

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

Christina Verchere

Director General Executiv și Președinte al Directoratului

Alina Popa

Director Financiar și membru al Directoratului

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 treilea 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 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", "înțelege", "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.

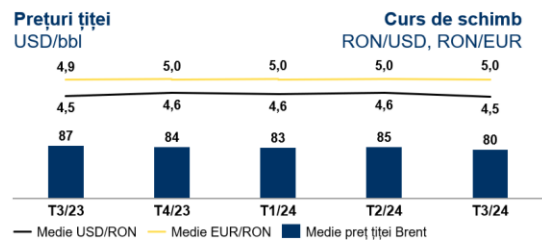
2 OMV Petrom Rezultate T3/24

Slide 2 – Disclaimer

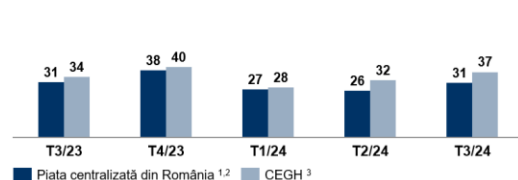
Vă rog să-mi permiteți mai întâi să vă atrag atenția asupra secțiunii "Disclaimer", pe care o puteți citi în detaliu pe slide-ul 2.

Prețurile mărfurilor

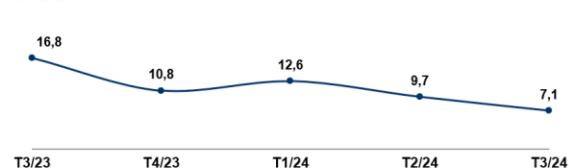
Context de piață volatil



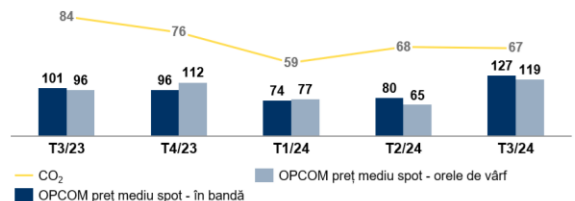
Prețuri gaze naturale¹ EUR/MWh



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

Slide 3 – Prețurile mărfurilor – Context de piață volatil

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

Prețul Brent a avut o tendință descendentă, începând trimestrul la aproximativ 87 de dolari pe baril și încheind în jur de 73 de dolari pe baril. Evoluția a fost influențată de preocupările legate de conflictul din Orientul Mijlociu și de sentimentul deteriorat ca urmare a revizuirii așteptărilor în ceea ce privește cererea. Cotația Brent a fost în medie de 80 de dolari pe baril pentru al treilea trimestru, o scădere cu 7% față de anul precedent.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a ajuns la 7 dolari și 10 cenți pe baril în al treilea trimestru, cu 58 la sută mai mic față de perioada similară din anul precedent, în principal din cauza diferențialelor mai slabe la benzină și distilate medii.

Prețurile spot la gaze naturale în Europa au crescut în cursul trimestrului, în pofida nivelurilor ridicate ale stocurilor de gaze, creștere determinată de o combinație de factori, inclusiv îngrijorări cu privire la aprovizionarea cu gaze rusești prin conducte prin Ucraina și reducerea aprovizionării din cauza mentenanței în Norvegia. La o medie de 37 de euro pe megawatt-oră, prețul CEGH a crescut cu 8 la sută față de T3/23, cu 15 la sută față de trimestrul precedent.

Prețurile gazelor naturale pe piața centralizată din România au crescut și ele, cu prețuri pentru ziua următoare în jur de 31 de euro pe megawatt-oră; cu 17 la sută mai mare față de trimestrul anterior și constant față de perioada similară a anului trecut.

Prețurile energiei electrice livrate în bandă în România au crescut atât comparativ cu T3/23, cât și față de trimestrul anterior, la o medie de 127 de euro pe megawatt-oră.

Prețul mediu al CO₂ a scăzut cu 20% față de T3/23, până la 67 de euro pe tona de CO₂, reflectând cererea industrială lentă, și a fost în mare parte constant față de trimestrul anterior.

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

Slide 4 – Mediul din România: Evoluție în creștere a cererii pentru produsele noastre

Privind acum la mediul macroeconomic românesc, cele mai recente date disponibile arată că, în trimestrul II al anului 2024, PIB-ul a crescut cu 0,8 la sută comparativ cu T2/2023. În octombrie, FMI și-a redus estimarea de creștere a PIB-ului pentru 2024 de la 2,8 la sută la 1,9 la sută. Iar pentru 2025, PIB-ul României este acum prognozat să crească cu 3,3 la sută, în scădere față de precedenta estimare de 3,6 la sută. Deși așteptările se diminuează, România rămâne cu mult peste estimările pentru media UE de 1,1% în 2024 și 1,6% în 2025.

Indicele prețurilor de consum pentru luna septembrie 2024 față de septembrie 2023 a fost de 4,6 la sută, pe o tendință descendentă comparativ cu vârfurile din ianuarie și februarie 2024.

Privind sectorul energetic din România în trimestrul trei al anului 2024, cererea, pe baza estimărilor noastre interne, a crescut pentru toate produsele noastre.

Cererea de combustibili cu amănuntul a crescut ușor cu aproximativ 2 la sută comparativ cu T3/23, efectul venitului disponibil mai mare și vârful sezonului de vacanțe fiind parțial contrabalansat de creșterea accizelor la carburanți din iulie. Cererea comercială a crescut cu 3% față de T3/23, susținută de activitatea intensă de construcție a drumurilor și de cererea mai mare de combustibil pentru aviație.

Cererea de gaze naturale a crescut cu aproximativ 4 la sută de la an la an, cu consumuri mai mari de la consumatorii industriali, precum și de gaze utilizate pentru producerea de energie electrică.

Cererea de energie electrică a fost cu 2 la sută mai mare comparativ cu T3/23, în timp ce producția internă a scăzut semnificativ, cu 7 la sută față de T3/23, România fiind importator net de energie în trimestrul al treilea. Producția de energie electrică din surse de gaze naturale și solar a avut o contribuție semnificativ mai mare la mixul de producție comparativ cu T3/23, în timp ce energia din surse hidro, cărbune, eolian și nuclear a scăzut comparativ cu T3/23.

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

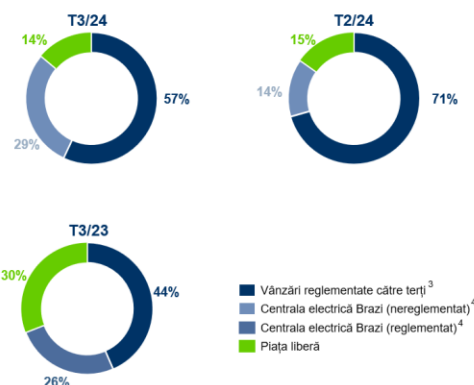
Energie electrică:

- 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;

Slide 5 – Mediul de reglementare din România– Sectorul de gaze și energie rămâne puternic reglementat

Revenind la cadrul de reglementare pentru piețele noastre, sectorul gazelor naturale și energiei electrice din România rămâne puternic reglementat, mai mult de jumătate din portofoliul nostru de vânzări de gaze naturale și energie electrică fiind supus unei anumite forme de reglementare sau impozitare. Ordonanța 32, cea mai recentă modificare care a intrat în vigoare începând cu luna aprilie, continuă să aibă un impact negativ asupra rezultatelor noastre, în special în ceea ce privește activitatea de energie electrică.

Estimarea noastră actuală a impactului negativ net din modificările reglementărilor 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 completă, care se preconizează că va avea loc în aprilie anul viitor, nivelul impozitelor aplicabile producătorilor de energie electrică rămâne foarte ridicat.

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
elementele 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

Slide 6 – Mesaje-cheie T3/24 – Am continuat să implementăm Strategia 2030

În slide-ul 6, prezentăm cele mai importante aspecte ale trimestrului, când am avut performanțe operaționale robuste în contextul prețurilor scăzute la petrol și gaze naturale, parțial compensate de beneficiile integrării.

La 1,6 miliarde de lei, rezultatul de exploatare CCA excluzând elementele speciale în al treilea trimestru a fost cu 36 la sută mai mic față de trimestrul similar al anului precedent. Fluxul nostru de trezorerie din activități de exploatare în trimestrul al treilea din 2024 a scăzut în aceeași măsură și a ajuns la 1,9 miliarde lei. ROACE CCA excluzând elementele speciale a fost de aproape 21 de puncte procentuale.

În Explorare și Producție, rezultatul reflectă în principal prețurile mai scăzute ale petrolului și gazelor naturale și volumele mai mici de vânzări de hidrocarburi.

Rezultatul în Rafinare și Marketing reflectă o marjă mai mică de rafinare, parțial compensată de performanța puternică a canalelor noastre de vânzări și de rata de utilizare excelentă a rafinării.

În Gaze și Energie, rezultatul reflectă scăderea prețurilor și a marjelor, precum și efectul negativ al modificărilor de reglementare. Rezultatul activității noastre de gaze naturale a fost afectat de volume reduse de vânzări de gaze naturale, în contextul obligației foarte mari de stocare și de oportunități de vânzare mai puțin atractive, în timp ce rezultatul activității noastre de energie electrică a fost afectat de reglementările în vigoare.

Pe parcursul celui de-al treilea 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. Am avansat cu construcția suprastructurii platformei în Indonezia și am început lucrările de construcție a structurii-suport din oțel în Italia, precum și a stației de măsurare a gazelor naturale din Tuzla, România. Rămânem în grafic pentru forarea primei sonde în 2025 și pentru primul gaz în 2027.

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

În domeniul energiei din surse regenerabile, am finalizat tranzacția cu Jantzen Renewables pentru achiziția a trei proiecte fotovoltaice însumând o capacitate de aproximativ 710 megawați, toate în stadiul de „gata de construcție”.

De asemenea, am finalizat două tranzacții cu Renovatio. Una se referă la proiecte cu o capacitate de aproximativ 1 gigawatt care urmează să fie dezvoltate în parteneriat cu Renovatio. Cealaltă se referă la active operaționale cu o capacitate de 18 megawați, care au intrat în portofoliul nostru.

Astfel, împreună cu parteneriatul anunțat cu CE Oltenia și cu propriul nostru proiect fotovoltaic la Ișalnița, avem acum un portofoliu de proiecte cu o capacitate totală de 2,3 gigawați. Acest lucru ne pune pe drumul cel bun pentru a ne atinge obiectivul de 2,5 gigawați de capacitate de energie din surse regenerabile, inclusiv parteneriate, până în 2030.

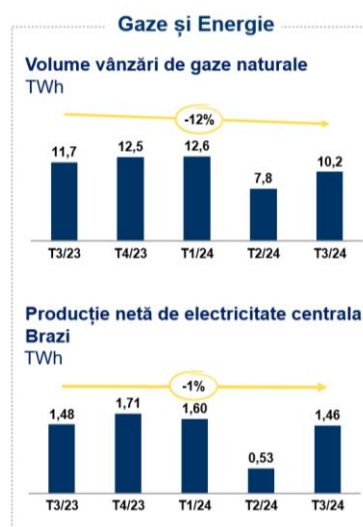
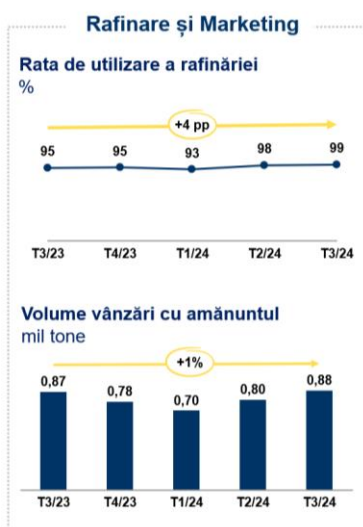
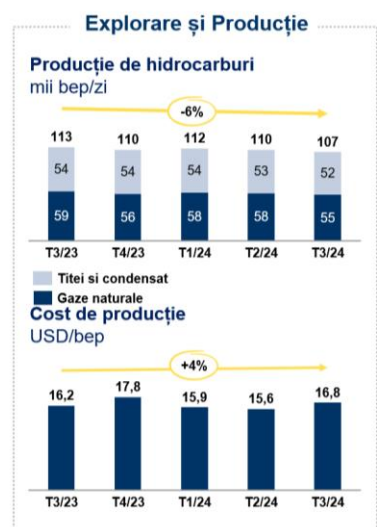
În ceea ce privește electromobilitatea, după finalizarea achiziției rețelei Renovatio la sfârșitul lunii mai, suntem pe cale să ajungem la aproximativ 1.000 de puncte de încărcare rapidă și ultrarapidă până la sfârșitul acestui an, poziționând OMV Petrom drept cel mai mare jucător în e-mobility în România.

Pe HSSE, rata totală a accidentelor înregistrabile pentru perioada octombrie 2023 - septembrie 2024 a fost de 0,28.

Mai mult, ne-am continuat eforturile de reducere a intensității gazelor cu efect de seră cu proiecte în toate cele trei segmente de afaceri. Pe baza datelor noastre preliminare, intensitatea GES în primele nouă luni ale anului 2024 a scăzut față de perioada similară a anului precedent în toate cele trei divizii, reflectând inițiativele noastre în curs de reducere a emisiilor de carbon.

Performanța operațională

Performanță rezilientă



7

OMV Petrom Rezultate T3/24

Slide 7 – Performanță operațională – Performanță rezilientă

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

Producția de hidrocarburi în trimestrul al treilea a scăzut cu 6% față de trimestrul similar al anului precedent, reflectând activitățile de mentenanță planificate, care au fost livrate conform așteptărilor. Producția mai scăzută s-a datorat și declinului natural al principalelor zăcămintele, parțial compensat de contribuția bună a reparațiilor capitale la sonde și a sondelor noi.

Costul de producție pe baril echivalent petrol a crescut față de trimestrul similar al anului precedent cu 4%, la 16 dolari și 77 de cenți, în principal din cauza volumelor mai mici disponibile pentru vânzare și a costurilor mai mari de personal, parțial contrabalansate de costurile mai mici la energie electrică, materiale și servicii.

În **Rafinare și Marketing**, am avut o rată excelentă de utilizare a rafinăriei de 99 la sută. Volumul total al vânzărilor de produse rafinate a crescut cu 2% față de trimestrul similar al anului precedent, vânzările cu amănuntul crescând cu 1% față de T3/23.

În **Gaze și Energie**, volumele totale de vânzări de gaze naturale au fost cu 12% mai mici față de trimestrul similar al anului precedent, în contextul obligației foarte mari de stocare și al oportunităților de vânzare mai puțin atractive. Centrala electrică de la Brazi a generat 1,5 terawatt-oră în al treilea trimestru, acoperind o cotă de 12% în mixul de producție al României.

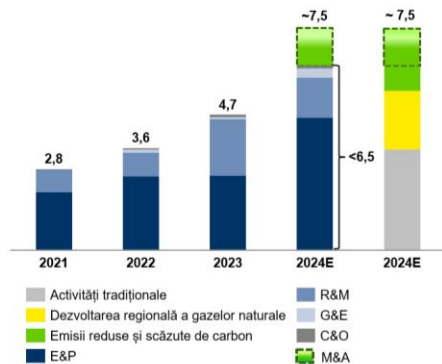
Investiții

Angajați în cea mai intensă perioadă de investiții din istoria noastră

Investiții la nivel de Grup¹

mld lei

pe segmente de activitate



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

1-9/24

• 4,8 mld lei:

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

2024E

• ~7,5 mld lei:

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

8

OMV Petrom Rezultate T3/24

Slide 8 – CAPEX – Angajați în cea mai intensă perioadă de investiții din istoria noastră

Trecând acum la slide-ul 8, totalul investițiilor (CAPEX) pentru primele nouă luni ale anului 2024 a fost de 4,8 miliarde lei, cu 41% mai mare față de perioada similară a anului precedent. Peste 40% din acest CAPEX a fost cheltuit pentru proiecte strategice, în principal Neptun Deep și energie din surse regenerabile, care stau la baza executării strategiei noastre și a transformării noastre planificate pentru un viitor cu emisii reduse de carbon.

În Explorare și Producție, pe lângă proiectul Neptun Deep, pe care l-am abordat mai devreme, am finalizat forarea a 26 de sonde noi și am efectuat peste 400 de reparații capitale la sonde.

În Rafinare și Marketing, investițiile în jur de 0,9 miliarde lei au fost în mare parte pentru proiecte majore din rafinărie, precum noua instalație de produse aromatice, stația de tratare a gazelor acide sulfuroase și noua unitate SAF/HVO, dar și pentru retail, pentru achiziția rețelei de puncte de încărcare a Renovatio și extinderea în continuare a activității noastre de mobilitate electrică.

Iar în Gaze și Energie, cei 0,9 miliarde lei reflectă în principal finalizarea tranzacțiilor de achiziție de proiecte regenerabile.

Pentru întregul an 2024, ne menținem îndrumarea oferită în iulie de până la 6,5 miliarde de lei CAPEX organic, cu aproape 40 la sută mai mare față de anul trecut. De asemenea, va exista CAPEX asociat cu închiderea tranzacțiilor noastre de fuziuni și achiziții pentru proiecte cu emisii reduse și zero de carbon, ceea ce ar aduce CAPEX total la aproximativ 7,5 miliarde de lei.

Permiteți-mi acum să-i dau cuvântul Alinei pentru mai multe detalii despre rezultatele financiare ale trimestrului al treilea al anului 2024.

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

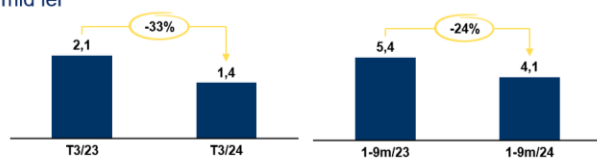


• Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din T3/24 reflectă:

- 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 Atribuirea 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 cheie privind Contul de profit și pierdere, cu accent pe evoluțiile din trimestrul al treilea al anului 2024.

Vânzările au scăzut cu 11 la sută față de trimestrul similar al anului precedent, influențate negativ de prețurile și volumele de vânzări mai scăzute ale gazelor naturale și volumele mai mici de vânzări de energie electrică. Acest lucru a fost parțial compensat de impactul prețurilor mai mari la energie electrică.

Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale în Explorare și Producție a fost cu 23 la sută mai mic față de trimestrul similar al anului precedent, din cauza prețurilor mai scăzute la petrol și gaze naturale, volumelor mai mici de vânzări, parțial compensate de scăderea impozitării în E&P a gazelor naturale și de scăderea amortizării.

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale în Rafinare și Marketing a scăzut cu 20 la sută față de trimestrul similar al anului precedent, în principal din cauza marjei mai mici de rafinare, parțial compensată de performanța îmbunătățită a canalelor de vânzări.

Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale în Gaze și Energie a scăzut considerabil față de trimestrul similar al anului precedent, în principal din cauza unui rezultat mai scăzut al centralei de la Brazi, afectat de modificarea legislației din aprilie 2024 și a unei scăderi a marjelor de energie de la nivelurile foarte ridicate ale trimestrului similar al anului precedent.

Linia de consolidare excluzând elementele speciale a fost de (59) milioane lei în trimestrul al treilea din 2024, în principal ca urmare a unor volume semnificative de gaze naturale injectate în depozite legate de obligația de stocare crescută.

În consecință, rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale al Grupului a scăzut cu 36 la sută față de T3/23, până la 1,6 miliarde lei.

Pentru trimestrul al treilea din 2024, am înregistrat pierderi din deținerea stocurilor de (98) milioane lei, comparativ cu câștiguri din deținerea stocurilor de 94 milioane lei în trimestrul al treilea din 2023.

De asemenea, am înregistrat cheltuieli speciale nete de (12) milioane lei. Spre comparație, în trimestrul al treilea din 2023, am înregistrat cheltuieli speciale nete de (207) milioane lei, determinate în principal de efectele temporare nete ale contractelor forward pentru energie electrică și CO₂.

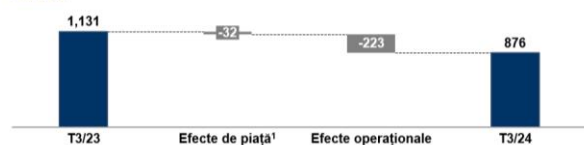
Profitul net CCA excluzând elementele speciale atribuibil acționarilor a scăzut cu 33% față de T3/23, la 1,4 miliarde lei.

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale

Rezultate operaționale solide

E&P

mil lei



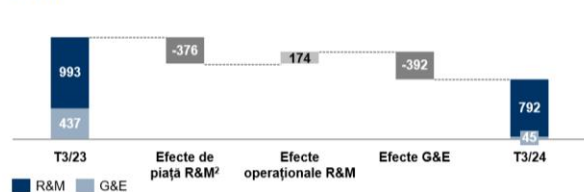
- Preț realizat la țiței -7%; preț realizat la gaze naturale mai mic
- Vânzări de hidrocarburi -4%



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

R&M și G&E

mil lei



■ R&M ■ G&E



- 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 marjă de rafinare

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

Permiteți-mi să trec la slide-ul 11, 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 32 milioane lei reflectă prețurile mai mici ale petrolului și gazelor naturale, compensate parțial de scăderea impozitării în E&P a gazelor naturale. Aceasta din urmă se datorează în principal cantităților scutite de impozitare utilizate în centrala de la Brazi și volumelor injectate în depozitele de înmagazinare pentru care suprataxarea se datorează la vânzarea gazului natural.

Efectele operaționale au avut o deviație negativă față de trimestrul similar al anului precedent, în principal din cauza scăderii volumelor vânzărilor de hidrocarburi, parțial compensate de amortizarea mai mică.

În downstream, efectul de piață negativ în Rafinare și Marketing reflectă marja mai mică de rafinare. Efectele operaționale au fost pozitive față de trimestrul similar al anului precedent, reflectând performanțe excelente în utilizarea rafinării, în canalele de vânzări, și în activitatea cu produse complementare.

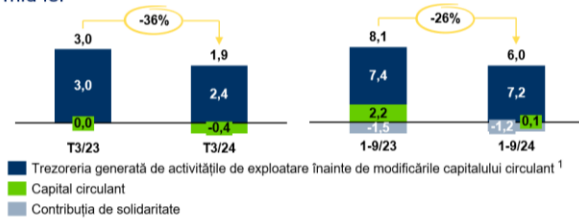
În Gaze și Energie, am înregistrat rezultate mai scăzute atât în activitatea de gaze naturale, cât și în cea de energie electrică, influențate de evoluțiile pieței și de schimbările de reglementare. În activitatea de gaze naturale, costurile mai mari de stocare, împreună cu prețurile mai mici ale gazului natural per ansamblu, ne-au redus marjele. Activitatea de energie electrică continuă să fie afectată de modificările legislației introduse începând cu luna aprilie. Cu toate acestea, am obținut rezultate bune pe piețele de echilibrare și servicii auxiliare, precum și din tranzacțiile din afara României, dar semnificativ mai scăzute față de perioada similară a anului precedent.

Taxa de 0,5 la sută pe cifra de afaceri introdusă începând cu ianuarie, a însumat aproximativ 55 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

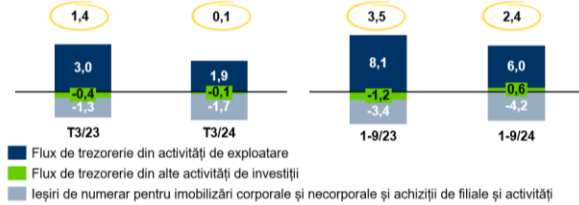


Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare în T3/23:

- 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 Înaintea de plata dividendelor

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

Pe slide-ul 12, aș dori să continui cu aspectele-cheie privind situația fluxului de numerar.

În al treilea trimestru al anului 2024, numerarul generat din activitățile de exploatare înainte de modificările capitalului circulant net și contribuția de solidaritate a fost cu 22% mai mic față de T3/23, la 2,4 miliarde lei. Modificările capitalului circulant au condus la o ieșire de numerar de 442 milioane lei în trimestrul al treilea al anului 2024, față de 39 milioane lei în trimestrul al treilea din 2023. Principalele motive pentru modificările negative ale capitalului circulant net sunt determinate de creșterea stocurilor aferente gazelor naturale și produselor petroliere și majorarea accizei plătite în avans. În consecință, fluxul de trezorerie din activitatea operațională în trimestrul III al anului 2024 a fost de 1,9 miliarde lei, față de 3,0 miliarde lei în anul precedent.

Plățile noastre nete pentru activități de investiții s-au ridicat la 1,8 miliarde lei, în creștere cu 10 la sută față de anul precedent. Aceasta reflectă în principal o ieșire de numerar pentru investiții organice în valoare de 1,4 miliarde lei și o ieșire de numerar pentru investiții inorganice și împrumuturi în valoare de 0,6 miliarde lei, în timp ce investițiile în obligațiunile de stat au avut un impact net pozitiv de 0,1 miliarde lei.

Poziția netă de numerar, inclusiv contractele de leasing, a scăzut la 10,2 miliarde lei la sfârșitul lunii septembrie 2024, față de 14,5 miliarde lei la sfârșitul trimestrului trei din 2023.

Dividendele speciale, în valoare de 1,9 miliarde lei, au fost plătite începând cu 3 septembrie.

Perspective

Perspective pentru 2024. Estimări pentru 2025-2026 în revizuire

Indicatori	Realizat 1-9/2024	Asumptii / Ținte 2024	Asumptii / 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

Slide 13 – Perspective pentru 2024. Estimări pentru 2025-2026 în revizuire

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 sunt în prezent în curs de revizuire ca parte a procesului nostru anual de planificare.

Ne așteptăm ca prețul petrolului Brent în 2024 să fie între 80 și 85 de dolari pe baril.

Având în vedere o producție mai bună decât cea așteptată pentru primele nouă luni ale anului, creștem îndrumărilea indicația pentru producția noastră de hidrocarburi la aproximativ 108 mii de barili echivalent petrol pe zi.

Ne așteptăm ca presiunea inflaționistă asupra costurilor noastre să persiste și, prin urmare, 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 9 dolari pe baril în 2024, mai mică comparativ cu îndrumarea noastră anterioară, având în vedere tendințele pieței vizibile începând cu trimestrul al treilea. Rata de utilizare a rafinăriei este în continuare estimată să rămână peste 95 la sută.

După cum a menționat Christina mai devreme, ne menținem, în linii mari, indicațiile privind CAPEX. CAPEX organic 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 CAPEX total la aproximativ 7,5 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 din România va fi peste cea din 2023, în timp ce cererea de gaze naturale și energie electrică va fi stabilă față de anul precedent.

Ne așteptăm ca atât vânzările totale de produse rafinate, cât și vânzările cu amănuntul de combustibili 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 surselor de aprovizionare și oportunităților de achiziții de la terți tranzacționare mai reduse. Producția netă de energie electrică netă 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 disponibile pentru întrebările dvs.

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

