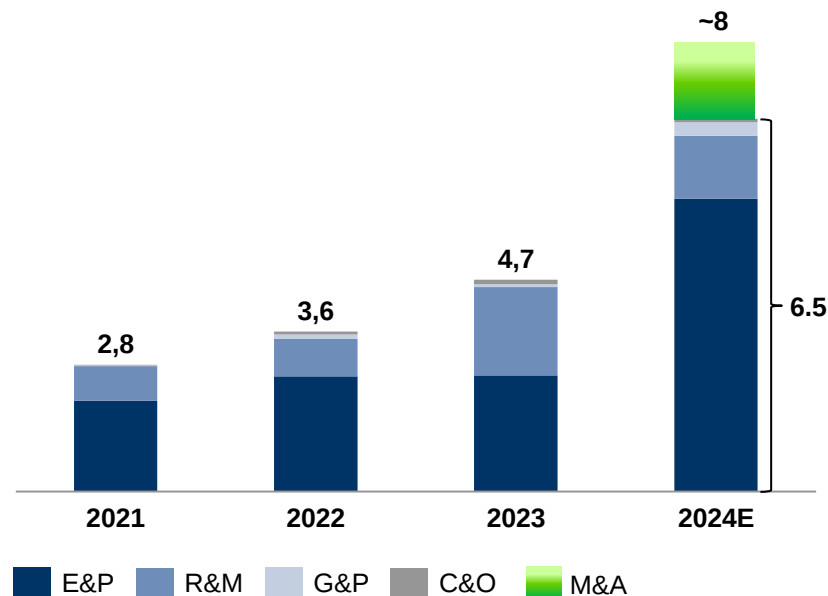
Producție netă de electricitate centrala Brazi TWh



Investiții

Am intrat în perioada cea mai intensă de investiții din istoria noastră

Investiții la nivel de Grup¹
mld lei



T1/24

► 1,0 mld lei:

- Proiectul Neptun Deep
- 7 sonde noi si sidetrack-uri; ~140 reparații capitale la sonde
- Unitate nouă de produse aromatice
- Unitate de producție SAF/HVO² în Petrobrazî

2024E

► ~8 mld lei:

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

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

Continuăm să livrăm obiectivele noastre de sustenabilitate

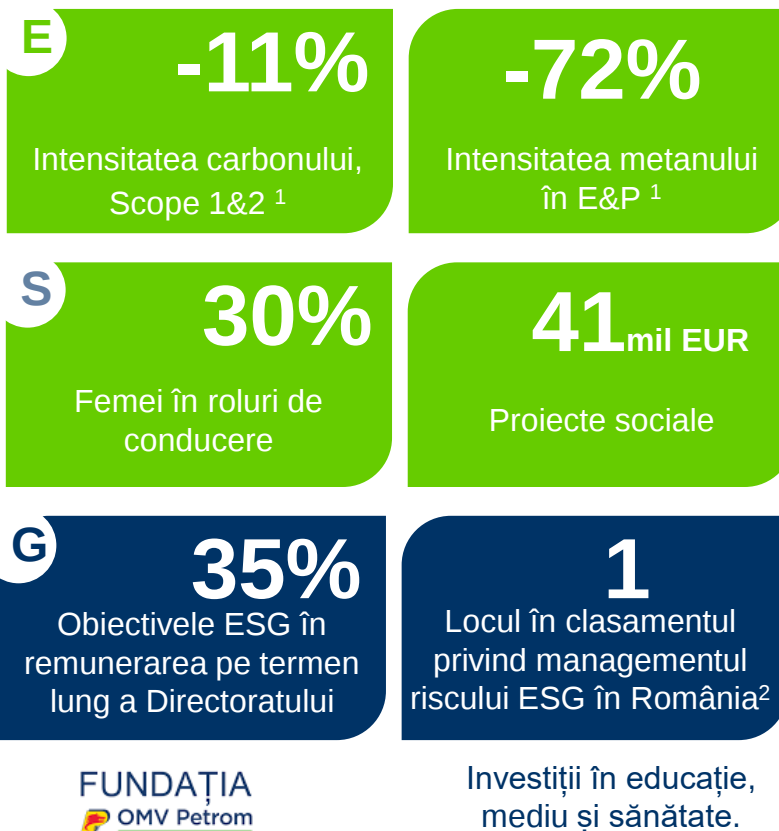
Transformare pentru un viitor cu emisii reduse de carbon
Raport de sustenabilitate OMV Petrom 2023



Raportul de Sustenabilitate
pe 2023 a fost publicat

Sprijin clar pentru Acordul de la
Paris privind schimbările climatice

Evaluări ESG mai bune
și mai multe



FTSE4Good

Risc mediu

2022: Mediu

A- ³

2022: la fel

C+

2022: C+

68/100: Argint

2022: 65/100

59/100

Constituent

Din iunie 2023

¹ Grup, 2023 vs. 2019; ² conform ratingului Sustainalytics de la sfârșitul anului 2022, cel mai bun scor în rândul companiilor listate la BVB; ³ Pe baza răspunsului Grupului OMV

Rezultate T1/24 OMV Petrom

Alina Popa, Director Financiar

30 aprilie 2024

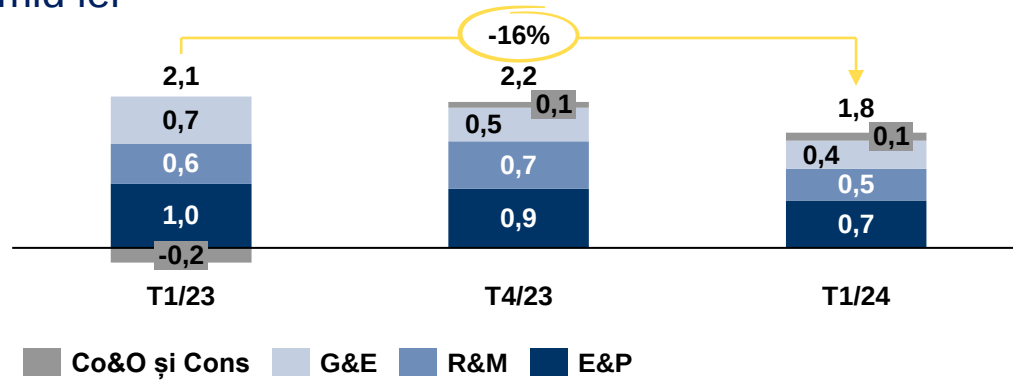


Situația veniturilor și cheltuielilor

Rezultate robuste

Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale

mld lei

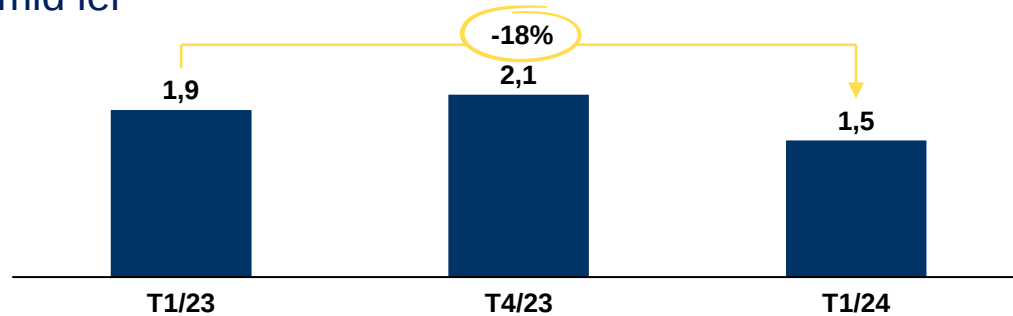


► Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din T1/24 reflectă :

- Marjă de rafinare și utilizare a rafinăriei mai mici
- Marje mai mici la gaze naturale și energie electrică
- Volume mai mari de vânzări de produse petroliere
- Volume mai mari de vânzări de energie electrică

Profit net CCA excluzând elemente speciale ¹

mld lei



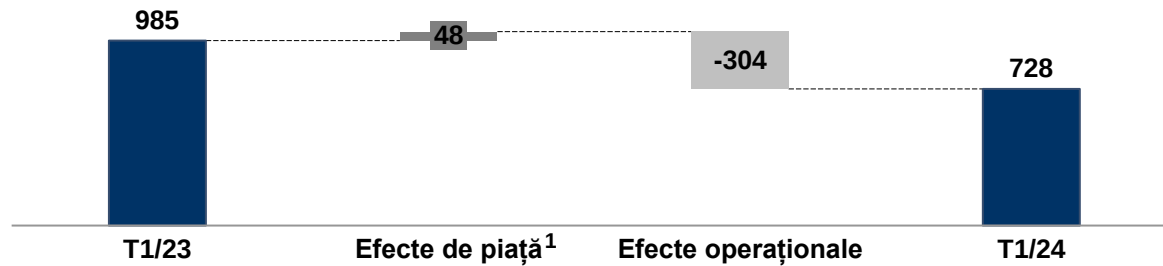
► Evoluția profitului net CCA excluzând elementele speciale din T1/24 reflectă evoluția rezultatului operațional

¹ Atribuibil acționarilor societății-mamă

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale

Rezultate operaționale solide

E&P mil lei

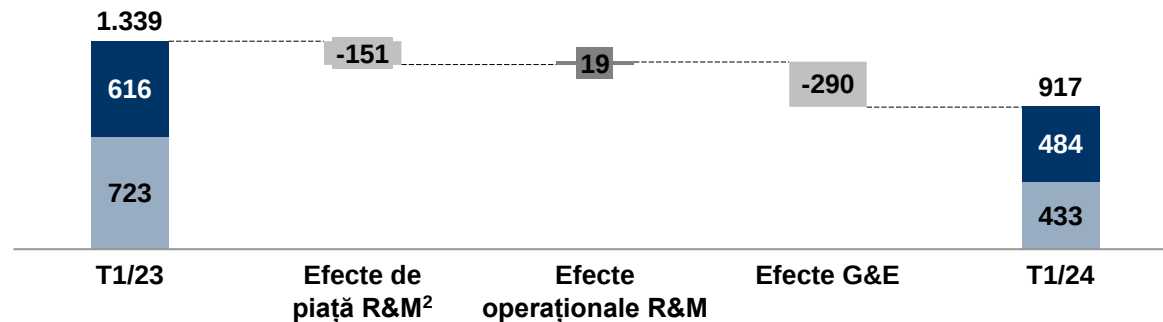


- ▶ Impozitare mai mică în E&P
- ▶ Preț realizat la țiței +4%



- ▶ Preț realizat la gaze naturale mai mic
- ▶ Vânzări de hidrocarburi -3%
- ▶ Costuri mai mari de producție
- ▶ Amortizare mai mare

R&M și G&E mil lei



■ R&M ■ G&E



- ▶ Volume vânzări produse rafinate +4%; volume vânzări cu amănuntul +7%
- ▶ Marjă mai bună pentru activitatea cu produse complementare
- ▶ Producție record de electricitate pentru un trimestru 1, +65% yoy



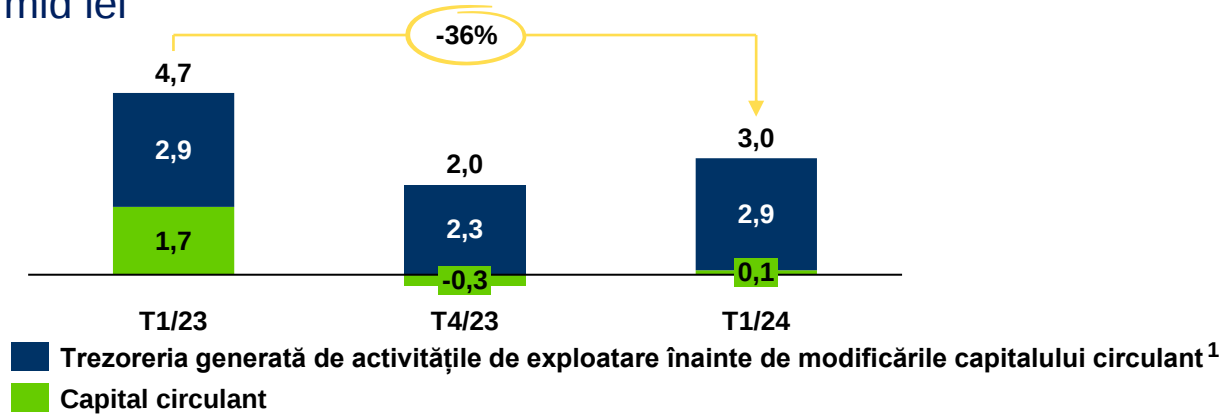
- ▶ Marjă de rafinare -24%; marje mai mari la vânzarile cu amănuntul și comerciale
- ▶ Impozit suplimentar asupra veniturilor
- ▶ Marjă mai mică din activitatea de înmagazinare gaze naturale
- ▶ Marje mai mici la gaze naturale și energie electrică, mai ales din tranzacțiile în afara României

¹ Efecte de piață definite ca prețurile țițeiului și gazelor naturale, efectul cursului de schimb asupra veniturilor, efectul prețurilor asupra redevențelor (inclusiv suprainpozitarea veniturilor din vânzarea gazelor naturale); ² Efecte de piață calculate pe baza indicatorului marja de rafinare

Situația fluxurilor de trezorerie

Generare de numerar solidă

Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare
mld lei

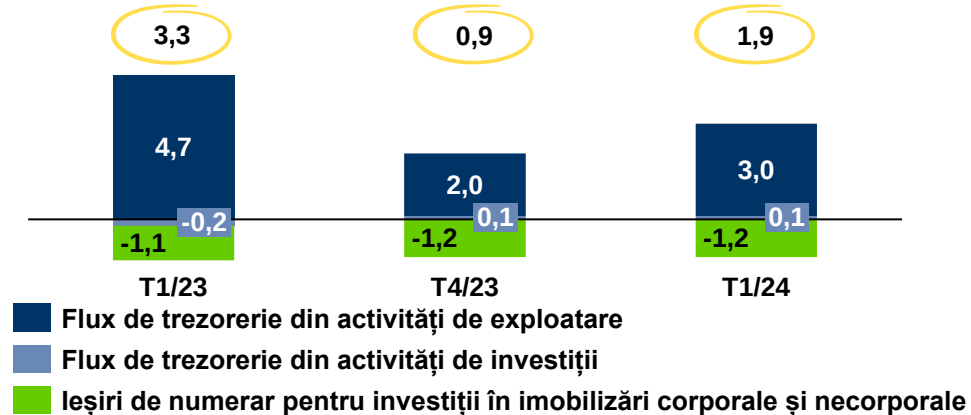


► Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare în T1/24:

- Trezoreria generată de activitățile de exploatare înainte de modificările capitalului circulant stabilă comparativ cu T1/23
- Capital circulant pozitiv, dar în scădere semnificativă comparativ cu T1/23

Flux de trezorerie extins¹

mld lei



► Fluxul de trezorerie extins în T1/24:

- Reflectă evoluția fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare
- Leșiri de numerar din activitățile de investiții cu 24% mai mici față de T1/23 din cauza activelor financiare
- Leșiri de numerar pentru investiții în imobilizări corporale și necorporale: +9% față de T1/23

¹ înainte de plata dividendelor

Perspective 2024-2026

Indicatori	Realizat T1/2024	Asumpții / Ținte 2024	Asumpții / Ținte Medii 2025-2026*
Preț țiței Brent	83 USD/bbl	~85 USD/bbl (înainte ~80 USD/bbl)	~70-75 USD/bbl
Producție ¹	112 mii bep/zi	>106 mii bep/zi	~100 mii bep/zi
Indicatorul marja de rafinare	12,6 USD/bbl	~10 USD/bbl	~10 USD/bbl
Investiții	1,0 mld lei	~8 mld lei	~8 mld lei
Flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor	1,9 mld lei	Pozitiv (înainte Marginal pozitiv)	Marginal negativ

¹ Excluzând posibile vânzări de active; * Prețuri ale mărfurilor în proces de revizuire

Q&A

30 aprilie 2024



Back-up

30 aprilie 2024



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



OMV Petrom
