



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 primul trimestrul 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 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", "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 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.

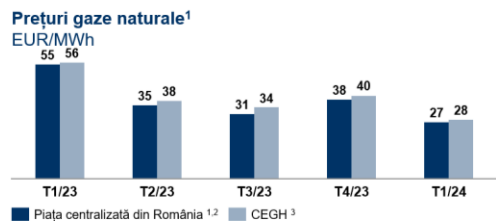
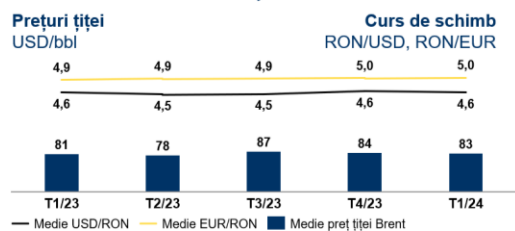
Această prezentare și conținutul său sunt proprietatea Societății și nici acest document, sau o parte din el nu poate fi reprodus sau redistribuit către altă persoană.

Slide 2 – Disclaimer

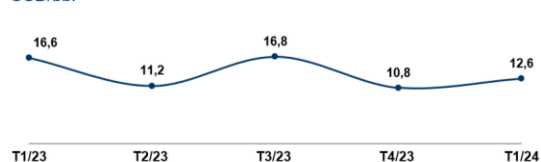
Vă rog să-mi permiteți mai întâi să vă atrag atenția asupra secțiunii “Disclaimer”, pe care o puteți citi în detaliu în slide-ul 2.

Prețurile mărfurilor

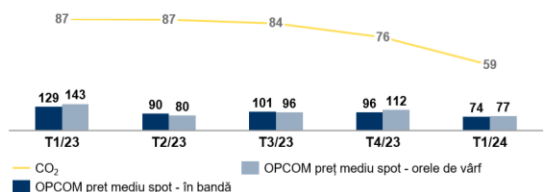
Context de piață volatil



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 – Context de piață volatil

Permiteți-mi să încep prin a arunca o privire asupra evoluției prețurilor materiilor prime în primul trimestru al anului 2024.

Prețul Brent a crescut cu 12% în timpul trimestrului, la aproximativ 87 de dolari pe baril. Această evoluție a fost rezultatul preocupărilor privind escaladarea conflictului din Orientul Mijlociu, sentimentului optimist în legătură cu așteptările revizuite privind cererea și materializarea reducerilor producției OPEC+ în primul trimestru extinse în al doilea trimestru. Cotația Brent a fost ca medie la 83 de dolari pe baril pentru primul trimestru; o creștere de 2% comparativ cu T1/23.

Indicatorul marja de rafinare a OMV Petrom a ajuns la 12 dolari și 56 de cenți pe baril în primul trimestru, cu 24% mai mic față de T1/23, ca urmare a spread-urilor mai mici ale produselor, în principal pentru motorină și benzină.

Prețurile spot europene ale gazelor naturale au scăzut, în principal din cauza nivelurilor ridicate ale stocurilor din depozitele de inmagazinare și a unei ierni blânde în Europa. La o medie de 28 de euro pe megawatt-oră, prețul CEGH a scăzut cu aproape 50% față de T1/23 și cu aproape 30% față de T4/23.

Prețurile gazelor naturale pe piața centralizată din România au avut o tendință similară, prețurile pentru ziua următoare scăzând cu 50% comparativ cu T1/23, până la o medie de 27 de euro pe megawatt-oră.

Prețurile energiei electrice livrate în bandă în România au scăzut cu 43% față de T1/23 și cu 24% comparativ cu T4/23, până la o medie de 74 de euro pe megawatt-oră.

Prețul mediu al CO₂ a scăzut fata de T1/23 cu 32%, până la 59 de euro pe tonă, datorită certificatelor suplimentare disponibile pe piață, în contextul planului RePowerEU.

Mediul din România

Cererea în creștere pentru toate produsele noastre revine

	PIB Creștere estimată	2,1% 2023 ¹	1,1% T4/23 ¹	2,9% 2024e ²
	Inflație (IPC) Pe un trend descendent	6,6% Dec 23/Dec 22	6,6% Mar 24/Mar 23 ¹	4,7% 2024e ³
Recomandare de investiții menținută pentru România de agențiile majore de rating ⁴				



	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

Slide 4 – Mediul din România: Cererea în creștere pentru toate produsele noastre revine

Trecând la mediul macroeconomic românesc, cele mai recente date disponibile arată că, în T4/23, PIB-ul a crescut cu 1,1% față de T4/22. Potrivit ultimelor estimări ale Comisiei Europene din februarie, creșterea PIB-ului în 2024 este de așteptat să fie de 2,9%, în timp ce pentru 2025 PIB este prognozată să crească cu 3,2%. Ambele cifre sunt cu mult peste estimările pentru media UE, de 0,9% în 2024 și 1.7% în 2025.

Indicele prețurilor de consum pentru luna martie 2024 față de martie 2023 a fost de 6,6%, pe un trend descendent față de creșterile din ianuarie și februarie 2024.

În ceea ce privește sectorul energetic românesc în T1/24, pe baza estimărilor noastre interne, cererea pentru toate produsele noastre a crescut fata de T1/23.

Cererea de carburanți la vânzările cu amănuntul a crescut în primul trimestru cu aproximativ 6% fata de T1/23, determinat de vremea blândă, creșterea parcului auto și creșterea venitului disponibil. Cererea de pe piața comercială a crescut cu 3% comparativ cu T1/23, susținută de o creștere a activităților de construcție a drumurilor, precum și de o cerere mai mare de combustibili pentru aviație.

Cererea de gaze a crescut cu aproximativ 6% comparativ cu T1/23, datorită consumului mai mare de gaze naturale pentru producția de energie electrică, precum și repornirii unor fabrici de îngrășăminte chimice, parțial contrabalansată de vremea caldă.

Cererea de energie electrică a fost cu 2% mai mare comparativ cu T1/23, în timp ce producția internă de energie electrică a scăzut ușor, România fiind un exportator net de energie în primul trimestru. Producția de energie din gaze naturale și energie solară a avut o contribuție semnificativ mai mare la mixul de generare, cărbunele, energia eoliană și hidroenergia au scăzut, în timp ce energia nucleară a fost stabilă comparativ cu T1/23.

Mediul de reglementare din România

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

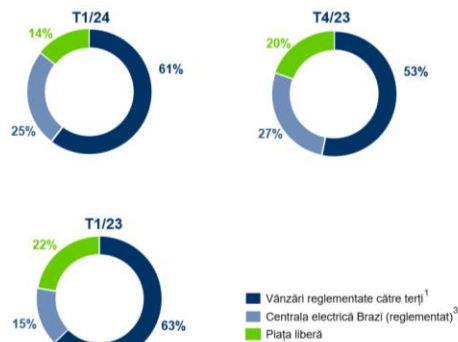
Energie electrică:

- 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 marjă 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

Slide 5 – Mediul de reglementare din România – Primii pași către liberalizarea sectorului de gaze și energie

Au trecut doi ani de când Guvernul României a implementat măsuri pentru a adresa prețurile ridicate la gaze naturale și energie electrică de la acel moment. În martie 2024, în contextul revenirii prețurilor de pe piața gazelor naturale și energiei electrice la nivelurile anterioare crizei, Guvernul a făcut primii pași în direcția liberalizării piețelor prin Ordonanța 32, aplicabilă începând cu aprilie 2024.

Pe partea de gaze naturale, Ordonanța a redus prețul plafon pentru gazele vândute către consumatorii casnici și producătorii de energie termică pentru consumatorii casnici de la 150 lei pe megawatt-oră la 120 lei pe megawatt-oră, aplicabil până la sfârșitul anului 2024. În plus, componenta de marjă de furnizare reglementată a fost majorată de la 12 lei pe megawatt-oră ca furnizor obișnuit și 13,5 lei pe megawatt-oră ca furnizor de ultimă instanță la 15 lei pe megawatt-oră pentru ambele categorii. Iar prețul gazului natural folosit pentru producția de energie electrică nu mai este plafonat la 100 de lei pe megawatt-oră.

Pe partea de energie electrică, mecanismul centralizat de achiziție a energiei electrice a devenit voluntar și aplicabil până la sfârșitul anului, în timp ce prețul a fost redus la 400 de lei pe megawatt-oră pentru alocările lunare. Pragul pentru supraimpozitarea energiei electrice este, de asemenea, coborât la același nivel de preț. În plus, costurile CO2 pentru livrările viitoare nu mai sunt recuperabile.

Atât pentru gaze naturale, cât și pentru energie electrică, marja pentru activitățile de tranzacționare din România a fost majorată de la 2% la 10%.

Impactul net negativ preliminar al modificărilor de reglementare asupra finanțelor OMV Petrom pentru perioada aprilie-decembrie a acestui an este estimat la o valoare de ordin mediu în zeci de milioane EUR. Vom continua să ne optimizăm strategia de vânzări de gaze naturale și energie electrică având în vedere noul mediu de reglementare. Așa cum am menționat anterior, susținem principiile pieței libere bazate pe un cadru fiscal competitiv.

În primul trimestru al anului 2024, aproximativ 86% din portofoliul nostru de gaze naturale a fost supus reglementărilor, în timp ce majoritatea

vânzărilor de energiei electrice în România au fost supuse unei forme de reglementare sau impozitare.

Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

Mesaje-cheie T1/24

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
1,8 mld lei	3,0 mld lei	25,2%
-16% yoy	-36% yoy	-12,1 pp yoy
Performanță operațională		Focus strategic
▶ 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		▶ 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
TRIR ² : 0,40		Intensitatea GHG ³ : -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

Slide 6 – Mesaje-cheie T1/24 – Progrese în implementarea Strategiei 2030

Pe slide-ul 6, prezentăm principalele repere ale trimestrului, când am avut performanțe robuste în contextul unor fundamente ale pieței mai slabe comparativ cu primul trimestru al anului 2023.

La 1,8 miliarde RON, rezultatul nostru din exploatare CCA excluzând elementele speciale din primul trimestru a fost cu 16% mai mic comparativ cu T1/23. Acest rezultat este peste media trimestrelor întâi din ultimii cinci ani și a fost susținut de modelul nostru de afaceri integrat și de redresarea cererii pieței pentru toate produsele noastre.

Fluxul nostru de trezorerie din activități de exploatare în primul trimestru al anului 2024 a ajuns la 3 miliarde de lei, cu 36% mai mic față de T1/23. ROACE CCS excluzând elementele speciale a rămas robust, la 25 de puncte procentuale.

În Explorare și Producție, rezultatul reflectă prețurile mai mici ale gazelor naturale și scăderea producției de hidrocarburi în această perioadă. Rezultatul în Rafinare și Marketing a reflectat marjele de rafinare și ale canalelor de vânzări mai mici și o rată de utilizare a rafinării mai mică, precum și impozitul suplimentar pe venituri. În Gaze și Energie, rezultatul din primul trimestru al anului trecut a reflectat marjele excelente din activitatea de înmagazinare a gazelor naturale, care nu s-au mai materializat în T1/24.

În primul trimestru, ne-am concentrat în continuare pe implementarea celor trei direcții strategice ale noastre.

În pilonul nostru strategic, **Dezvoltarea regională a gazelor naturale**, proiectul Neptun Deep progresează conform planului.

De asemenea, facem progrese semnificative în ceea ce privește pilonul nostru strategic **Tranziția către emisii scăzute și zero de carbon**.

Am primit aprobarea autorităților române pentru tranzacțiile noastre de fuziuni și achiziții anunțate cu Renovatio în domeniul energiei regenerabile și al mobilității electrice.

În februarie, am anunțat semnarea contractelor de finanțare prin Planul Național de Redresare și Reziliență pentru două proiecte de producție de hidrogen verde, cu o capacitate totală de 55 megawați, la rafinăria

Petrobrazii. Investiția totală este estimată la 140 de milioane de euro, cu o finanțare maximă din partea UE de 50 de milioane de euro.

În ceea ce privește mobilitatea alternativă, aproximativ 290 de puncte de încărcare rapidă și ultrarapidă au fost instalate până la sfârșitul lunii martie 2024. Ambiția noastră este să ajungem la aproximativ 1.000 de puncte de încărcare rapidă și ultrarapidă până la sfârșitul anului 2024, inclusiv punctele de încărcare care vor fi preluate după încheierea tranzacției Renovatio.

În primul trimestru, am primit, de asemenea, undă verde din partea autorităților române pentru a continua achiziția anunțată a pachetului de 50% din Respiră Verde, compania lider din România în colectarea de ulei de gătit uzat. Astfel, facem un pas important pentru a asigura accesul la o sursă sigură de materii prime pentru producerea biocombustibililor.

Pe HSSE, rata totală a accidentelor înregistrabile pentru perioada aprilie 2023 – martie 2024 a fost de 0,4.

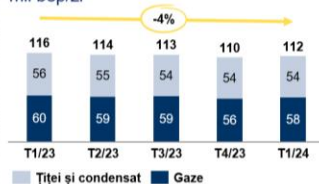
În plus, continuăm eforturile de reducere a intensității gazelor cu efect de seră prin proiecte în toate cele trei segmente de afaceri. Pe baza datelor noastre preliminare, intensitatea GES în primul trimestru a scăzut comparativ cu T1/23 în toate cele trei divizii, reflectând inițiativele noastre continue de reducere a emisiilor de carbon.

Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

Performanța operațională Performanță rezilientă

Explorare și Producție

Producție de hidrocarburi mii bep/zi

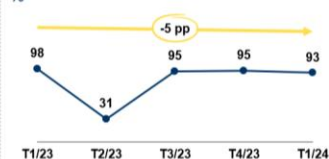


Cost de producție USD/bep

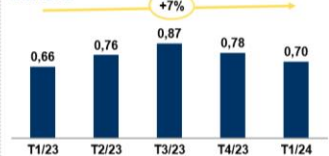


Rafinare și Marketing

Rata de utilizare a rafinăriei %



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, aș dori să prezint performanța noastră operațională și voi începe cu **Explorare și Producție**.

Producția de hidrocarburi a scăzut cu 4%, reflectând declinul natural din principalele zăcămintele, parțial compensat de rezultatele bune obținute din sonde noi și reparații capitale la sonde.

Costul de producție pe baril echivalent petrol a crescut cu 10% comparativ cu T1/23, la 15 dolari și 91 de cenți, în principal din cauza costurilor mai mari cu personalul și serviciile, precum și a volumelor mai mici disponibile pentru vânzare, efecte parțial contrabalansate de costuri mai mici pentru energie electrică și materiale.

În **Rafinare și Marketing**, rata de utilizare a rafinăriei a fost de 93%, reflectând întreruperile scurte neplanificate ale unor instalații și constrângerile de aprovizionare. Cu toate acestea, utilizarea a fost peste media europeană de aproximativ 80%. Volumul total al vânzărilor de produse rafinate a crescut cu 4% comparativ cu T1/23, vânzările cu amănuntul crescând cu 7% comparativ cu T1/23, pe fondul cererii puternice de pe piață.

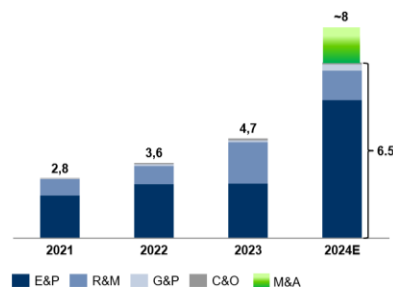
În sectorul **Gaze și Energiei**, volumele totale de vânzări de gaze naturale au fost cu 4% mai mici comparativ cu T1/23, cu vânzări mai mari către clienții finali și un consum mai mare al centralei electrice Brazi, în timp ce volumele vândute către piața angro au fost mai mici.

Centrala electrică de la Brazi a generat o producție netă de energie electrică record pentru un trimestru întâi, ajungând la 1,6 terawați-oră, având o pondere de 10% din mixul de generare din România.

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 și sidetrack-uri; ~140 reparații capitale la sonde
- ▶ Unitate nouă de produse aromatice
- ▶ Unitate de producție SAF/HVO² în Petrobrazi

2024E

- ▶ ~8 mld lei:
- ▶ Proiectul Neptun Deep
- ▶ Sonde noi și sidetrack-uri: ~40; <500 reparații capitale la sonde
- ▶ Unitate nouă de produse aromatice
- ▶ Unitate de producție SAF/HVO² în Petrobrazi
- ▶ 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 hidrotrat

Slide 8 – Investiții – Am intrat în cea mai intensivă perioadă investițională din istoria noastră

Trecând acum la slide-ul 8, totalul investițiilor în primul trimestru al anului 2024 a crescut ușor față de T1/23, la 972 milioane RON.

În Explorare și Producție, am crescut investițiile în proiectul Neptun Deep, care a intrat în faza de execuție. Mai mult, am finalizat forarea a 7 noi sonde și sidetrack-uri și am efectuat aproximativ 140 de lucrări de reparații capitale la sonde.

În Rafinare și Marketing, cea mai mare parte a investițiilor de aproximativ 155 de milioane de lei au fost alocate activității de rafinare, pentru proiecte majore, cum ar fi noul complex aromatic, instalația de tratare a gazelor cu acid sulfuros și noua unitate SAF/HVO.

Pentru întregul an 2024, ne menținem prognoza oferită în februarie de 6,5 miliarde lei investiții organice, o creștere de 38% față de anul trecut. 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 circa 8 miliarde de lei.

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



SUSTAINALYTICS
a Morningstar company

CDP

ISS ESG

ecovadis

S&P Global

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

Slide 9 – Continuăm să livrăm obiectivele noastre de sustenabilitate

Ieri am publicat Raportul nostru de sustenabilitate pentru 2023 și sunt bucuroasă să vă împărtășesc progresul nostru în ceea ce privește sustenabilitatea.

Cadrul nostru de sustenabilitate este construit în jurul a trei piloni: Mediu, Social și Guvernanță, cu un angajament clar de a desfășura operațiuni responsabile, de a încuraja oamenii și comunitățile și de a stimula inovația și digitalizarea.

În călătoria noastră spre obținerea de operațiuni Net Zero până în 2050, ne propunem o reducere cu 30% față de 2019 a emisiilor de carbon din operațiunile noastre până în 2030.

Anul trecut, am redus intensitatea emisiilor de carbon Scope 1 și 2 cu 11% față de nivelul de referință din 2019. În plus, am redus intensitatea emisiilor de metan cu 72%, progresând spre obiectivul nostru de mai puțin de 0,2% până în 2030.

Rămânem extrem de mândri de contribuția noastră socială. Anul trecut, peste 40 de milioane de euro au mers în proiecte dedicate pentru sprijinirea educației, cu accent pe protecția mediului și îmbunătățirea sistemul de sănătate, inclusiv proiectele susținute de Fundația OMV Petrom.

Politica de remunerare a membrilor Directoratului pune un accent puternic pe performanța în materie de sustenabilitate, incluzând indicatori-cheie de performanță legați de ESG.

Vreau să subliniez că eforturile noastre de a crește performanța și transparența în ceea ce privește ESG au fost recunoscute de unele dintre cele mai mari și mai credibile agenții de rating ESG la nivel global. În 2023, am menținut scorurile primite de la agențiile de rating ESG și am fost incluși, pentru prima dată, în indicele FTSE4Good. OMV Petrom a fost, de asemenea, inclus în lista celor mai bine cotate companii ESG de la Sustainalytics și și-a menținut statutul de furnizor Silver de la EcoVadis.

La nivel strategic, vom oferi o actualizare a execuției strategiei noastre 2030 într-un webcast dedicat pe 19 iunie.

Vă rog să-mi permiteți să predau stafeta acum Alinei pentru mai multe detalii despre rezultatele financiare ale primului trimestru al anului 2024.

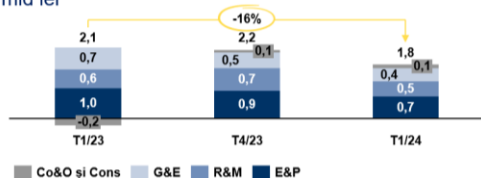
Această pagină a fost lăsată goală intenționat.



Situația veniturilor și cheltuielilor

Rezultate robuste

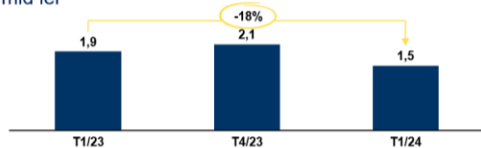
Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale
mld lei



► 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

Slide 11 – Situația veniturilor și cheltuielilor – Rezultate robuste

Mulțumesc, Christina, și bună ziua, de asemenea, 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 primul trimestru al anului 2024.

Vânzările au scăzut cu 10% față de T1/23, afectate de prețurile mai mici ale gazelor naturale și energiei electrice, precum și de volumele mai mici de vânzări de gaze naturale. Acest lucru a fost parțial compensat de volumele mai mari de vânzări de energie electrică și produse rafinate.

Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale din segmentul Explorare și Producție a fost de 0,7 miliarde RON, mai mic decât 1,0 miliarde RON în primul trimestru al anului 2023. Acest lucru a fost determinat de prețurile mai mici ale gazelor naturale, volumele mai mici de vânzări, creșterea amortizării și ajustărilor de depreciere, precum și a costurilor de producție, parțial compensate de impozitarea mai mică a E&P.

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din segmentul Rafinare și Marketing a ajuns la 484 milioane RON, cu 21% mai mic față de T1/23, în principal din cauza marjelor mai mici de rafinare și ale canalelor de vânzări, precum și a impozitului suplimentar asupra veniturilor.

Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale din segmentul Gaze și Energie a fost de 433 milioane lei, cu 40% mai mic decât rezultatul înregistrat în primul trimestru al anului trecut, care a fost realizat într-un context diferit, susținut de prețurile mai mari ale pieței și marjele excelente pentru gazele naturale extrase din depozitele de înmagazinare.

Linia de consolidare excluzând elementele speciale a fost de 151 milioane RON în primul trimestru al anului 2024, în principal ca urmare a extracției gazelor din înmagazinare.

În consecință, rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale al Grupului a scăzut cu 16% față de T1/23, ajungând la 1,8 miliarde RON.

Pentru primul trimestru al anului 2024, am înregistrat câștiguri din deținerea stocurilor de 23 milioane RON, reflectând în principal creșterea

prețurilor țițeiului pe parcursul trimestrului. Pentru comparație, în primul trimestru al anului 2023 am înregistrat pierderi din deținerea stocurilor de (122) milioane RON.

Pentru primul trimestru al anului 2024, am înregistrat, de asemenea, cheltuieli speciale nete de (193) milioane RON, comparativ cu cheltuielile speciale nete de (356) milioane RON înregistrate în primul trimestru al anului 2023, în ambele trimestre în principal ca urmare a efectelor temporare nete ale contractelor forward pentru energie electrică și CO2.

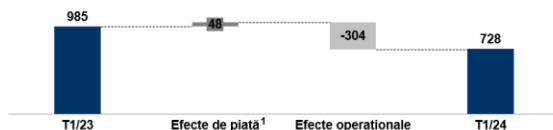
Profitul net CCA excluzând elementele speciale atribuibil acționarilor societății-mamă a scăzut cu 18% comparativ cu T1/23, la 1,5 miliarde RON.

Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale

Rezultate operaționale solide

E&P
mil lei

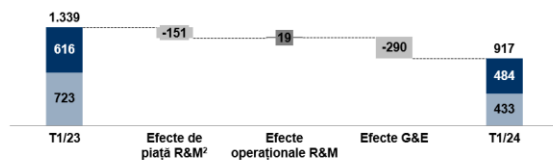


- Impozitare mai mică în E&P
- Preț realizat la țiței +4%



- 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



- 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 vânzările 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 supraimpozitarea veniturilor din vânzarea gazelor naturale); ² Efecte de piață calculate pe baza indicatorului marja de rafinare

12 OMV Petrom Rezultate T1/24

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

Permiteți-mi să trec la slide-ul 12, care arată principalele elemente ale evoluției rezultatului din exploatare CCA excluzând elementele speciale.

Voi începe cu segmentul Explorare și Producție.

Deviația efectului de piață de 48 milioane lei reflectă creșterea prețului petrolului și efectul negativ al scăderii prețurilor la gaze naturale, compensat de efectul pozitiv al impozitelor E&P mai mici. Pentru gaze naturale, impozitele plătite în primul trimestru al anului 2024 au reflectat cantitățile mai mari utilizate în centrala electrică Brazi, care sunt scutite de supraimpozitare.

Efectele operaționale au avut o deviație negativă comparativ cu T1/23, în principal din cauza vânzărilor mai scăzute de hidrocarburi, a amortizării și ajustărilor de depreciere mai mari și a costurilor de producție mai mari.

În downstream, efectul negativ de piață în Rafinare și Marketing reflectă marja de rafinare mai mică, determinată de spread-urile mai mici ale produselor. Efectele operaționale au fost pozitive, datorită volumelor mai mari de vânzări și performanței îmbunătățite pentru vânzările de produse complementare.

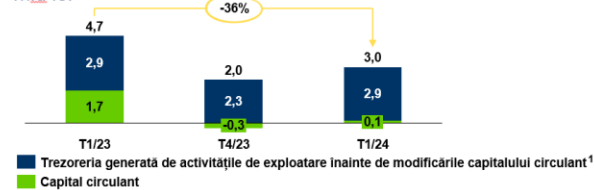
În segmentul Gaze și Energie, activitatea de gaze naturale a avut o contribuție bună, chiar dacă mai mică comparativ cu primul trimestru al anului trecut, care a beneficiat de prețuri de piață mai mari și marje excelente din activitatea de înmagazinare. Scăderea prețurilor de piață a afectat marjele realizate, în special pe tranzacțiile încheiate în afara României. Rezultatul puternic al activității de energie electrică a fost construit pe producția excelentă a centralei electrice Brazi, un nivel record pentru un trimestru întâi. De asemenea, au fost realizate marje mai mari din activitatea de pe piețele de echilibrare și de servicii tehnice de sistem, în timp ce marjele din tranzacțiile încheiate în afara României au fost mai mici.

Impozitul de 0,5% pe venituri, introdus începând cu luna ianuarie, a fost în valoare totală de aproximativ 54 milioane lei și a afectat în principal rezultatul Rafinare și Marketing.

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
- Ieșiri de numerar din activitățile de investiții cu 24% mai mici față de T1/23 din cauza activelor financiare
- Ieșiri de numerar pentru investiții în imobilizări corporale și necorporale: +9% față de T1/23

¹ înainte de plata dividendelor

Slide 13 – Slide 13 – Situația fluxurilor de trezorerie – Generare de numerar solidă

Pe slide-ul 13, aș dori să continui cu cele mai importante aspecte privind situația fluxurilor noastre de numerar.

În primul trimestru al anului 2024, fluxul de numerar din activitățile de exploatare înainte de mișcările nete de capital circulant a stagnat comparativ cu T1/23, la 2,9 miliarde RON. Modificările capitalului circulant au condus la intrări de numerar de 124 milioane RON în primul trimestru al anului 2024, comparativ cu intrări de numerar de 1,7 miliarde RON în primul trimestru al anului 2023, acesta din urmă fiind realizat în contextul scăderii abrupte a prețurilor mărfurilor. În consecință, fluxul de numerar din activitățile de exploatare în primul trimestru al anului 2024 s-a ridicat la 3,0 miliarde RON, cu 36% mai mic față de T1/23.

Plățile noastre nete pentru activitățile de investiții s-au ridicat la 1,1 miliarde RON, în scădere cu 20% față de T1/23. Aceasta reflectă o creștere de 9% față de T1/23 a ieșirilor de numerar pentru cheltuielile de investiții, compensată de intrările din investițiile în obligațiuni guvernamentale.

Poziția netă de numerar, inclusiv contractele de leasing, a scăzut la 14,4 miliarde RON la sfârșitul lunii martie 2024, față de 16,7 miliarde RON la sfârșitul primului trimestru al anului 2023.

Dividendele noastre de bază record pentru anul financiar 2023, în valoare de 2,6 miliarde RON, vor fi plătite începând cu 5 iunie 2024. Reamintim, de asemenea, că contribuția de solidaritate pentru anul 2023, în valoare de 1,2 miliarde de lei¹, va fi plătită în luna iunie.

¹ Corectată

Perspective
2024-2026

Indicatori	Realizat T1/2024	Asumptii / Ținte 2024	Asumptii / 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

Slide 14 – Perspective – 2024-2026

Permiteți-mi să închei prezentarea noastră cu perspectivele, pe slide-ul 14. Și mă voi referi doar la îndrumarea pentru acest an, deoarece prețurile materiilor prime pentru perioada 2025-2026 sunt în curs de revizuire.

Ne așteptăm ca prețul petrolului Brent în 2024 să fie în jur de 85 de dolari pe baril, revizuit în creștere de la 80 de dolari pe baril anterior.

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. Reamintim, în a doua jumătate a anului avem programate, ca de obicei, activități de întreținere planificate.

Ne așteptăm ca presiunea inflaționistă asupra costurilor noastre să persiste pe tot parcursul anului și vedem costul de producție la peste 16 dolari pe baril echivalent petrol pentru anul 2024.

În Rafinare și Marketing, estimăm în prezent o marjă medie de rafinare de aproximativ 10 dolari pe baril în 2024, iar rata de utilizare a rafinăriei este estimată la peste 95%.

După cum a menționat Christina mai devreme, ne menținem îndrumarea privind investițiile. Investițiile organice vor crește în a doua jumătate a anului și ne așteptăm să fie de aproximativ 6,5 miliarde lei în 2024. Investițiile suplimentare pentru tranzacțiile de fuziuni și achiziții anunțate ar duce investițiile totale la aproximativ 8 miliarde lei.

În 2024, ne așteptăm la un flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor pozitiv, dar mai mic comparativ cu 2023, determinat de performanța operațională puternică, contrabalansată în mare măsură de investiții semnificativ mai mari.

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

Ne așteptăm ca atât vânzările totale de produse rafinate, cât și vânzările cu amănuntul de carburanți să fie mai mari comparativ cu 2023.

Preconizăm că volumele noastre totale de vânzări de gaze naturale vor scădea, în principal din cauza ofertei mai mici, atât din producția proprie, cât și din achizițiile de la terți. Producția netă de energie electrică este de așteptat să fie mai mare comparativ cu 2023, reflectând o oprire mai

scurtă a centralei electrice Brazi, care este planificată să fie la oprită cu întreaga capacitate în aprilie și cu jumătate din capacitate în mai.

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

