

Rezultate T3/25 OMV Petrom

Christina Verchere, Director General Executiv

29 octombrie 2025



Poza: Conexiune la rețea a centralei electrice a OMV Petrom de la Brazi

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", "țintește", "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.

Performanță bună susținută de afacerea noastră integrată

Aspecte cheie T3/25

Rezultat din
exploatare CCA
excl. elemente
speciale
1,4 mld lei
-16% yoy

Flux de trezorerie
din activități de
exploatare
2,2 mld lei
+13% yoy

ROACE CCA
excl. elemente
speciale
12,8%
-8 pp yoy

- Performanță financiară bună în contextul unor prețuri ale mărfurilor în scădere
- Disponibilitate ridicată a activelor noastre din downstream
- Activitate de energie electrică sprijinită de liberalizarea pieței începând din iulie
- Focus puternic pe costuri

TRIR¹: 0,57

HSSE

Focusul pe strategie a continuat

- **Proiectul Neptun Deep** în România: progres conform planurilor; forajul și lucrările de construcție au continuat
- Perimetrul **Han Asparuh** din Bulgaria: am contractat nava de foraj; prima sondă de explorare va fi forată în T4/25
- **Energie regenerabilă**: am finalizat achiziția unei participații de 50% în proiectul Gabare (400 MW, solar) (Bulgaria); >800 MW¹ în construcție, ~70 MW¹ în producție
- **Dividend special** de 0,0200 RON/acțiune plătit din decembrie

Intensitate GHG²: -13%

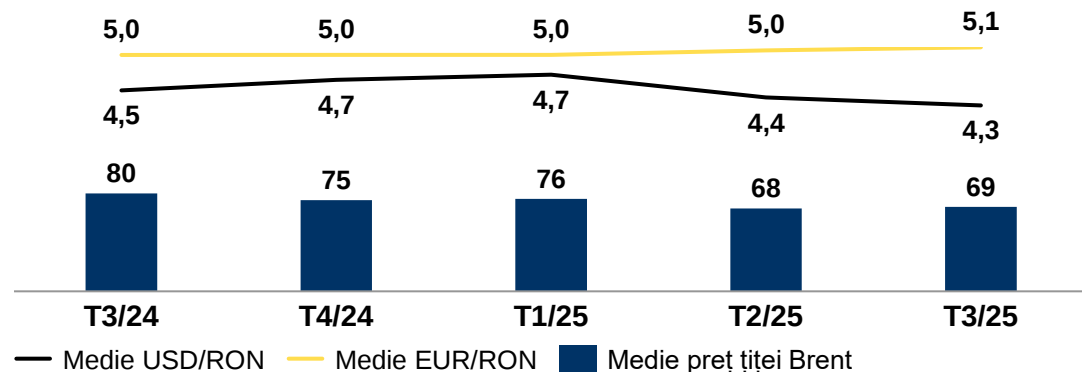
¹ Inklusiv parteneriate; ² Rata totală a accidentelor înregistrabile, octombrie 2024-septembrie 2025; ³ Intensitatea gazelor cu efect de seră 2024 vs. 2019

Prețurile mărfurilor

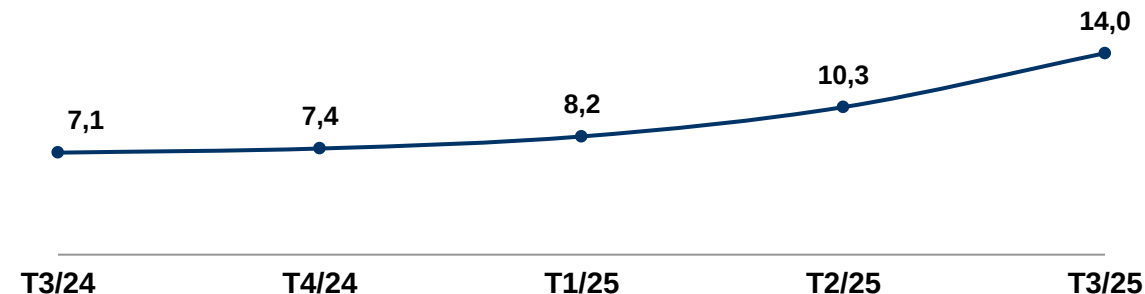
Mediu de piață volatil

Prețuri țiței
USD/bbl

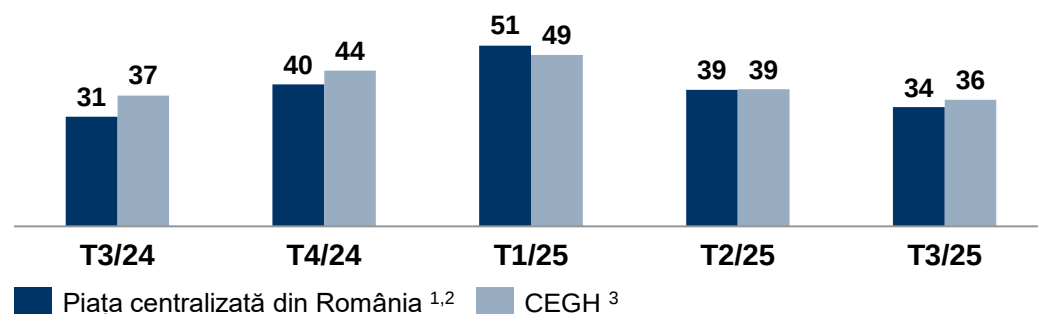
Curs de schimb
RON/USD, RON/EUR



Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom
USD/bbl

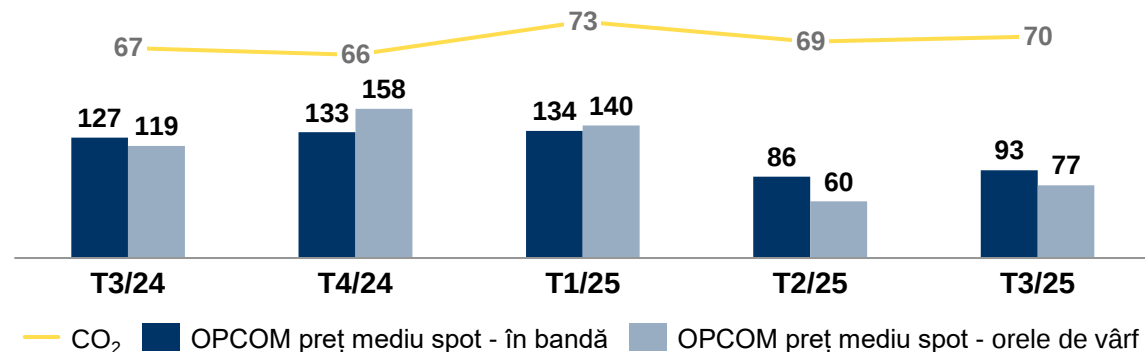


Prețuri gaze naturale¹
EUR/MWh



Prețuri electricitate în România¹
EUR/MWh

Prețuri CO₂
EUR/t



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

Cererea începe să reflecte creșterea economică lentă

⬇️

PIB

0,9%

0,3%

0,3%

1,0%

2024¹

T2/25¹

S1/25¹

2025e²

⬇️

Inflație (IPC)

5,1%

9,9%

8,8%

Dec 24/Dec 23

Sep 25/Sep 24³

2025e³

Recomandare de investiții pentru România de la agențiile
majore de rating ⁴

Cerere	T3/25 yoy	1-9/25 yoy	2024 vs 2019
Carburanți ⁵	0%	-1%	+17%
Gaze ⁶	-2%	+2%	-12%
Energie ⁷	-4%	-1%	-10%



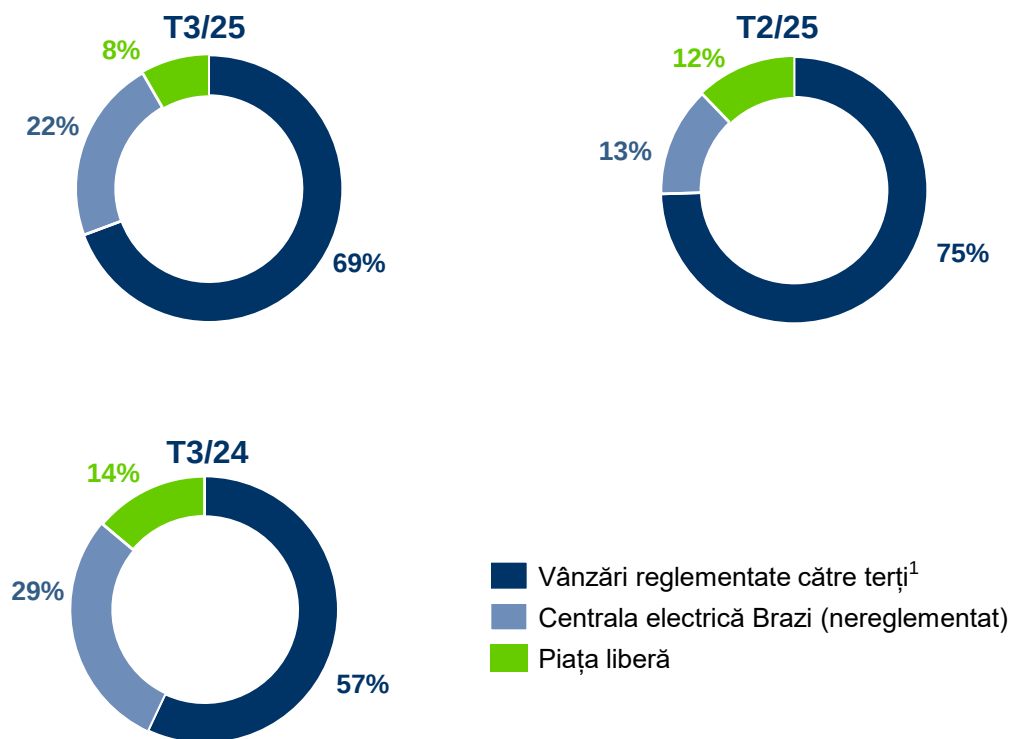
¹ Institutul Național de Statistică (serie brută, raport octombrie 2025; cifre ajustate sezonier: 2024: 0,9%, T2/25: 2,3%, S1/25:1,2%); ² FMI, World Economic Outlook (octombrie 2025); ³ Banca Națională a României (www.bnrr.ro, captură 28 octombrie 2025); ⁴ Moody's (septembrie 2025); Fitch (august 2024); S&P (iulie 2025); 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)

Piața de energie electrică dereglementată începând cu 1 iulie

Reglementări aplicabile

- **Dereglementarea pieței de energie electrică:** începând cu 1 iulie, un ajutor din partea statului fiind oferit consumatorilor vulnerabili
- **Sectorul de gaze naturale rămâne reglementat:** până la finalul T1/26
- **Taxa pe construcții speciale:** introdusă începând cu 2025 la 0,5% din valoarea netă a construcțiilor
- **Impozitul pe cifra de afaceri din sectorul de petrol și gaze naturale:** 0,5%, aplicabil până la final de 2025
- **Noul pachet fiscal aplicabil începând cu august 2025:** cererea pentru produsele noastre afectată gradual

Portofoliu de vânzări de gaze naturale foarte reglementat



¹ Include cantitățile care fac obiectul OUG 27/2022 și OUG 119/2022 (consumatori casnici, producători de căldură pentru casnici, cost plus, trading, furnizor de ultimă instanță)

E&P – impact principal din prețurile realizate mai mici

Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T3/25



- Preț realizat la țiței -16%; preț realizat la gaze naturale mai mic
- Vânzări de țiței și condensat -8%
- Efect negativ din cursul de schimb
- Cost de producție mai mare

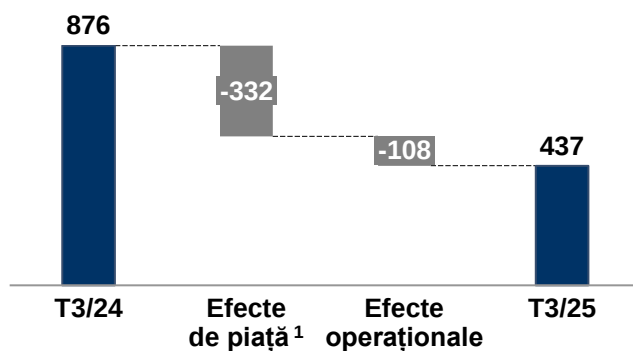


- Vânzări de gaze naturale +4%
- Taxare specifică E&P mai mică

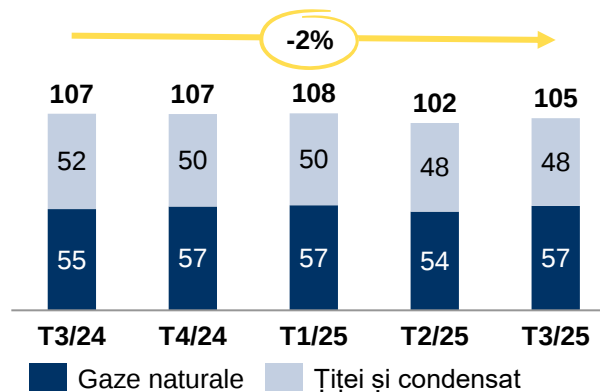
Perspective 2025

- **Țițeiul Brent:** ~70 USD/bbl (2024: 81 USD/bbl)
- **Producție²:** ~104 mii bep/zi (2024: 109 mii bep/zi)
- **Costul de producție:** >17 USD/bbl (2024: 16,3 USD/bbl)
- **Investiții:** ~5,8 mld. RON (2024: 4,5 mld. RON)

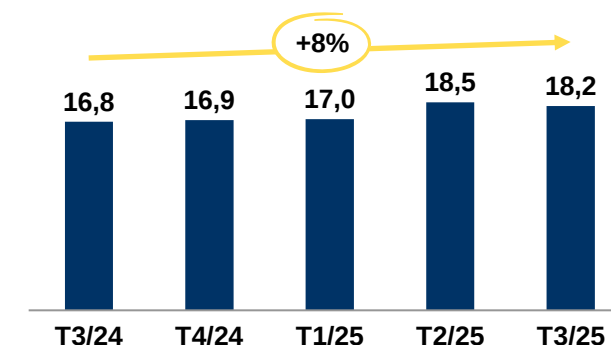
Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale mil. RON



Producția de hidrocarburi mii bep/zi



Cost de producție USD/bep



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 Fără vânzări de zăcămintă

R&M – rezultat solid din marja de rafinare aproape dublă

Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T3/25



- Marjă de rafinare +98%
- Volume de vânzări cu amănuntul ușor mai mari
- Contribuție stabilă a activității de produse complementare

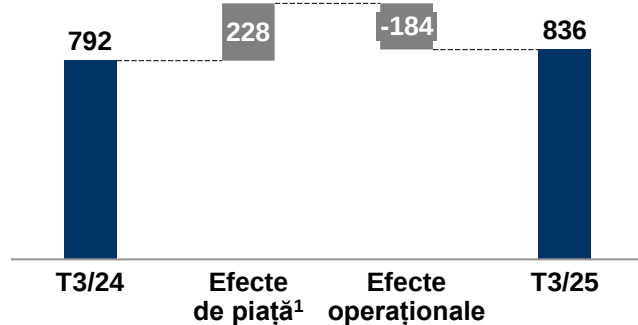


- Rata de utilizare a rafinăriei ușor mai mică, dar peste media europeană
- Volume vânzări produse rafinate -3%

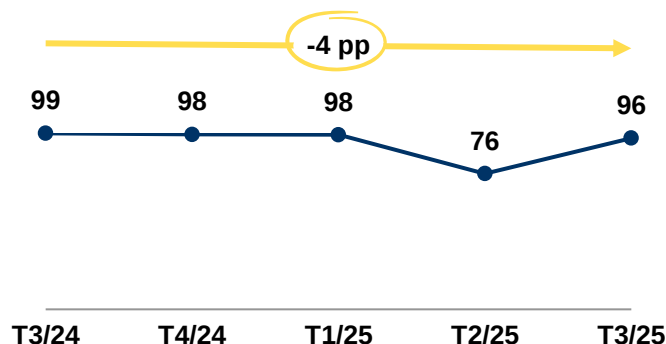
Perspective 2025

- **Indicatorul marja de rafinare:** >9 USD/bbl (anterior: ~8; 2024: 9 USD/bbl)
- **Rata de utilizare a rafinăriei:** 90-95% (2024: 97%)
- **Cererea de produse petroliere în comerțul cu amănuntul din România:** stabilă vs. 2024
- **Vânzările totale de produse rafinate:** în scădere vs. 2024
- **Vânzările cu amănuntul de carburanți:** relativ stabile vs. 2024

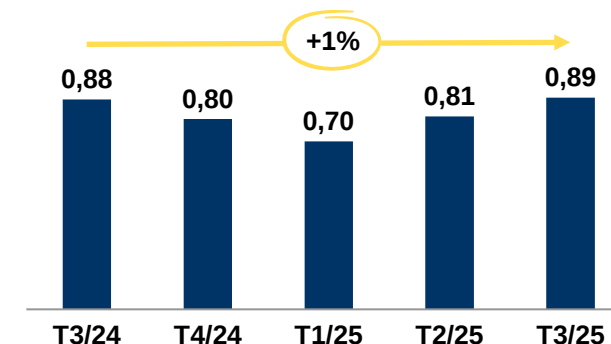
Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale mil. RON



Rata de utilizare a rafinăriei %



Volume vânzări cu amănuntul mil. t



¹ Efecte de piață calculate pe baza indicatorului marja de rafinare

G&E – performanță susținută de dereglementarea pieței de electricitate

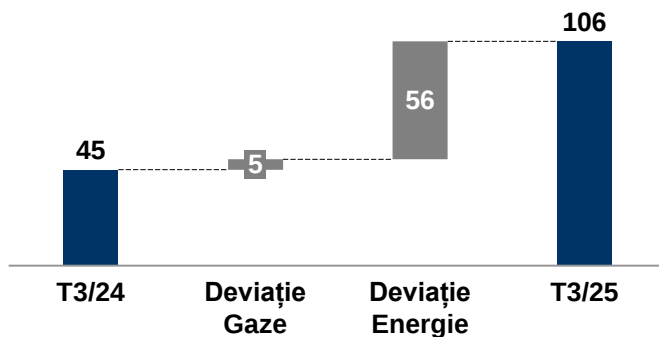
Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T3/25

- Dereglementarea pieței de energie electrică
- Marje mai mari la energie electrică achiziționată de la terți
- Rezultate mai bune din tranzacțiile de energie electrică pe piața de echilibrare și servicii auxiliare
- Volume de vânzări de gaze naturale mai mari
- Producție mai mică de energie electrică

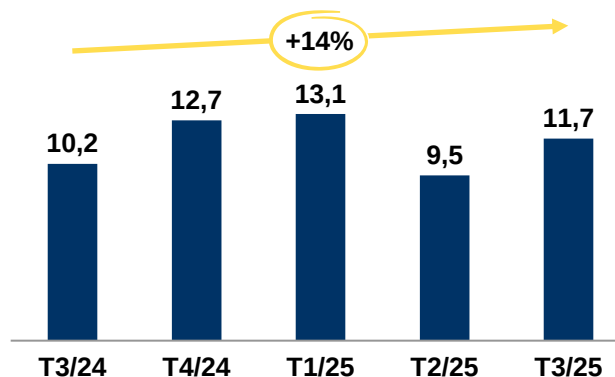
Perspective 2025

- **Cererea de gaze naturale din România:** stabilă vs. 2024
- **Cererea de energie electrică din România:** stabilă vs. 2024
- **Volume totale de vânzări de gaze naturale:** ușor în creștere vs. 2024
- **Producția totală netă de energie electrică:** relativ stabilă vs. 2024

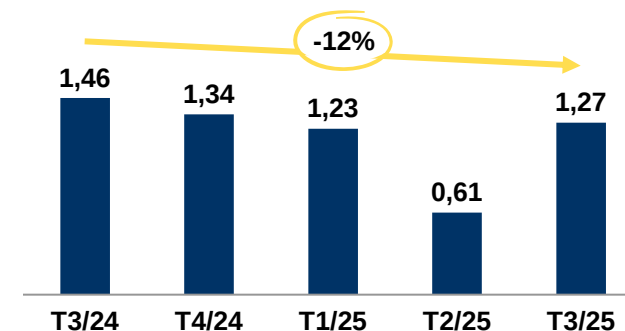
Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale mil. RON



Volume vânzări de gaze naturale TWh



Producție netă de electricitate centrala Brazi TWh



Rezultate T3/25 OMV Petrom

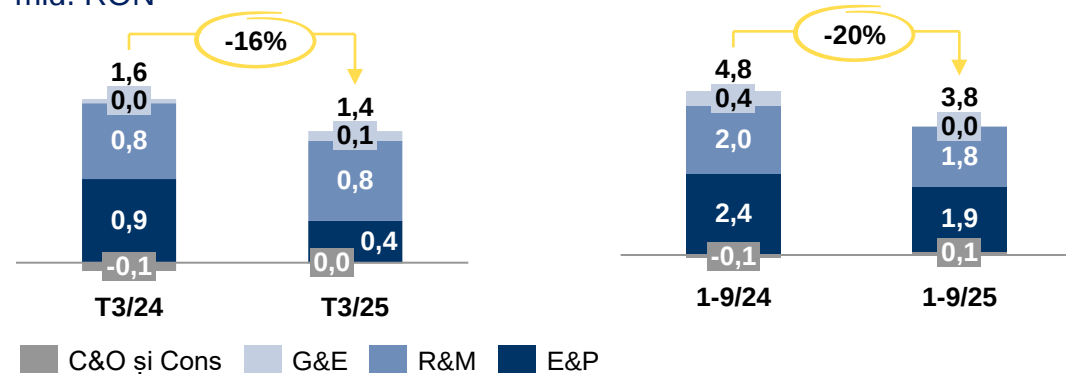
Alina Popa, Director Financiar

29 octombrie 2025

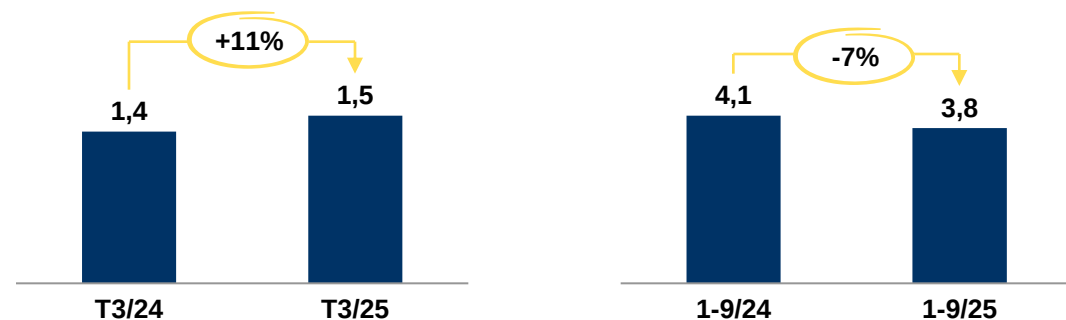


Rezultate reziliente; generare de numerar solidă

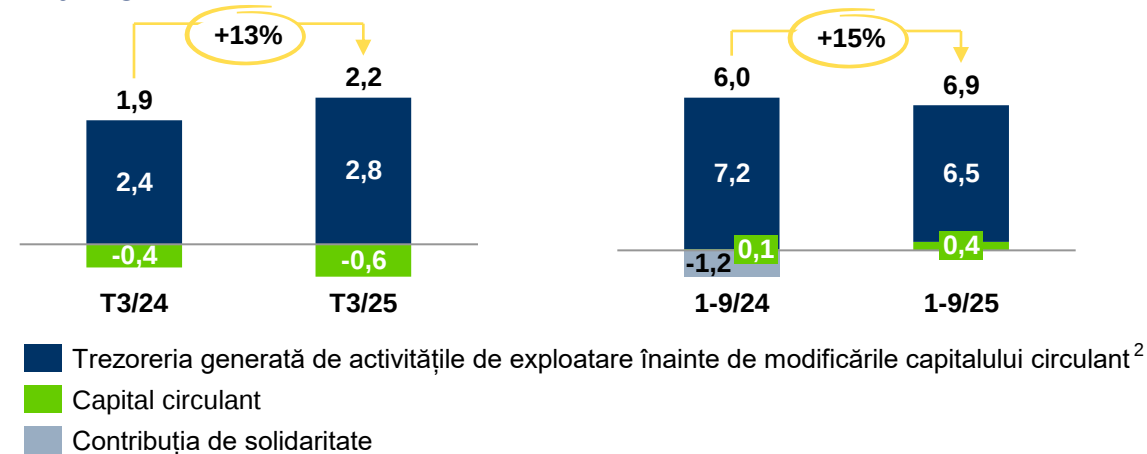
Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale mld. RON



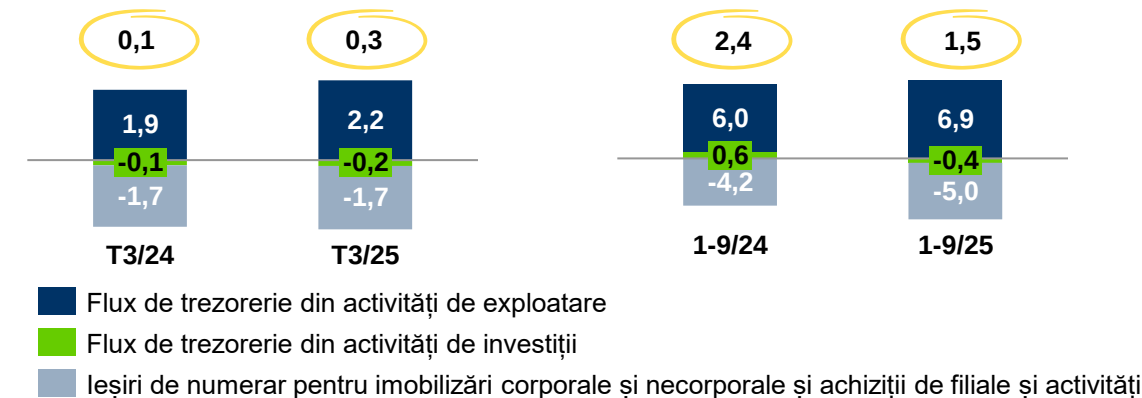
Profit net CCA excluzând elemente speciale¹ mld. RON



Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare mld. RON



Flux de trezorerie extins³ mld. RON

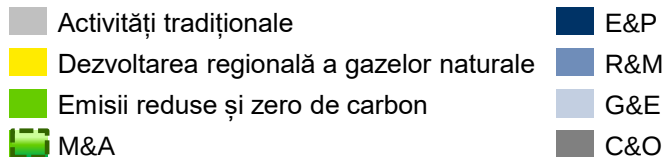
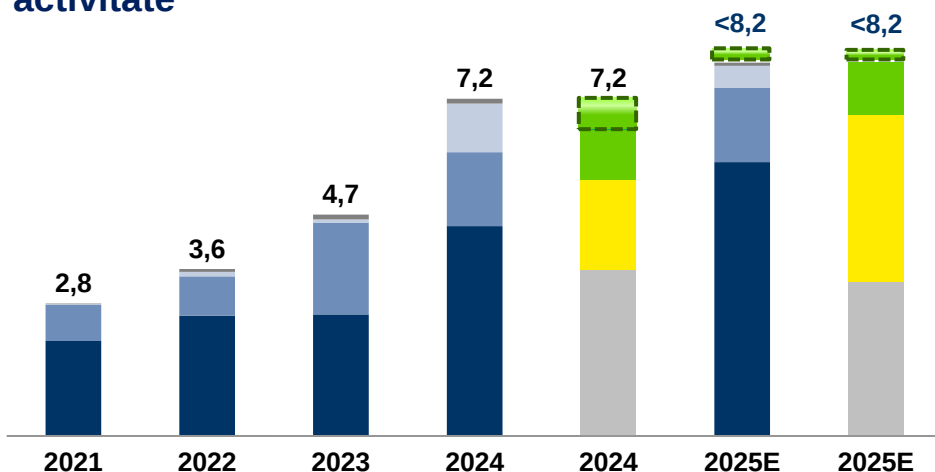


¹ Atribuibil acționarilor societății-mamă; ² Înaintea contribuției de solidaritate; ³ Înainte de plata dividendelor

Progresăm în cea mai intensă perioadă de investiții din istoria noastră

Investiții la nivel de Grup¹
mld. RON

pe segmente de
activitate



1-9/25

• 5,2 mld. RON:

- Proiectul Neptun Deep în fază de execuție
- >20 sonde noi și sidetrack-uri;
>410 reparații capitale la sonde
- Unitatea nouă de produse aromatice
- Unitatea de producție SAF/HVO² în Petrobrazi

2025E

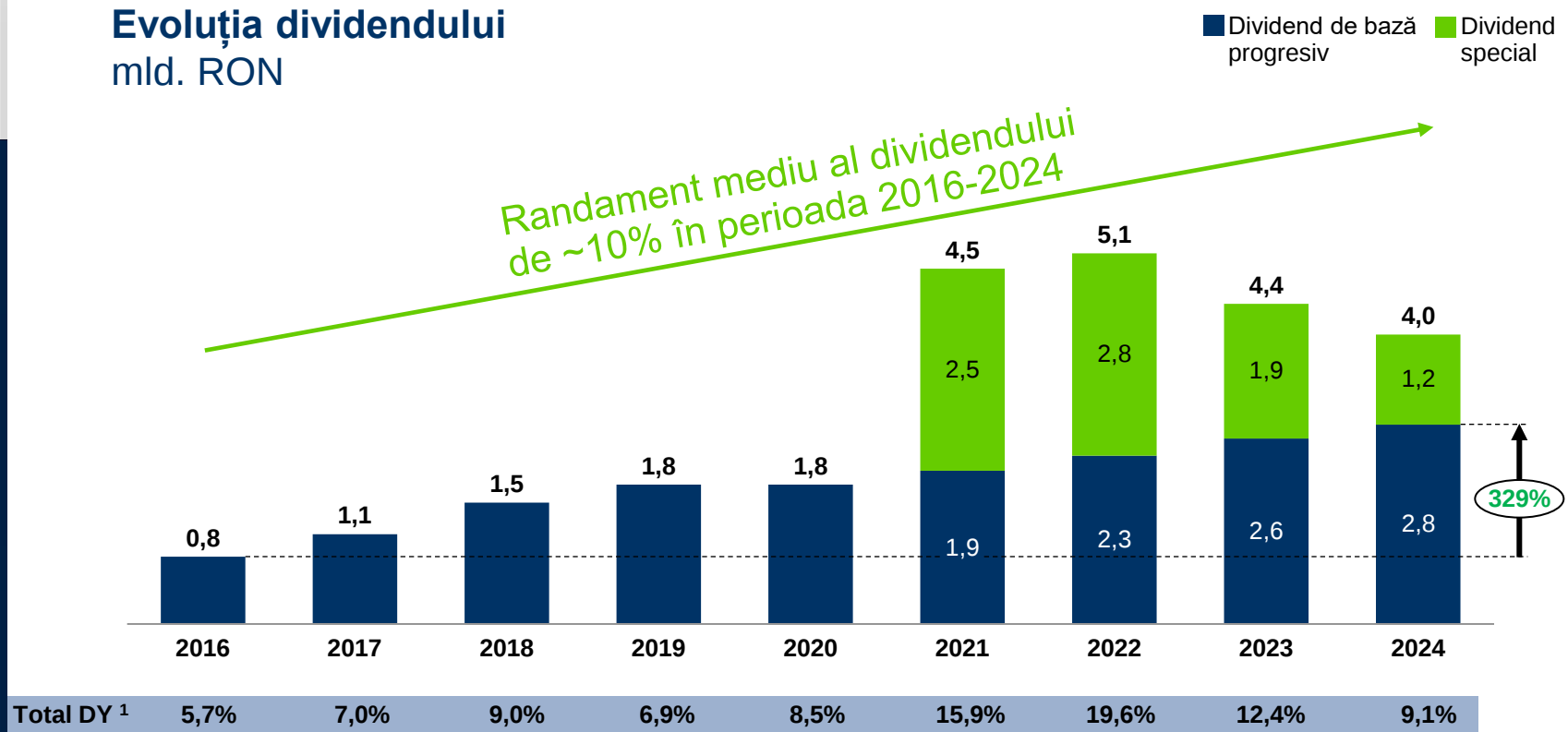
• Până la 8,2 mld. RON:

- Proiectul Neptun Deep
- Sonde noi și sidetrack-uri:
<40; >500 reparații capitale la sonde
- Unitatea de producție SAF/HVO² în Petrobrazi
- Proiectele de energie din surse regenerabile
- Investiții inorganice potențiale: <0,2 mld. RON

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

Al 4-lea dividend special de la anunțarea Strategiei 2030

Evoluția dividendului mld. RON



Dividend special pentru 2024:
0,0200 RON/ acțiune

Dividend de bază pentru 2024:
0,0444 RON/acțiune, +7,5%
comparativ cu anul precedent, plătit
în iunie

¹ DY (dividend yield) = randament al dividendului, calculat folosind prețul de închidere al acțiunii din ultima zi de tranzacționare a anului respectiv

Îndrumare pentru 2025-2027

Indicatori	Realizat 1-9/25	Asumpții / Ținte 2025	Asumpții / Ținte medii ¹ 2026-2027
Preț țiței Brent	71 USD/bbl	~70 USD/bbl	~75 USD/bbl
Producție ²	105 mii bep/zi	~104 mii bep/zi	<130 mii bep/zi
Indicatorul marja de rafinare	10,9 USD/bbl	>9 USD/bbl (anterior ~8 USD/bbl)	~8 USD/bbl
Investiții	5,2 mld. RON	<8,2 mld. RON (anterior <8.6 mld. RON)	~8 mld. RON
Flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor	1,5 mld. RON	Relativ neutru	Marginal pozitiv

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

Q&A

29 octombrie 2025



Back-up

29 octombrie 2025



Impactul asupra Rezultatului din exploatare în 2025

Senzitivități 2025	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 10 cenți	~ +90 mil EUR



OMV Petrom
