

Rezultate T2/24 OMV Petrom

Christina Verchere, Director General Executiv

31 iulie 2024



Christina Verchere

Director General Executiv și Președinte al Directoratului

Alina Popa

Director Financiar

Christina Verchere

Slide 1 – Introducere

Bună ziua, doamnelor și domnilor, și un călduros bun venit la teleconferința noastră, în cadrul căreia vă vom prezenta performanța noastră pentru trimestrul al doilea al anului 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 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 "anticipează", "crede", "estimează", "așteaptă", "intenționează", "planifică", "proiectează", "întrește", "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 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.

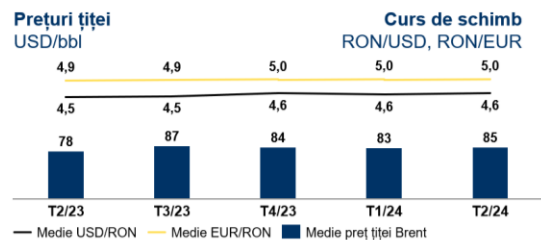
2 OMV Petrom Rezultate T2/24

Slide 2 – Disclaimer

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

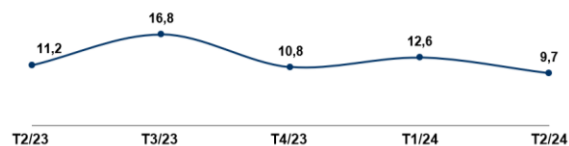
Prețurile mărfurilor

Context de piață volatil



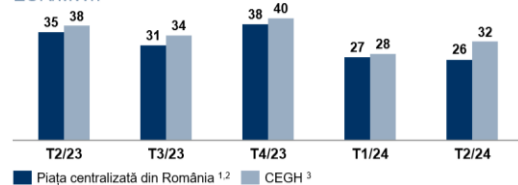
Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom

USD/bbl



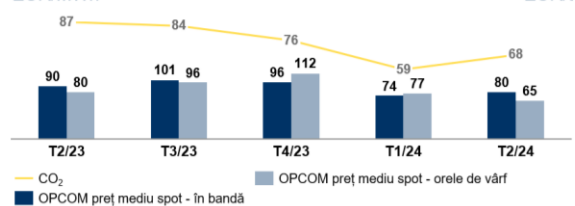
Prețuri gaze naturale¹

EUR/MWh



Prețuri electricitate în România¹

EUR/MWh



¹ Prețuri transformate la cursul mediu de schimb RON/EUR al BNR; ² Prețuri pentru ziua următoare, medie simplă calculată pe baza tranzacțiilor zilnice publicate de BRM; ³ Prețul Central European Gas Hub pentru ziua următoare, medie simplă

Slide 3 – Prețurile mărfurilor – Context de piață volatil

Permiteți-mi să încep prin a arunca o privire asupra evoluției prețurilor mărfurilor în al doilea trimestru al anului 2024.

Prețul Brent-ului s-a închis la un nivel similar cu trimestrul precedent, deoarece preocupările legate de conflictul din Orientul Mijlociu au fost parțial compensate de pesimismul determinat de așteptările revizuite ale cererii. Cotația Brent a fost în medie de 85 de dolari pe baril pentru al doilea trimestru; o creștere de 9 la sută față de trimestrul similar al anului precedent.

Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom a ajuns la 9 dolari și 66 de cenți pe baril în al doilea trimestru, cu 14 la sută mai mic față de trimestrul similar al anului precedent, întrucât cotațiile produselor nu au ținut pasul cu creșterea prețului țițeiului.

Prețurile spot ale gazelor naturale în Europa au crescut în timpul trimestrului, în ciuda nivelurilor ridicate de gaze aflate în înmagazinare, din cauza preocupărilor privind aprovizionarea în legătură cu furnizorul principal, Norvegia. La o medie de 32 de euro pe megawat-oră, prețul CEGH a scăzut cu 14% față de trimestrul similar al anului precedent, dar a crescut cu 14% față de trimestrul anterior.

Prețurile gazelor naturale pe piața centralizată din România au rămas în mare parte constante față de trimestrul anterior, cu prețuri pentru ziua următoare de aproximativ 26 de euro pe megawat-oră; cu 25 la sută mai mici față de trimestrul similar al anului precedent.

Prețurile energiei electrice livrate în bandă în România au crescut cu 8% față de trimestrul anterior, până la o medie de 80 de euro pe megawat-oră, dar au scăzut cu 11% față de trimestrul similar al anului precedent.

Prețul mediu al CO₂ a crescut pe parcursul trimestrului, pentru prima dată în peste un an. Acest lucru a fost generat de prețurile mai mari la hub-urile de gaze, începutul perioadei de conformare și o oarecare creștere a cererii industriale. Prețul mediu a fost însă cu 21% în scădere față de o bază ridicată în al doilea trimestru al anului trecut.

Evoluție mixtă a cererii pentru produsele noastre

	PIB Creștere estimată	2,1% 2023 ¹	2,2% T1/24 ¹	2,8% 2024e ²
	Inflație (IPC) Pe un trend descendent	6,6% Dec 23/Dec 22	4,9% Iun 24/Iun 23 ³	4,9% 2024e ³
Recomandare de investiții menținută pentru România de agențiile majore de rating ⁴				



	Cerere		
	T2/24 yoy	1-6/24 yoy	2023 yoy
Carburanți ⁵	+4%	+5%	+4%
Gaze naturale ⁶	-11%	stabilă	-7%
Electricitate ⁷	-1%	+1%	-5%

¹ Institutul Național de Statistică (ajustată sezonier, raport iulie 2024); ² FMI (aprilie 2024); ³ Banca Națională a României; ⁴ S&P (aprilie 2024), Fitch (martie 2024), Moody's (aprilie 2024); 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 T2/24

Slide 4 – Mediul din România – Evoluție mixtă a cererii pentru produsele noastre

Trecând la mediul macroeconomic românesc, cele mai recente date disponibile arată că, în primul trimestru al anului 2024, PIB-ul a crescut cu 2,2 la sută față de trimestrul similar al anului precedent. Conform celor mai recente estimări ale FMI din aprilie 2024, creșterea PIB-ului este de așteptat să fie de 2,8 la sută, în timp ce pentru 2025 este prognozată să crească cu 3,6 la sută. Ambele cifre sunt mult peste estimările pentru media UE, de 1,2% în 2024 și 1,8% în 2025.

Indicele prețurilor de consum pentru luna iunie 2024 față de iunie 2023 a fost de 4,9 la sută, pe o tendință descendentă comparativ cu vârfurile din ianuarie și februarie 2024.

Privind sectorul energetic din România în al doilea trimestru al anului 2024, cererea pentru toate produsele noastre a fost mixtă, pe baza estimărilor noastre interne.

Cererea de carburanți cu amănuntul a crescut în al doilea trimestru cu aproximativ 4 la sută față de trimestrul similar al anului precedent, determinată în principal de vremea caldă, de creșterea parcului auto și de venitul disponibil mai mare. Cererea comercială a crescut cu 23% față de trimestrul similar al anului precedent, susținută de o creștere puternică a activităților de construcție de drumuri, precum și de cererea mai mare de combustibil pentru aviație.

Cererea de gaze naturale a scăzut cu aproximativ 11 la sută față de trimestrul similar al anului precedent, deoarece vremea caldă a afectat consumul gospodăriilor și al întreprinderilor mici și mijlocii, aspect parțial compensat de creșterea consumului industrial, precum și de consumul mai mare de gaz al centralelor electrice.

Cererea de energie electrică a fost ușor mai scăzută față de trimestrul similar al anului precedent, în timp ce producția internă a scăzut semnificativ, cu 19 la sută, România fiind importator net de energie electrică în trimestrul al doilea. Producția de energie din gaze naturale și solară a avut o contribuție semnificativ mai mare față de trimestrul similar al anului precedent la mixul de producție, în timp ce energia hidro, din cărbune, eoliană și nucleară au scăzut.

Primii pași către liberalizarea sectorului de gaze și energie

Noi reglementări aplicabile în T2/24

OUG 32/2024 modifică OUG 27/2022

► **Aplicabilitate:** începând cu aprilie 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

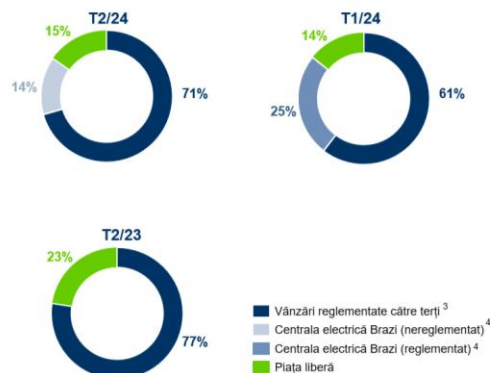
Energie electrică:

- 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 Consumatori casnici, producători de căldură pentru casnici; ² Mecanismul de Achiziție Centralizată a Energiei Electrice; ³ 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); ⁴ 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

Ca o scurtă reamintire, în contextul revenirii prețurilor pieței gazelor și energiei la nivelurile de dinainte de criză, Guvernul a făcut primii pași spre liberalizarea piețelor prin Ordonanța 32.

Începând cu aprilie 2024, prețul plafon pentru gazul vândut gospodăriilor și producătorilor de căldură pentru gospodării a fost redus de la 150 de lei pe megawat-oră la 120 de lei pe megawat-oră, aplicabil până la sfârșitul anului 2024. Mai mult, prețul gazului utilizat pentru producerea de energie electrică nu mai este plafonat la 100 de lei pe megawat-oră.

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

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

Estimarea noastră actuală a impactului negativ net al modificărilor de reglementare asupra situațiilor financiare ale Grupului OMV Petrom pentru perioada aprilie-decembrie a acestui an este o valoare ridicată de ordinul zecilor de milioane de euro.

Deși susținem pașii către liberalizare, aceștia trebuie să fie în contextul unui cadru fiscal competitiv și previzibil. Pentru perioada intermediară până la liberalizarea totală, care va avea loc în aprilie anul viitor, nivelul impozitelor aplicabile producătorilor de energie electrică este foarte ridicat.

Progrese în implementarea Strategiei 2030

Performanță financiară bună

**Rezultatul din exploatare CCA
excluzând elementele speciale**

1,4 mld lei

-15% yoy

**Fluxul de trezorerie din
activități de exploatare**

1,1 mld lei

+156% yoy

**ROACE CCA excluzând
elemente speciale**

23,5%

-7,8 pp yoy

Performanță operațională

- Producție de hidrocarburi -3% comparativ cu T2/23, rezultate bune din reparații capitale la sonde și sonde noi
- Vânzări de produse rafinate: +24% comparativ cu T2/23; volume vânzări cu amănuntul +5%; rata de utilizare a rafinării 98%, peste media europeană
- Volume totale de vânzări de gaze naturale -18% comparativ cu T2/23, obligație de înmagazinare mai mare și oportunități de achiziție mai puțin atractive

Focus strategic

- **Neptun Deep:** progres conform planului; prima tăiere a oțelului pentru suprastructura platformei
- **Han Asparuh:** aprobare cu succes a transferului licenței
- **Combustibili sustenabili și H2 verde:** decizie finală de investiție luată; materie primă asigurată pentru producția de SAF/HVO începând cu 2028
- **Energie regenerabilă:** tranzacții noi semnate cu Renovatio, 130 MW proiecte solare
- **E-mobilitate:** finalizarea tranzacției cu Renovatio și atingerea unei rețele de > 750 de puncte de încărcare vehicule electrice
- **Dividend special de 0,03 RON/acțiune** care va fi plătit în septembrie

TRIR¹: 0,35

HSSE

GHG intensity²: -11%

¹Rata totală a accidentelor înregistrabile, iulie 2023 – iunie 2024; ² Intensitatea gazelor cu efect de seră 2023 vs. 2019

6 OMV Petrom Rezultate T2/24

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

În slide-ul 6, prezentăm cele mai importante aspecte ale trimestrului, când am avut performanțe robuste în contextul prețurilor mai scăzute la gaze naturale și energie electrică, compensate parțial de utilizarea mai mare a activelor noastre din downstream comparativ cu trimestrul al doilea din 2023.

La 1,4 miliarde de lei, Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din al doilea trimestru a fost cu 15 la sută mai mic față de trimestrul similar al anului precedent. Fluxul nostru de trezorerie din activități de exploatare în al doilea trimestru din 2024 a atins 1,1 miliarde lei, cu 156 la sută mai mare față de trimestrul similar al anului precedent. ROACE CCA excluzând elementele speciale a rămas robust la aproape 24 de puncte procentuale.

În Explorare și Producție, rezultatul reflectă scăderea prețurilor gazelor naturale și a producției de hidrocarburi pe parcursul perioadei.

Rezultatul din Rafinare și Marketing reflectă performanțe puternice în canalele noastre de vânzări și utilizarea excelentă a rafinării, parțial compensate de marje mai mici de rafinare și impozitul suplimentar pe cifra de afaceri. Ca o reamintire, în al doilea trimestru al anului 2023, la rafinăria Petrobrazî a avut loc o revizie generală planificată, de 8 săptămâni, după 5 ani de operațiuni fără opriri majore planificate.

În Gaze și Energie, rezultatul reflectă scăderea prețurilor și a marjelor și un efect negativ al modificărilor de reglementare. Rezultatul activității noastre de gaze naturale a fost afectat de scăderea volumului vânzărilor de gaze, întrucât ne-am concentrat pe valoare mai presus de volum în contextul obligației mai mari de stocare, în timp ce rezultatul activității noastre de energie electrică a fost afectat de modificările legislației.

Pe parcursul celui de-al doilea trimestru, ne-am concentrat în continuare pe realizarea celor trei direcții strategice ale noastre.

În pilonul nostru strategic **Dezvoltarea regională a gazelor naturale**, proiectul nostru Neptun Deep progresează conform planului. În mai, a avut loc prima tăiere a oțelului pentru suprastructura platformei, în Indonezia. Și, în al treilea trimestru, este planificat să aibă loc prima tăiere a oțelului pentru structura-suport a platformei, în Italia. Rămânem în grafic pentru forarea primei sonde în 2025 și începerea producției de gaze în 2027.

De asemenea, facem progrese semnificative în pilonul nostru strategic **Tranziția către emisii reduse și zero de carbon**.

În iunie, am luat decizia finală de investiție pentru o nouă fabrică SAF/HVO în rafinăria noastră Petrobrazî, urmând să devenim, astfel, primul mare producător de combustibili regenerabili din regiune până în 2028.

La sfârșitul lunii iunie am anunțat că am asigurat materia primă pentru producția de SAF și HVO în rafinăria Petrobrazî începând cu 2028. Cel puțin 50 la sută din cantitatea contractată de ulei vegetal prin contractul de furnizare cu Expur va proveni din România, asigurând astfel un flux sustenabil de-a lungul întregului lanț de aprovizionare, de la producție până la plasarea produsului pe piața locală.

În domeniul energiei regenerabile, în iunie am anunțat că ne vom extinde parteneriatul cu Renovatio printr-o nouă achiziție de 50% din participația în proiecte de energie regenerabilă în valoare de 130 megawați-oră. Astfel, tranzacțiile anunțate în ultimii doi ani cu CE Oltenia, Jantzen și Renovatio însumează un portofoliu de energie solară și eoliană de peste 2 gigawați, inclusiv parteneriate.

În ceea ce privește mobilitatea alternativă, după încheierea achiziției rețelei Renovatio la sfârșitul lunii mai, suntem în grafic să ajungem la aproximativ 1.000 de puncte de încărcare rapidă și ultrarapidă până la sfârșitul acestui an, ceea ce va poziționa OMV Petrom drept cel mai mare jucător în mobilitate electrică în România.

Am asigurat deja finanțare UE pentru o parte din proiectele noastre și intenționăm să accesăm fonduri UE suplimentare, ori de câte ori sunt disponibile.

Săptămâna trecută, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat distribuirea unui dividend special de 0,03 lei pe acțiune. Plata se va face începând cu data de 3 septembrie.

Pe HSSE, rata totală a accidentelor înregistrabile pentru perioada iulie 2023 – iunie 2024 a fost de 0,35.

Mai mult, ne-am continuat eforturile de reducere a intensității gazelor cu efect de seră prin proiecte în toate cele trei segmente de activitate. Pe baza datelor noastre preliminare, intensitatea GES în al doilea trimestru a scăzut față de trimestrul similar al anului precedent în toate cele trei divizii, reflectând inițiativele noastre de reducere a emisiilor de carbon aflate în derulare.

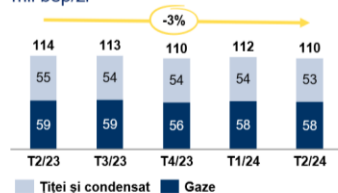
Această pagină a fost lăsată liberă intenționat.

Performanța operațională

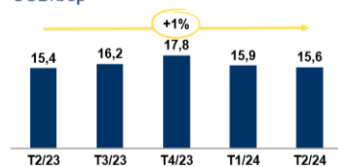
Performanță rezilientă

Explorare și Producție

Producție de hidrocarburi mii bep/zi

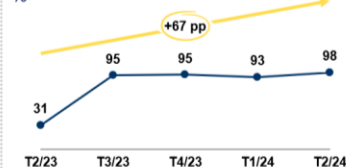


Cost de producție USD/bep

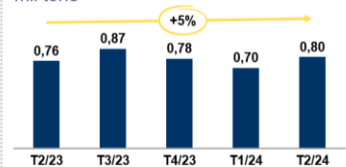


Rafinare și Marketing

Rata de utilizare a rafinării %

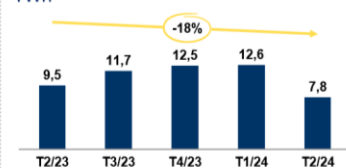


Volume vânzări cu amănuntul mil tone

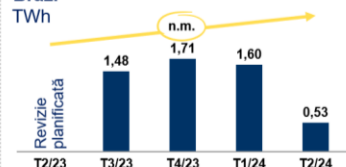


Gaze și Energie

Volume vânzări de gaze naturale TWh



Producție netă de electricitate centrală Brazi TWh



Slide 7 – Performanța operațională – Performanță rezilientă

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

Producția de hidrocarburi a scăzut cu 3 la sută, reflectând declinul natural al principalelor zăcămintele, parțial compensat de rezultatele bune ale reparațiilor capitale la sonde și ale sondelor noi.

Costul de producție pe baril echivalent petrol a crescut față de trimestrul similar al anului precedent cu 1 la sută, la 15 dolari și 62 de cenți, ca urmare a efectului combinat al volumelor mai mici disponibile pentru vânzare, cursului de schimb favorabil și costurilor relativ stabile, cu costuri mai mici pentru energie, materiale și servicii contrabalansate de costuri mai mari cu personalul.

În **Rafinare și Marketing**, am avut o rată excelentă de utilizare a rafinării de 98%. Volumul total de vânzări de produse rafinate a crescut cu 24% față de trimestrul similar al anului precedent, având în vedere baza de comparație scăzută în non-retail, ca urmare a reviziei generale de anul trecut, vânzările cu amănuntul crescând cu 5%, susținute de cererea mai mare.

În **Gaze și Energie**, volumele totale de vânzări de gaze naturale au fost cu 18% mai mici față de trimestrul similar al anului precedent, în contextul obligației mai mari de înmagazinare și al oportunităților de aprovizionare mai puțin atractive. Centrala electrică de la Brazi a generat 0,5 terawați-oră în al doilea trimestru, acoperind o cotă de 5% în mixul de producție al României.

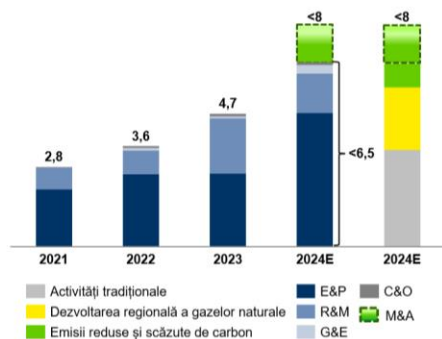
Investiții

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

Investiții la nivel de Grup¹

mld lei

pe segmente de activitate



1-6/24

► 2,4 mld lei:

- Proiectul Neptun Deep
- 14 sonde noi și sidetrack-uri; ~270 reparații capitale la sonde
- Unitate nouă de produse aromatice
- Unitate de producție SAF/HVO² în Petrobraz
- Achiziția rețelei Renovatio de puncte de încărcare vehicule electrice

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

Trecând acum la slide-ul 8, investițiile totale în prima jumătate a anului 2024 au crescut ușor față de trimestrul similar al anului precedent, până la 2,4 miliarde de lei.

În Explorare și Producție, am mărit investițiile în proiectul Neptun Deep, care se află în prezent în faza de execuție. În plus, am finalizat forarea a 14 sonde noi și sidetrack-uri și am efectuat peste 270 de reparații capitale la sonde.

În Rafinare și Marketing, investiții de aproximativ 0,6 miliarde lei au fost dedicate în mare parte activității de rafinare, pentru proiecte importante precum noul complex de produse aromatice, stația de tratare a gazelor acide sulfuroase și noua unitate SAF/HVO, precum și activității de retail, pentru achiziția rețelei de puncte de încărcare Renovatio.

Pentru întregul an 2024, ne menținem în linii mari îndrumarea oferită în februarie, de până la 6,5 miliarde de lei investiții organice, cu aproape 40 la sută mai mare față de anul trecut. De asemenea, vor exista investiții asociate cu finalizarea tranzacțiilor noastre de fuziuni și achiziții pentru proiecte cu emisii de carbon reduse și zero, care ar duce investițiile totale la până la 8 miliarde de lei.

Permiteți-mi acum să-l dau cuvântul Alinei pentru mai multe detalii despre rezultatele financiare ale trimestrului al doilea din 2024.

Rezultate T2/24 OMV Petrom

Alina Popa, Director Financiar

31 iulie 2024

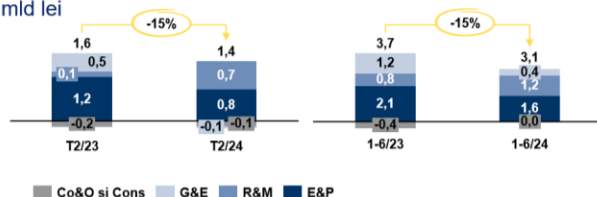


Situația veniturilor și cheltuielilor

Rezultate robuste

Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale

mld lei

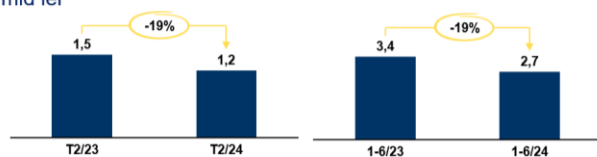


► Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din T2/24 reflectă:

- Marjă de rafinare mai mică, dar marje ale canalelor de vânzări mai mari
- 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 elementele speciale ¹

mld lei



► Evoluția profitului net CCA excluzând elementele speciale din T2/24 reflectă evoluția rezultatului operațional

¹ Atribuibil acționarilor societății-mamă

Slide 10 – Situația veniturilor și cheltuielilor – Rezultate robuste

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

Voi continua prezentarea cu slide-ul 10, începând cu câteva aspecte importante privind Contul de profit și pierdere, cu accent pe evoluțiile din trimestrul al doilea din 2024.

Vânzările au crescut cu 4% față de trimestrul similar al anului precedent, susținute în principal de vânzările mai mari de produse petroliere și de volume mai mari de vânzări de energie electrică. Acest lucru a fost parțial contrabalansat de impactul prețurilor și al volumelor de vânzări de gaze naturale mai scăzute, precum și al prețurilor mai mici la energie electrică.

Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale din segmentul Explorare și Producție a fost de 0,8 miliarde lei, cu 29 la sută mai mic față de trimestrul similar al anului precedent. Acest lucru a fost determinat de prețurile mai mici la gaze naturale, volumele mai mici de vânzări, creșterea amortizării și cheltuielilor de explorare, aspecte compensate parțial de scăderea impozitării gazelor naturale din E&P și de creșterea prețurilor țițeiului.

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din segmentul Rafinare și Marketing a ajuns la 0,7 miliarde lei, de 5 ori mai mare față de trimestrul similar al anului precedent, când a reflectat revizia generală planificată a rafinăriei. Evoluția din acest an reflectă rezultatele excelente ale canalele de vânzări și aprovizionării, compensând impactul marjei mai mici de rafinare.

Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale din segmentul Gaze și Energie a fost negativ, la (51) milioane lei, ca urmare a unui rezultat mai scăzut atât în activitatea de gaze naturale, cât și în cea de energie electrică, ca urmare a evoluțiilor pieței și a modificărilor de reglementare.

Linia de consolidare excluzând elementele speciale a fost de (108) milioane lei în al doilea trimestru al anului 2024, în principal ca urmare a unor volume semnificative de gaze naturale injectate în depozitele de înmagazinare, ca urmare a obligației mai mari de înmagazinare.

În consecință, rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale al Grupului a scăzut cu 15 la sută față de trimestrul similar al anului precedent, până la 1,4 miliarde lei.

Pentru al doilea trimestru al anului 2024, am înregistrat pierderi din deținerea de stocuri de (4) milioane lei, față de (30) milioane lei în trimestrul al doilea din 2023.

Pentru trimestrul al doilea din 2024, am înregistrat și un venit special net de 46 milioane lei, față de cheltuielile speciale nete de (25) milioane lei înregistrate în trimestrul al doilea din 2023, în ambele trimestre determinate în principal de efectele temporare nete ale contractelor forward de electricitate și CO₂.

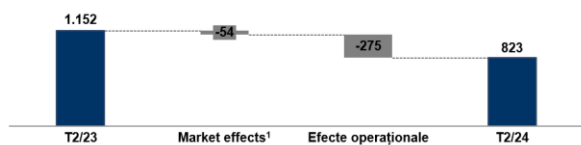
Profitul net CCA excluzând elementele speciale atribuibil acționarilor societății-mamă a scăzut cu 19 la sută față de anul trecut, la 1,2 miliarde lei.

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale

Rezultate operaționale solide

E&P

mil lei



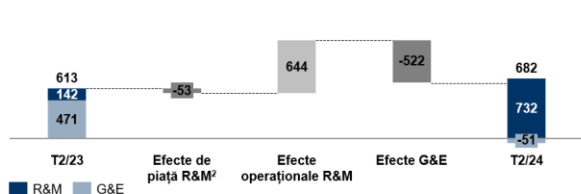
► Impozitare mai mică în E&P



- Preț realizat la țiței +11%
- Preț realizat la gaze naturale mai mic
- Vânzări de hidrocarburi -3%
- Amortizare și costuri de explorare mai mari

R&M și G&E

mil lei



► Volume vânzări produse rafinate +24%; volume vânzări cu amănuntul +5%



► Marje mai mari la vânzările comerciale și cu amănuntul; marjă mai bună pentru activitatea cu produse complementare

► Producție mai mare de electricitate la Brazi



- Marjă de rafinare -14%
- Impozit suplimentar asupra veniturilor
- Marje mai mici la gaze naturale și energie electrică
- Efect nerecurrent pozitiv inclus în T2/23

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

Slide 11 – Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale – Rezultate operaționale solide

Permiteți-mi să continui cu slide-ul 11, 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 54 milioane lei reflectă efectul negativ al scăderii prețurilor la gaze naturale, compensat de creșterea prețului petrolului și de scăderea impozitării gazelor din E&P. Aceasta din urmă se datorează cantităților scutite de impozitare utilizate în centrala de la Brazi și volumelor înmagazinate în depozite pentru care supraimpozitarea se aplică la vânzarea gazului.

Efectele operaționale au avut o abatere negativă față de trimestrul similar al anului precedent, în principal din cauza volumelor mai mici de vânzări de hidrocarburi, a creșterii amortizării, precum și a costurilor de explorare mai mari.

În aval, efectul negativ al pieței în Rafinare și Marketing reflectă marja mai mică de rafinare. Efectele operaționale au fost pozitive față de trimestrul similar al anului precedent, reflectând revizia generală de anul trecut, precum și performanțe excelente în canalele de vânzări, aprovizionare și afaceri cu produse complementare.

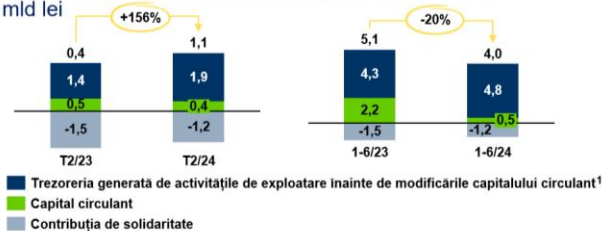
În Gaze și Energie, am înregistrat rezultate mai scăzute atât în activitatea de gaze naturale, cât și în cea de energie electrică, afectate de evoluțiile pieței și de schimbările de reglementare. Rezultatul din al doilea trimestru al anului trecut a fost influențat pozitiv de reversarea unui provizion pentru riscuri evaluate de Grup în domeniul impozitării specifice sectorului.

Impozitul de 0,5 la sută pe venit introdus începând cu ianuarie, a însumat aproximativ 56 de milioane de lei, în mare parte în segmentul Rafinare și Marketing.

Situația fluxurilor de trezorerie

Generare de numerar solidă

Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare mld lei

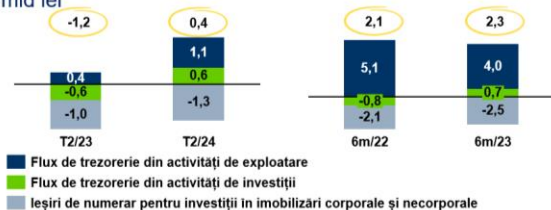


► Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare în T2/23:

- Creșterea trezoreriei generate de activitățile de exploatare înainte de modificările capitalului circulant
- Capital circulant pozitiv

Flux de trezorerie extins²

mld lei



► Fluxul de trezorerie extins în T2/24:

- Reflectă evoluția fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare
- Leșuri de numerar din activitățile de investiții cu 56% mai mici față de T2/23 din cauza activelor financiare
- Leșuri de numerar pentru investiții în imobilizări corporale și necorporale: +23% față de T2/23

¹ Înaintea contribuției de solidaritate; ² Înaintea de plata dividendelor

Slide 12 – Situația fluxurilor de trezorerie – Generare de numerar solidă

Pe slide-ul 12, aş dori să continui cu punctele principale privind situația fluxului de numerar.

În al doilea trimestru al anului 2024, numerarul generat din activitățile de exploatare înainte de mișcările capitalului circulant net și contribuția de solidaritate a fost cu 37% mai mare față de trimestrul similar al anului precedent, la 1,9 miliarde lei. Modificările capitalului circulant au generat intrări de numerar de 372 milioane lei în trimestrul al doilea din 2024, față de 494 milioane lei în trimestrul al doilea din 2023. Contribuția de solidaritate plătită în trimestrul al doilea al acestui an, aferentă anului fiscal 2023, a fost 1,2 miliarde lei, comparativ cu 1,5 miliarde lei în anul precedent. În consecință, fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare în trimestrul al doilea al anului 2024 a fost de 1,1 miliarde lei, față de 412 milioane lei în anul precedent.

Plățile noastre nete pentru activități de investiții s-au ridicat la 0,7 miliarde lei, în scădere cu 56 la sută față de trimestrul similar al anului precedent. Aceasta reflectă o creștere a ieșirilor de numerar pentru cheltuielile de capital cu 23 la sută față de trimestrul similar al anului precedent, compensată de intrările de numerar din investiții în obligațiuni de stat.

Poziția netă de numerar, inclusiv contractele de leasing, a scăzut la 12,1 miliarde lei la sfârșitul lunii iunie 2024, față de 13,2 miliarde lei la sfârșitul trimestrului al doilea din 2023.

Dividendele noastre de bază record pentru anul financiar 2023, în valoare de 2,6 miliarde lei, au fost plătite începând cu 5 iunie 2024. De asemenea, vă reamintim că dividendele speciale, în valoare de 1,9 miliarde lei, vor fi plătite începând cu 3 septembrie.

Perspective
2024-2026

Indicatori	Realizat 1-6/2024	Asumpții / Ținte 2024	Asumpții / Ținte Medii 2025-2026
Preț țiței Brent	84 USD/bbl	~85 USD/bbl	~80 USD/bbl
Producție ¹	111 mii bep/zi	>106 mii bep/zi	~100 mii bep/zi
Indicatorul marja de rafinare	11 USD/bbl	~10 USD/bbl	~10 USD/bbl
Investiții	2,4 mld lei	până la 8 mld lei (înainte ~8 mld lei)	>8,5 mld lei
Flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor	2,3 mld lei	Pozitiv	Marginal negativ

¹ Excluzând posibile vânzări de active

Slide 13 – Perspective – 2024-2026

Permiteți-mi să trec la perspective, pe slide-ul 13. Și mă voi referi doar la îndrumările pentru acest an, deoarece îndrumările pentru 2025-2026 oferite cu ocazia evenimentului Ziua piețelor de capital din iunie rămân neschimbate.

Ne așteptăm ca prețul petrolului Brent în 2024 să rămână în jur de 85 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 și reflectând activitățile de mentenanță planificate în a doua jumătate a anului.

Ne așteptăm ca presiunea inflaționistă asupra costurilor noastre să persiste pe tot parcursul anului și vedem costul de producție la aproximativ 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 și o rată de utilizare a rafinăriei de peste 95 la sută.

După cum a menționat Christina mai devreme, ne menținem, în linii mari, îndrumarea privind investițiile. Investițiile organice vor crește în a doua jumătate a anului și este de așteptat să ajungă până la 6,5 miliarde de lei în 2024. Investițiile suplimentare pentru tranzacțiile de fuziuni și achiziții anunțate ar aduce investițiile totale până la 8 miliarde de lei.

În 2024, ne așteptăm la un flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor pozitiv, dar mai scăzut față de anul precedent, determinat de performanța operațională puternică, contrabalansată în mare măsură de investiții semnificativ mai mari.

Estimăm că cererea de produse petroliere în comerțul cu amănuntul și de electricitate din România vor fi peste 2023, în timp ce cererea de gaze naturale va fi stabilă față de anul precedent.

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

Se preconizează că volumul total al vânzărilor noastre de gaze naturale va scădea, în principal din cauza ofertei mai scăzute, atât din producție proprie, cât și de la terți. Producția netă de energie electrică este de așteptat să fie mai mare față de anul precedent, reflectând o oprire mai scurtă a centralei de la Brazi.

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

Acum suntem disponibili pentru întrebările dvs.