

Rezultate T3/24 OMV Petrom

Christina Verchere, Director General Executiv

29 octombrie 2024



Poză: instalație de foraj automatizată de ultimă generație utilizată de OMV Petrom

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.

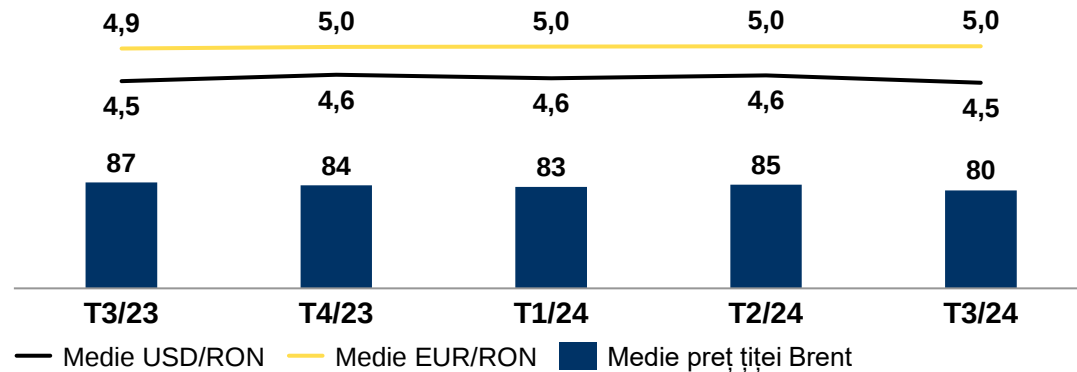
Această prezentare și conținutul său sunt proprietatea Societății și nici acest document, sau o parte din el nu poate fi reprodus sau redistribuit către altă persoană.

Prețurile mărfurilor

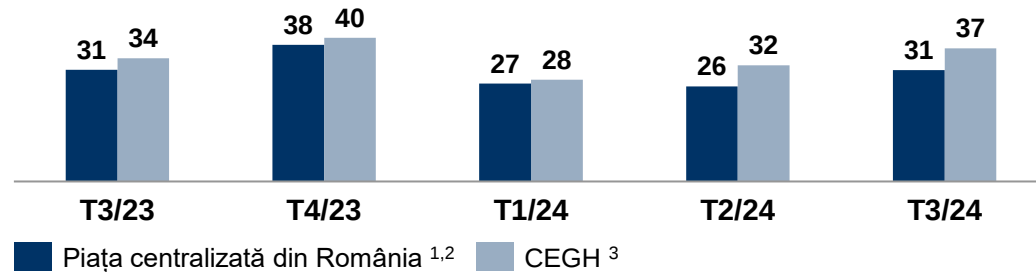
Context de piață volatil

Prețuri țiței
USD/bbl

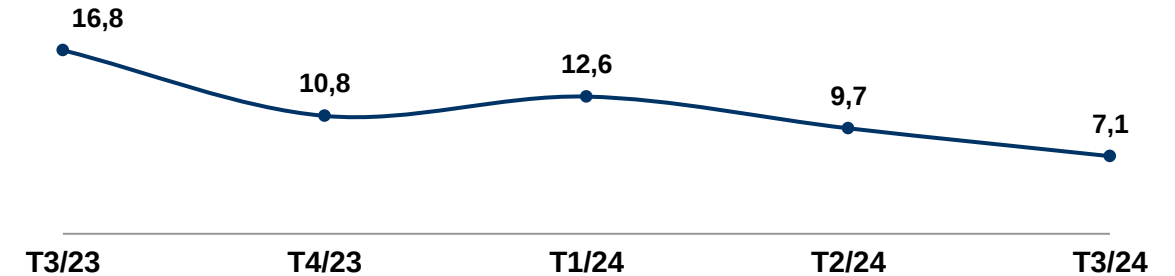
Curs de schimb
RON/USD, RON/EUR



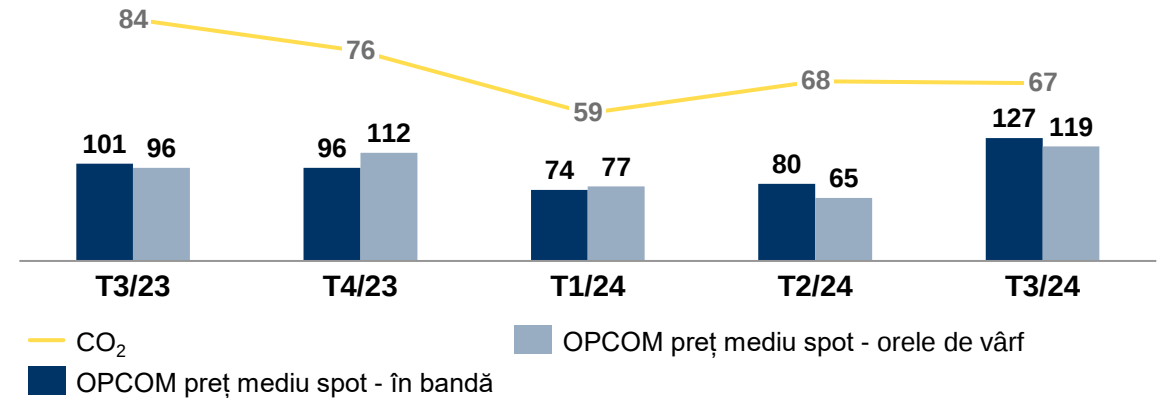
Prețuri gaze naturale¹
EUR/MWh



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

Evoluție în creștere a cererii pentru produsele noastre

**PIB**
Creștere estimată

2,1%

2023¹

0,8%

T2/24¹

2,8%

2024e²

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

6,6%

Dec 23/Dec 22

4,6%

Sep 24/Sep 23³

4,0%

2024e³

Recomandare de investiții menținută pentru România de agențiile majore de rating⁴

Cerere	T3/24 yoy	1-9/24 yoy	2023 yoy
Carburanți ⁵	+2%	+5%	+4%
Gaze naturale ⁶	+4%	+1%	-7%
Electricitate ⁷	+2%	+1%	-5%

¹ Institutul Național de Statistică (ajustată sezonier, raport octombrie 2024); ² FMI (octombrie 2024); ³ Banca Națională a României; ⁴ S&P (octombrie 2024), Fitch (septembrie 2024), Moody's (octombrie 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 T3/24

Sectorul de gaze și energie rămâne puternic reglementat

Reglementari G&E aplicabile în T3/24

OUG 32/2024 modifică OUG 27/2022

- **Aplicabilitate:** începând cu aprilie 2024 până la finalul T1/25

- **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

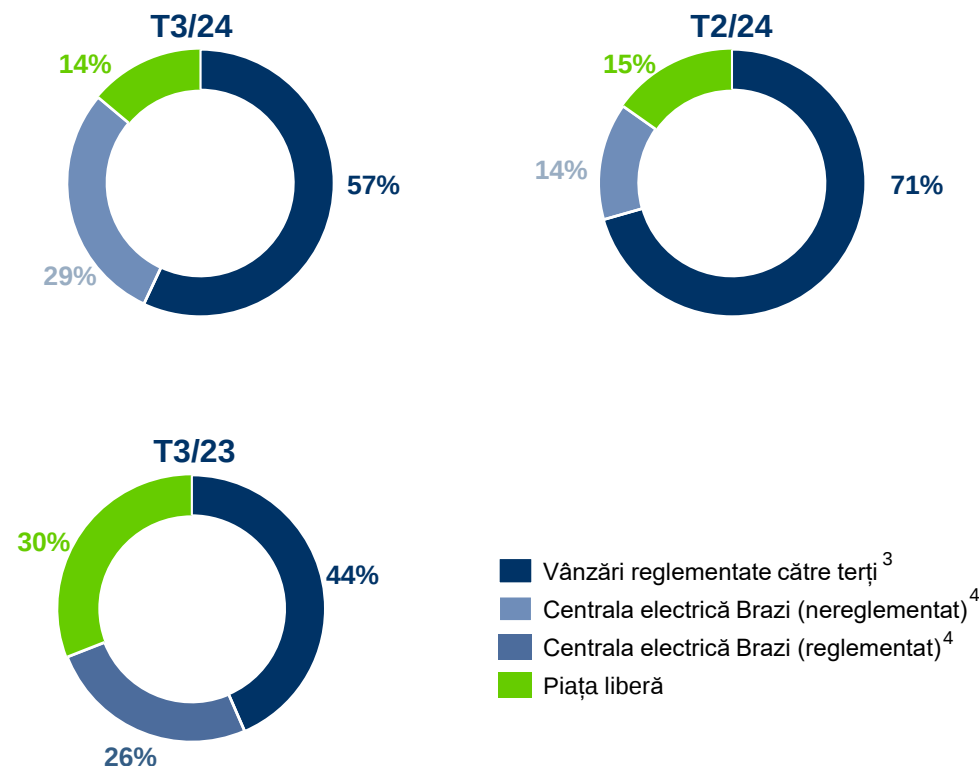
Energie electrică:

- 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 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;

Am continuat să implementăm Strategia 2030

Performanță financiară bună

Rezultatul din exploatare CCA
excluzând elementele speciale

1,6 mld lei

-36% yoy

Fluxul de trezorerie din
activități de exploatare

1,9 mld lei

-36% yoy

ROACE CCA excluzând
elemente speciale

20,6%

-4,6 pp yoy

Performanță operațională

- Producție de hidrocarburi -6% comparativ cu T3/23, ca urmare a lucrărilor de mentenanță planificate; rezultate bune din reparații capitale la sonde și sonde noi
- Vânzări de produse rafinate: +2% comparativ cu T3/23; rata de utilizare a rafinării la 99%, semnificativ peste media europeană
- Volume totale de vânzări de gaze naturale -12% comparativ cu T3/23, obligație de înmagazinare mai mare și oportunități comerciale reduse

Focus strategic

- **Neptun Deep:** progres conform planului; prima tăiere a oțelului pentru structura-suport ("jacket")
- **Energie regenerabilă:** am atins un portofoliu de 2,3 GW prin finalizarea tranzacțiilor M&A cu:
 - Jantzen (proiecte fotovoltaice de 710 MW)
 - Renovatio (proiecte de 1 GW, în principal eoliene)
- **E-mobilitate:** am atins o rețea de 800 de puncte de încărcare
- **Dividend special de 0,03 RON/acțiune** plătit în septembrie

TRIR¹: 0,28

HSSE

Intensitate GHG²: -11%

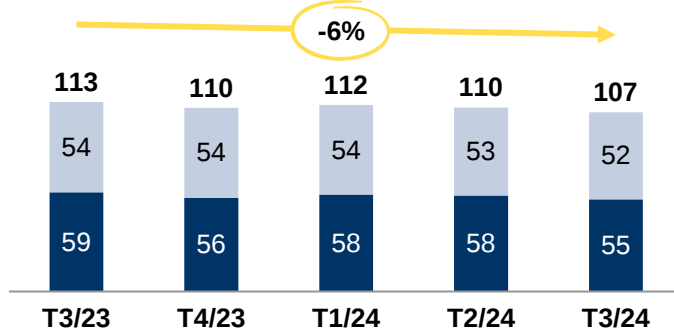
¹ Rata totală a accidentelor înregistrabile, octombrie 2023 – septembrie 2024; ² Intensitatea gazelor cu efect de seră 2023 vs. 2019

Performanța operațională

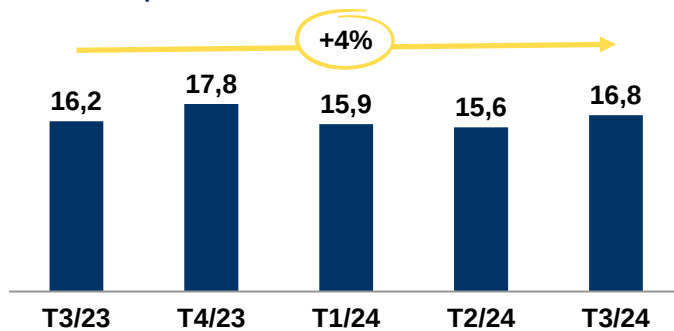
Performanță rezilientă

Explorare și Producție

Producție de hidrocarburi mii bep/zi

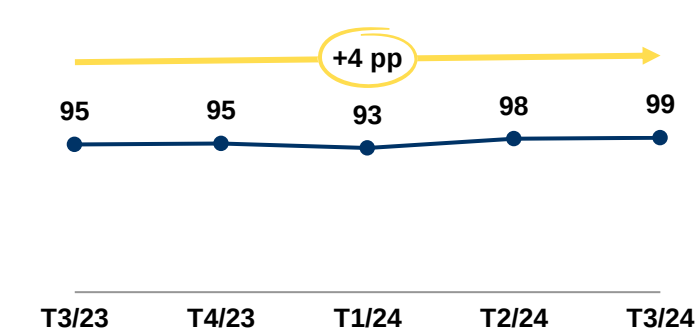


Cost de producție USD/bep

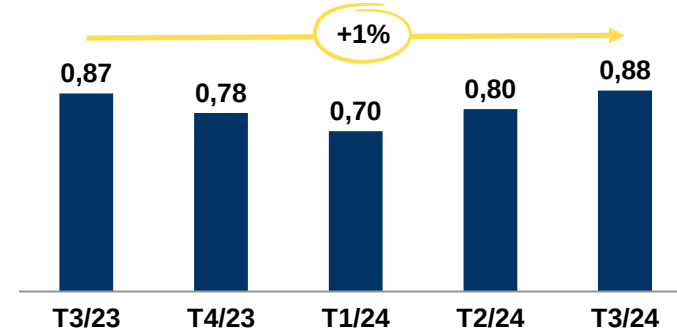


Rafinare și Marketing

Rata de utilizare a rafinăriei %

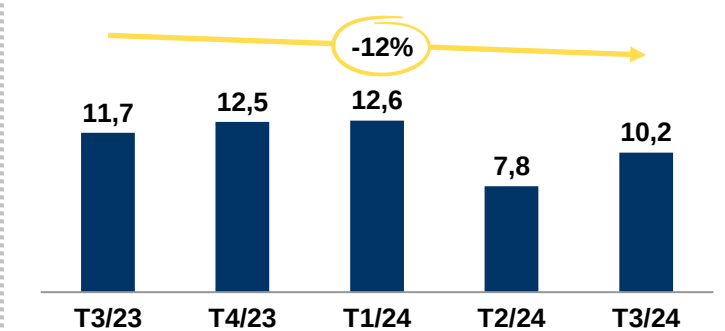


Volume vânzări cu amănuntul mil tone

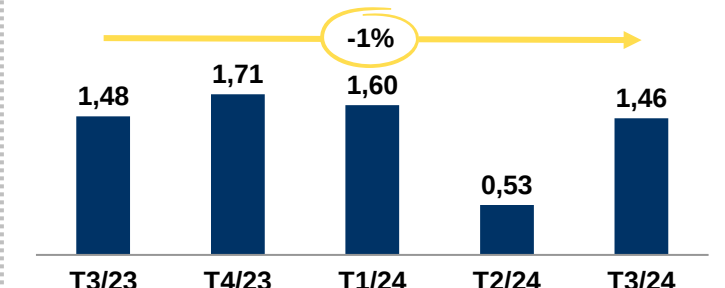


Gaze și Energie

Volume vânzări de gaze naturale TWh



Producție netă de electricitate centrala Brazi TWh



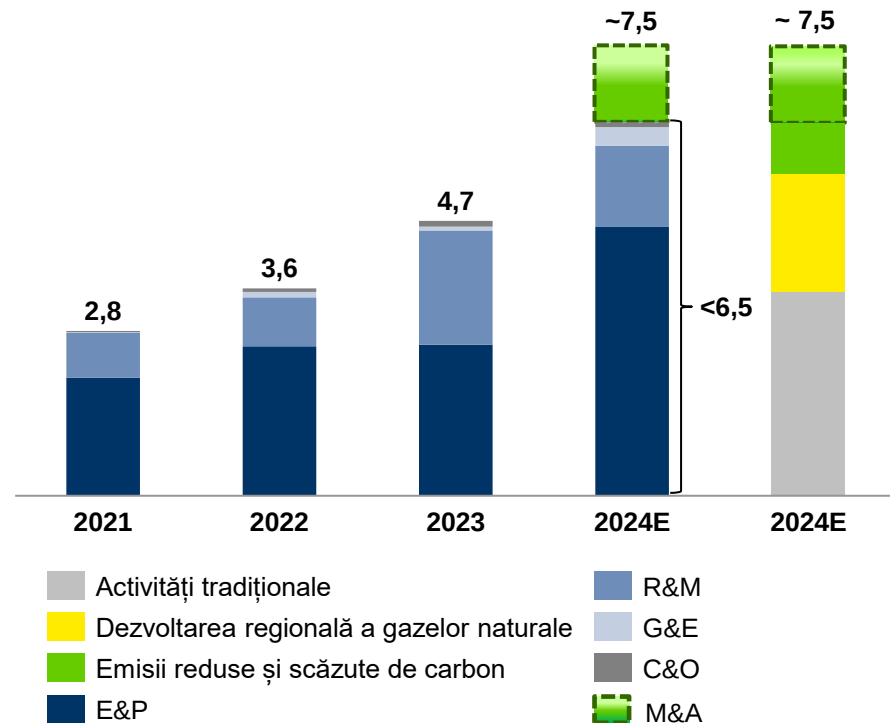
Investiții

Angajați în cea mai intensă perioadă de investiții din istoria noastră

Investiții la nivel de Grup¹

mld lei

pe segmente de activitate



1-9/24

• 4,8 mld lei:

- Proiectul Neptun Deep
- 26 sonde noi si sidetrack-uri; >400 reparații capitale la sonde
- Unitatea nouă de produse aromatice
- Unitatea de producție SAF/HVO² în Petrobrazî
- Achiziția rețelei Renovatio de puncte de încărcare vehicule electrice
- M&A: finalizarea unor tranzacții cu proiecte de energie regenerabila

2024E

• ~7,5 mld lei:

- Proiectul Neptun Deep
- Sonde noi si sidetrack-uri: ~40; <500 reparații capitale la sonde
- Unitatea nouă de produse aromatice
- Unitatea de producție SAF/HVO² în Petrobrazî
- Proiectele 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

Rezultate T3/24 OMV Petrom

Alina Popa, Director Financiar

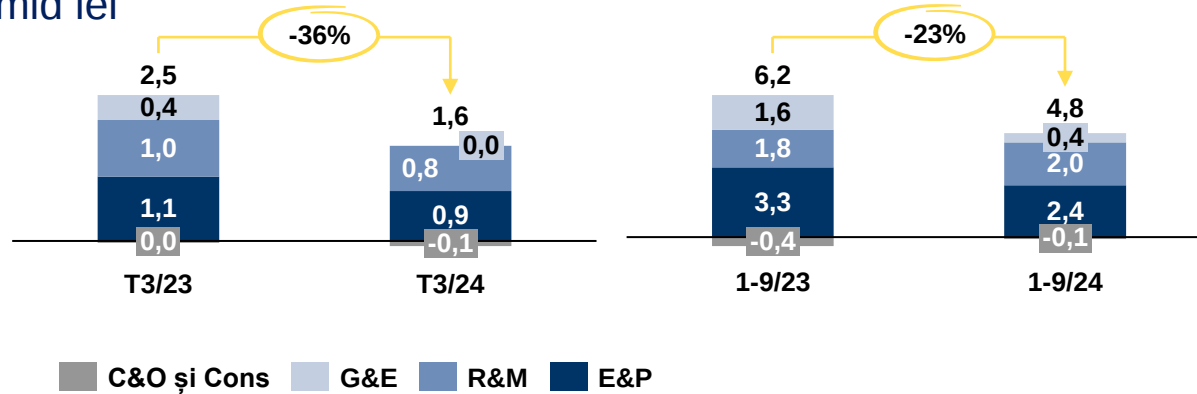
29 octombrie 2024



Situația veniturilor și cheltuielilor

Rezultate robuste

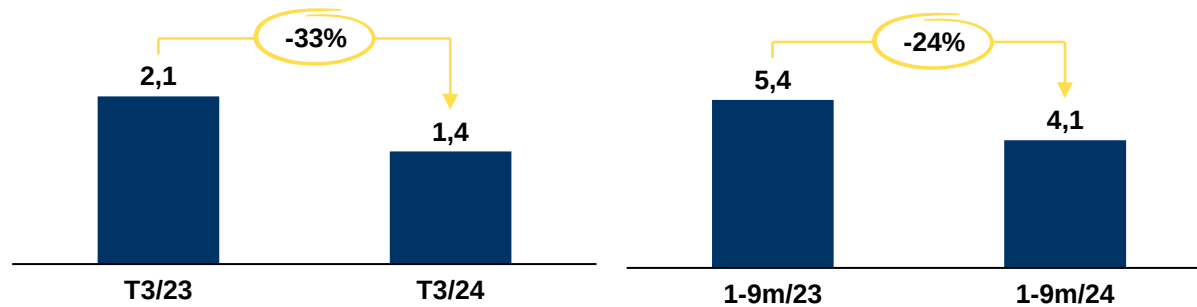
Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale
mld lei



• **Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din T3/24 reflectă:**

- Marjă de rafinare mai mica și marje ale canalelor de vânzări mai mari
- Marje mai mici la gaze naturale și energie electrică
- Volume mai mari de vânzări de produse petroliere

Profit net CCA excluzând elemente speciale ¹
mld lei



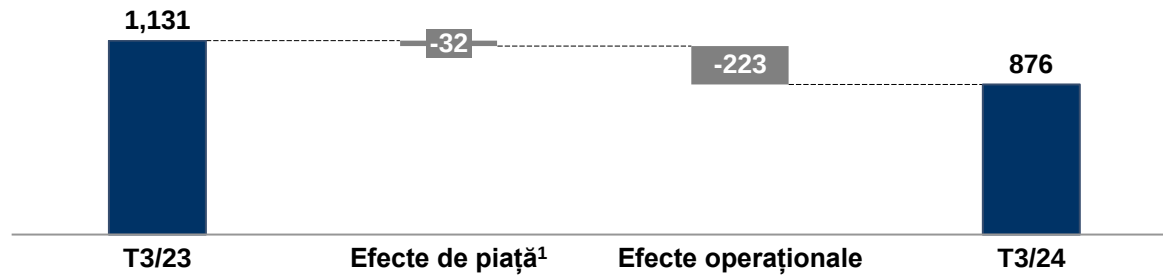
• **Evoluția profitului net CCA excluzând elementele speciale din T3/24** reflectă evoluția rezultatului operațional

¹ Atribuibil acționarilor societății-mamă

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale

Rezultate operaționale solide

E&P mil lei

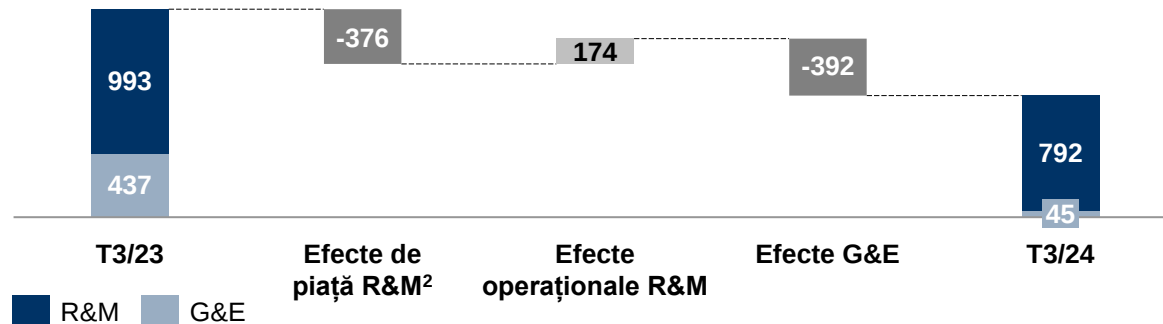


- Preț realizat la țiței -7%; preț realizat la gaze naturale mai mic
- Vânzări de hidrocarburi -4%



- Impozitare mai mică în E&P
- Depreciere mai mică

R&M și G&E mil lei



- Marjă de rafinare -58%
- Impozit suplimentar asupra veniturilor
- Marje mai mici la gaze naturale și energie electrică, parțial compensate de rezultate bune din tranzacțiile de energie electrică pe piața de echilibrare și servicii auxiliare



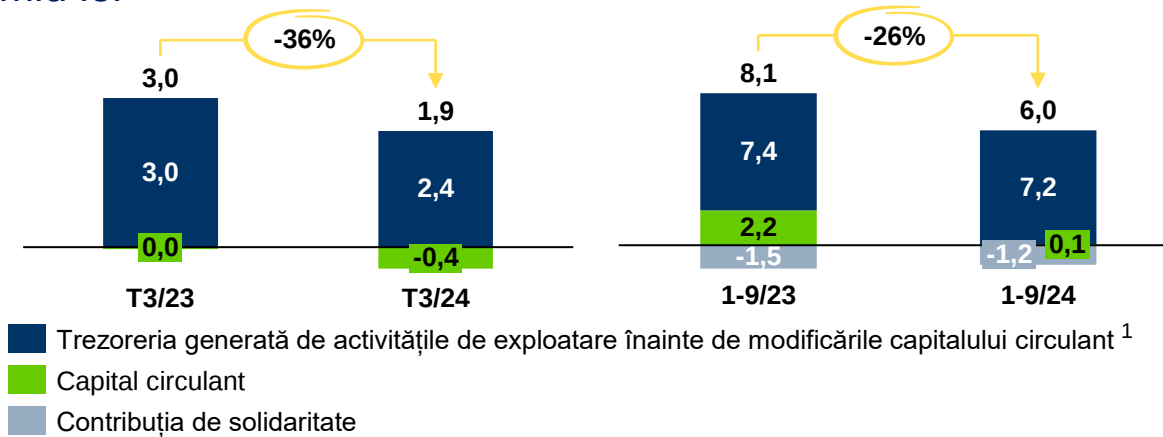
- Volume vânzări produse rafinate +2%; volume vânzări cu amănuntul +1%
- Marje mai mari la vânzările comerciale și cu amănuntul; marjă mai bună pentru activitatea cu produse complementare

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

Situația fluxurilor de trezorerie

Generare de numerar solidă

Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare mld lei

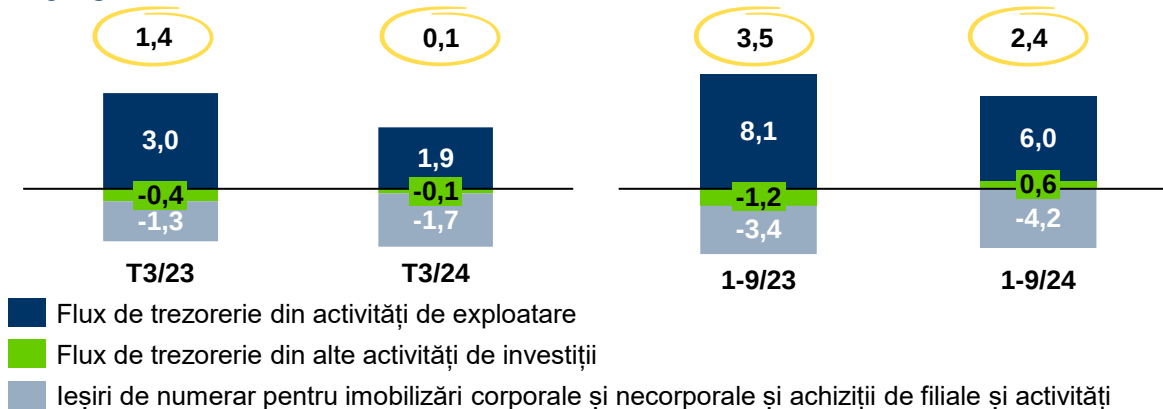


Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare în T3/23:

- Scăderea trezoreriei generate de activitățile de exploatare înainte de modificările capitalului circulant
- Capital circulant negativ

Flux de trezorerie extins²

mld lei



Fluxul de trezorerie extins în T3/24:

- Reflectă evoluția fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare
- Leșiri de numerar din activitățile de investiții cu 10% mai mari față de T3/23 datorită activelor financiare
- Leșiri de numerar pentru investiții în imobilizări corporale și necorporale și achiziții de filiale și participații: +34% față de T3/23

¹ Înaintea contribuției de solidaritate; ² înainte de plata dividendelor

Perspective pentru 2024. Estimări pentru 2025-2026 în revizuire

Indicatori	Realizat 1-9/2024	Asumpții / Ținte 2024	Asumpții / Ținte medii 2025-2026 ²
Preț țiței Brent	83 USD/bbl	80-85 USD/bbl (anterior ~85 USD/bbl)	~80 USD/bbl
Producție ¹	110 mii bep/zi	~108 mii bep/zi (anterior >106 mii bep/zi)	~100 mii bep/zi
Indicatorul marja de rafinare	10 USD/bbl	~9 USD/bbl (anterior ~10 USD/bbl)	~10 USD/bbl
Investiții	4,8 mld lei	~7,5 mld lei (anterior până la 8 mld lei)	>8.5 mld lei
Flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor	2,4 mld lei	Pozitiv	Marginal negativ

¹ Înainte de posibile vânzări de active; ² În proces de revizuire

Q&A

29 octombrie 2024



Back-up

29 octombrie 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
