



Christina Verchere

Director General Executiv și Președinte al Directoratului

Alina Popa

Director Financiar

Christina Verchere – OMV Petrom – Director General Executiv

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 2025.

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", "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 reproduș sau redistribuit către altă persoană.

Slide 2 – Disclaimer

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

Mesaje-cheie T3/25

Performanță bună susținută de afacerea noastră integrată

Aspecte cheie T3/25



- 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

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

TRIR¹: 0,57

HSSE

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

Slide 3 – Mesaje cheie T3/25 – Performanță bună susținută de afacerea noastră integrată

Pe slide-ul 3, prezentăm principalele aspecte importante pentru al treilea trimestru.

Performanța operațională a fost solidă în al treilea trimestru. Totuși, contextul prețurilor materiilor prime și marjelor mai mici și volatile, precum și mediul de reglementare a gazelor naturale, au afectat performanța noastră financiară, impact parțial compensat de beneficiile integrării și de eliminarea reglementărilor legate de energie electrică.

La 1,4 miliarde RON, Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale pentru al treilea trimestru a fost cu 16 procente mai mic față de perioada similară a anului precedent. Fluxul nostru de trezorerie din activități de exploatare în al treilea trimestru al anului 2025 a crescut cu 13 procente față de perioada similară a anului precedent și a ajuns la 2,2 miliarde RON. ROACE CCA excluzând elementele speciale a ajuns la 12,8 puncte procentuale.

Voi oferi informații mai detaliate despre fiecare divizie de afaceri mai târziu în această prezentare. Totuși, aș dori să subliniez că, într-o piață volatilă, rezultatele noastre reflectă beneficiile integrării activităților noastre, cu o marjă de rafinare crescută care compensează parțial prețul mai mic al țițeiului. Rezultatul din Gaze și Energie a redevenit pozitiv după trei trimestre consecutive cu valori negative, reflectând dereglementarea pieței de energie electrică și o ușoară îmbunătățire față de T3/24 în domeniul gazelor naturale.

În cursul trimestrului trei, ne-am concentrat în continuare pe livrarea celor trei piloni strategici ai noștri.

În cadrul pilonului strategic Dezvoltarea gazelor regionale, proiectul nostru Neptun Deep progresează conform planului. Continuăm forajul în zăcământul Pelican South, în timp ce progresăm cu fabricarea echipamentelor și construcția stației de măsurare a gazelor naturale.

În largul Bulgariei, în perimetrul Han Asparuh, adiacent perimetrului Neptun Deep, am semnat un contract pentru platforma de foraj cu Noble Corporation, pentru forarea a două sonde de explorare offshore. Campania de foraj din Bulgaria este așteptată să înceapă până la sfârșitul acestui an.

Continuăm să facem progrese semnificative în pilonul strategic Tranziție către emisii scăzute și zero de carbon.

În septembrie, am finalizat achiziția de la Enery a unei participații de 50 la sută în proiectul Gabare, unul dintre cele mai mari proiecte solare din Bulgaria. Decizia finală de investiție este programată să fie luată în prima parte a anului viitor, cu începerea operațiunilor comerciale la aproximativ 18 luni după aceea. Progresăm cu proiectele noastre de energie regenerabilă, cu peste 800 de megawați aflați în construcție, aproximativ 70 de megawați deja operaționali și restul în diferite faze de dezvoltare.

Săptămâna trecută, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat distribuirea unui dividend special de 0,02 RON pe acțiune. Plata va fi efectuată începând cu 3 decembrie.

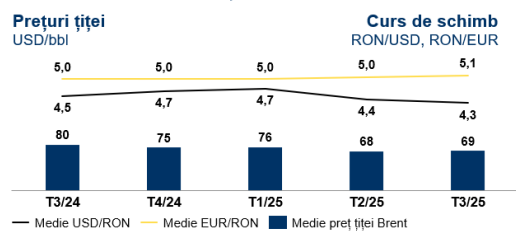
La capitolul HSSE, Rata totală a accidentelor înregistrabile pentru perioada octombrie 2024 - septembrie 2025 a fost 0,57.

În plus, ne-am continuat eforturile de a reduce intensitatea emisiilor de gaze cu efect de seră prin proiecte în toate cele trei segmente de afaceri.

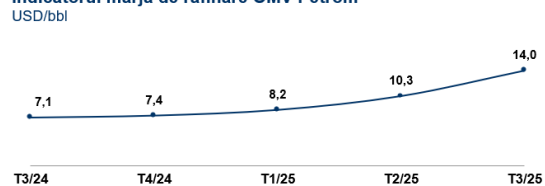
Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

Prețurile mărfurilor

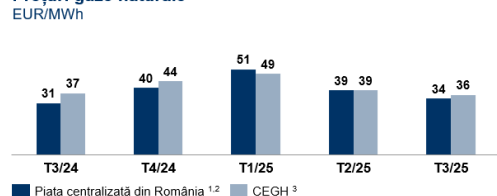
Mediu de piață volatil



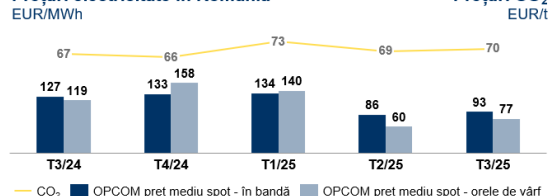
Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom



Prețuri gaze naturale¹



Prețuri electricitate în România¹



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

Slide 4 – Prețurile mărfurilor – Mediu de piață volatil

Să aruncăm acum o privire asupra evoluției prețurilor la mărfuri în trimestrul al treilea al anului 2025.

Prețurile țițeiului în trimestrul al treilea au fost influențate de o ofertă suplimentară din partea OPEC. Totuși, procesarea crescută a țițeiului de către rafinării, determinată de marje solide de rafinare, a oferit un anumit suport pentru a absorbi această ofertă suplimentară. În medie, țițeiul Brent a avut un preț de 69 de dolari pe baril în trimestrul al treilea, ceea ce reprezintă o scădere de 14% față de anul anterior și o ușoară creștere față de trimestrul precedent.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a atins 14 dolari pe baril în trimestrul al treilea, aproape dublu față de perioada similară a anului anterior, evoluție susținută de creșterea diferențialelor la benzină și motorină.

Prețurile gazului în Europa au oscilat într-un interval restrâns în ultimele luni, cererea redusă din Asia diminuând competiția pentru GNL flexibil și permițând scăderea prețurilor. Prețul CEGH a fost, în medie, de 36 de euro pe megawat-oră pe parcursul trimestrului, cu 3% mai mic față de T3/24 și cu 8% mai scăzut față de trimestrul precedent.

Prețurile gazelor pe piața centralizată din România au scăzut cu 13% față de T2/25. Prețurile pentru ziua următoare au fost, în medie, în jur de 34 de euro pe megawat-oră, marcând o creștere de 9% față de aceeași perioadă a anului precedent.

Prețurile la energie electrică în bandă în România au crescut cu 8% față de trimestrul anterior, dar au scăzut cu 27% față de trimestrul similar al anului precedent, ajungând la o medie de 93 de euro pe megawat-oră.

Prețul mediu al CO₂ a crescut ușor cu 2% față de trimestrul anterior, ajungând la 70 de euro pe tonă și cu 4% față de T3/24.

Mediul din România

Cererea începe să reflecte creșterea economică lentă



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.bnr.ro, captură 28 octombrie 2025); ⁴ Moody's (septembrie 2025); ⁵ Fitch (august 2024); ⁶ S&P (iulie 2025); ⁷ Carburanții se referă doar la motorina și benzina cu amănuntul; estimări OMV Petrom; ⁸ Estimările companiei; ⁹ Conform datelor Transelectrica, cifre brute calculate pe baza datelor de sistem publicate în timp real; yoy = comparativ cu perioada similară a anului precedent)

Slide 5 – Mediul din România – Cererea începe să reflecte creșterea economică lentă

Privind acum mediul macroeconomic din România, cele mai recente date disponibile arată că, în al doilea trimestru al anului 2025, PIB-ul a crescut cu 0,3 la sută față de aceeași perioadă a anului precedent.

În octombrie, FMI a redus prognoza de creștere a PIB-ului pentru 2025 pentru România de la 1,6 la sută la 1 la sută. Iar pentru 2026, PIB-ul României este estimat acum să crească cu 1,4 la sută, în scădere față de prognoza anterioară de 2,8 la sută.

Indicele prețurilor de consum pentru luna septembrie 2025 față de septembrie 2024 a fost de 9,9 la sută, determinat de eliminarea plafonului de preț la energie electrică și de creșterile de TVA și accize.

Privind sectorul energetic românesc în al treilea trimestru al anului 2025, pe baza estimărilor noastre interne, cererea pentru produsele noastre a început să reflecte creșterea economică mai redusă.

Cererea pentru carburanți pe segmentul de vânzări cu amănuntul a fost stabilă față de aceeași perioadă a anului precedent. Cererea comercială totală a scăzut cu 2 la sută față de aceeași perioadă a anului precedent, din cauza activității mai slabe în construcția de drumuri.

Cererea de gaze naturale a scăzut cu aproximativ 2 la sută față de aceeași perioadă a anului precedent, deoarece consumul redus din industrie a fost compensat doar parțial de consumul mai ridicat din partea gospodăriilor și întreprinderilor mici și mijlocii.

Cererea de energie electrică a fost cu 4 la sută mai mică față de aceeași perioadă a anului precedent, iar producția internă a scăzut cu 3 la sută față de T3/24, România devenind importator net de energie electrică în al treilea trimestru al anului 2025. Contribuția surselor hidro, gaz, cărbune și eolian la mixul total de producție a scăzut față de perioada similară a anului precedent, în timp ce energia electrică din surse solare și nucleare a crescut față de aceeași perioadă a anului precedent.

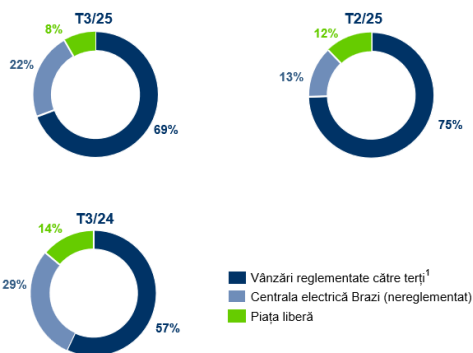
Cadrul de reglementare din România

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)

Slide 6 – Cadrul de reglementare din România: Piața de energie electrică dereglementată începând cu 1 iulie

Permiteți-mi să rezum acum principalele aspecte ale cadrului de reglementare din România.

În ceea ce privește mediul fiscal și de reglementare din România, piața de energie electrică a fost dereglementată începând cu 1 iulie. În paralel, guvernul a introdus o serie de măsuri menite să protejeze consumatorii vulnerabili.

În ceea ce privește gazele naturale, Ordonanța 6/2025 menține reglementările până la sfârșitul lunii martie 2026, după care piața gazelor urmează să fie, de asemenea, liberalizată.

Continuăm să subliniem că principiile pieței libere sunt esențiale pentru încurajarea investițiilor, iar orice intervenție pe piață ar trebui să rămână temporară. De asemenea, salutăm eforturile statului de a institui mecanisme pentru protecția consumatorilor vulnerabili.

Taxa de 0,5 la sută pe valoarea netă a anumitor construcții, introdusă de la începutul acestui an, este estimată să aibă un impact de ordin scăzut în zeci de milioane de euro pentru 2025.

Noul guvern al României, recent numit, a adoptat o serie de măsuri fiscale, aplicabile de la 1 august 2025. Aceste măsuri includ, printre altele, creșteri ale cotelor de TVA și ale accizelor. Cu aceste modificări deja în vigoare, am început să observăm impactul lor inițial asupra cererii pentru produsele noastre. Privind spre viitor, aceste ajustări fiscale ar putea influența cererea pentru produsele noastre pe termen mediu.

Performanța pe divizii

E&P – impact principal din prețurile realizate mai mici

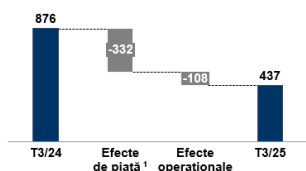
Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T3/25

- 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

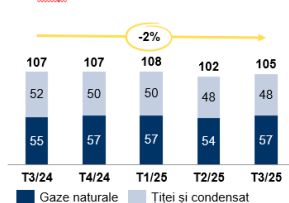
Perspective 2025

- 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)

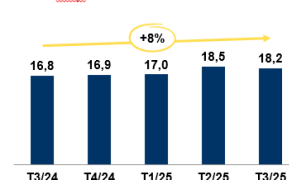
Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale mil. RON



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 suprapozitarea veniturilor din vânzarea gazelor naturale); ² Fără vânzări de zăcămintă

Slide 7 – Performanța pe divizii – E&P – impact principal din prețurile realizate mai mici

Permiteți-mi acum să trec la performanța diviziilor noastre, începând cu Explorare și Producție.

Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale în Explorare și Producție aproape s-a înjumătățit față de perioada similară a anului precedent, ajungând la 437 milioane RON în trimestrul al treilea din 2025, evoluție determinată de prețuri mai mici la țiței și gaze naturale, volume mai mici de vânzări de țiței, efect nefavorabil din cursul valutar și costuri de producție mai mari. Acestea au fost parțial compensate de vânzări mai mari de gaze naturale și taxare specifică mai mică, datorată în principal prețurilor mai scăzute.

Producția de hidrocarburi în trimestrul al treilea a scăzut cu doar 2 la sută față de anul precedent, deoarece declinul natural a fost parțial compensat de lucrări de succes de reparații capitale, sonde noi și activități mai reduse de mentenanță planificată. Față de trimestrul anterior, am înregistrat o creștere de 3 la sută, care reflectă și impactul mentenanței, efectuată în trimestrul al doilea al acestui an în loc de trimestrul al treilea.

Costul de producție pe baril echivalent petrol a crescut cu 8 la sută față de trimestrul similar al anului precedent, ajungând la 18 dolari și 19 cenți, reflectând efectul nefavorabil din cursul valutar și taxa pe construcții – care împreună au reprezentat aproape 80 la sută din creșterea de un dolar și 40 de cenți pe baril echivalent petrol – precum și producția mai mică și creșterea costurilor.

Pentru întregul an 2025, menținem în linii mari îndrumarea oferită în iulie. Ne păstrăm estimarea pentru prețul țițeiului Brent la aproximativ 70 dolari pe baril. Ne așteptăm să producem în jur de 104 mii barili echivalent petrol pe zi, luând în considerare faptul că nu se vor efectua vânzări de active. Vedem acum costul de producție peste 17 dolari pe baril echivalent petrol, având în vedere efectul cursului valutar, noua taxă pe construcții și așteptările de presiuni inflaționiste persistente asupra costurilor noastre. Investițiile în E&P sunt estimate la aproximativ 5,8 miliarde RON. Alina va oferi mai multe detalii despre acest subiect mai târziu.

Performanța pe divizii

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

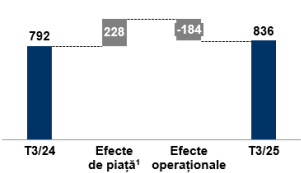
Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T3/25

- 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%

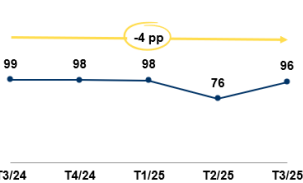
Perspective 2025

- 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

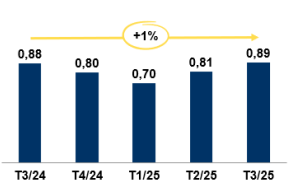
Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale mil. RON



Rata de utilizare a rafinăriei %



Volume vânzări cu amănuntul mil. t



¹ Efecte de piață calculate pe baza indicatorului marja de rafinare

Slide 8 – Performanța pe divizii – R&M – rezultat solid din marja de rafinare aproape dublă

În segmentul de Rafinare și Marketing, Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale a crescut cu 6 la sută față de T3/24, până la 836 milioane RON în al treilea trimestru al anului 2025, reflectând o marjă de rafinare mai mare, parțial compensată de o utilizare ușor mai scăzută a rafinăriei, din cauza dificultăților de aprovizionare cu țiței și a marjelor mai mici ale canalelor de vânzări.

Vânzările cu amănuntul au fost cu 1 la sută mai mari față de trimestrul similar al anului precedent, însă volumele totale ale vânzărilor de produse rafinate au scăzut cu 3 la sută trimestrul similar al anului precedent, ca urmare a scăderii vânzărilor comerciale cauzată de disponibilitatea mai redusă a produselor proprii, având în vedere utilizarea mai scăzută a rafinăriei.

Evoluțiile recente ale pieței au îmbunătățit perspectivele privind marjele de rafinare. Pentru întregul an 2025, estimăm acum că indicatorul marja de rafinare va fi peste 9 dolari pe baril. Îndrumarea pentru rata de utilizare a rafinăriei este menținută între 90 și 95 la sută.

Pentru vânzările totale de produse rafinate, anticipăm vânzări mai mici față de anul precedent, cu vânzări de combustibili cu amănuntul în mare parte stabile, în linie cu evoluția cererii.

Performanța pe divizii

G&E – performanță susținută de dereglementarea pieței de electricitate

Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T3/25

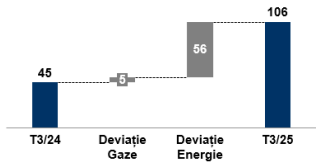
- Dereglementarea pieței de energie electrică
- Marje mai mari la energie electrică achiziționată de la terți
- Rezultate mai bune din tranzacțiile de energie electrică pe piața de echilibrare și servicii auxiliare
- Volume de vânzări de gaze naturale mai mari

• Producție mai mică de energie electrică

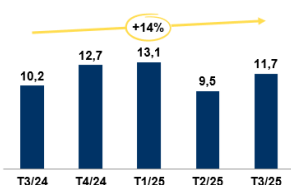
Perspective 2025

- 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

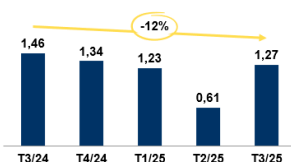
Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale
mil. RON



Volume vânzări de gaze naturale
TWh



Producție netă de electricitate
centrala Brazi
TWh



Slide 9 – Performanța pe divizii – G&E – performanță susținută de dereglementarea pieței de electricitate

În cadrul diviziei Gaze și Energie, am obținut o performanță îmbunătățită pe ambele linii de activitate, în special pe segmentul de energie electrică, susținută de dereglementarea pieței de electricitate care a intrat în vigoare în iulie anul acesta.

Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale a fost 106 milioane RON, de peste două ori mai mare față de anul precedent.

În segmentul de gaze, am avut o performanță operațională bună, cu volume de vânzări cu 14% mai mari față de aceeași perioadă a anului trecut, compensând marjele totale realizate ușor mai mici, afectate de costurile logistice pentru volumele importate.

Segmentul de energie electrică a revenit pe profit în al treilea trimestru, ca urmare a dereglementării pieței începând cu iulie 2025. Am obținut rezultate bune din îmbunătățirea marjei pentru volumele achiziționate de la terți și din serviciile de echilibrare și auxiliare.

Centrala electrică de la Brazi a generat 1,27 terawați-oră în al treilea trimestru, acoperind 11% din mixul de producție al României.

Pentru întregul an 2025, volumele totale de vânzări de gaze naturale sunt estimate să crească ușor, iar producția netă de energie electrică să rămână stabilă față de anul precedent.

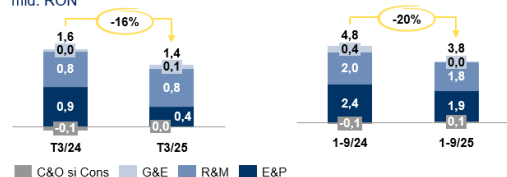
Permiteți-mi acum să îi dau cuvântul Alinei pentru mai multe detalii privind rezultatele financiare ale trimestrului al treilea din 2025.



Rezultate financiare

Rezultate reziliente; generare de numerar solidă

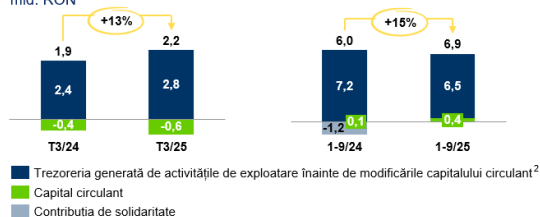
Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale
mld. RON



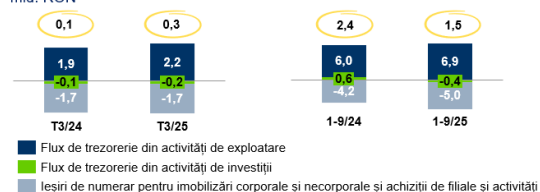
Profit net CCA excluzând elemente speciale¹
mld. RON



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 Înaintea plății dividendelor

Slide 11 – Rezultate financiare – Rezultate robuste; generare de numerar solidă

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

Voi continua prezentarea noastră cu slide-ul 11, începând cu câteva aspecte importante legate de Contul de Profit și Pierdere și prezentând, de asemenea, principalele evoluții din situația fluxurilor noastre de numerar.

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale a scăzut cu 16 la sută față de anul precedent, la 1,4 miliarde RON, cu un rezultat mai mic în E&P și rezultate îmbunătățite în R&M și G&E.

Linia de consolidare excluzând elementele speciale a fost de 18 milioane RON în trimestrul al treilea al anului 2025, în principal ca urmare a volumelor și marjelor mai mici ale stocurilor de țiței și produse petroliere, compensate parțial de volume mai mari de gaze naturale.

Pentru al treilea trimestru al anului 2025, am înregistrat pierderi din deținerea stocurilor de (52) milioane RON, comparativ cu pierderi de (98) milioane RON în trimestrul al treilea al anului 2024, în principal ca urmare a evoluției descendente a prețurilor la țiței în ambele perioade.

De asemenea, am înregistrat cheltuieli speciale nete de (170) milioane RON, provenite în principal din ajustări de valoare în segmentul Explorare și Producție. Pentru comparație, în trimestrul al treilea din 2024, am înregistrat cheltuieli speciale nete de (12) milioane RON.

Rezultatul financiar net a fost pozitiv, de 466 milioane RON, în principal datorită veniturilor din dobânzi asociate unui rezultat favorabil din litigii.

Ca urmare, în trimestrul al treilea al anului 2025, profitul net atribuibil acționarilor a crescut cu 4 la sută față de anul precedent, la 1,3 miliarde RON.

Taxa de 0,5 la sută pe venituri introdusă în 2024 a însumat aproximativ 55 milioane RON, fiind înregistrată în principal în segmentul Rafinare și Marketing. În ceea ce privește noua taxă pe construcții de 0,5 la sută, am înregistrat în trimestrul al treilea aproximativ 17 milioane RON, în principal în divizia de Explorare și Producție.

Referitor la situația fluxurilor de numerar, în trimestrul al treilea al anului 2025, numerarul generat din activități operaționale înainte de modificările capitalului circulant a fost de 2,8 miliarde RON. Spre comparație, suma

Înregistrată în trimestrul al treilea al anului trecut a fost de 2,4 miliarde RON.

Modificările capitalului circulant au dus la o ieșire de numerar de 621 milioane RON în trimestrul al treilea al anului 2025, comparativ cu 442 milioane RON în trimestrul al treilea al anului 2024. Ieșirea de numerar reflectă în principal o creștere a stocurilor datorită unor volume mai mari de țiței importat și a gazelor naturale depozitate. Per ansamblu, fluxul de numerar din activitatea operațională în trimestrul al treilea al anului 2025 a fost de 2,2 miliarde RON, comparativ cu 1,9 miliarde RON în același trimestru al anului precedent.

Plățile nete pentru activitățile de investiții au însumat 1,9 miliarde RON, incluzând o ieșire de numerar pentru investiții organice de 1,7 miliarde RON.

Poziția netă de numerar excluzând contractele de leasing a scăzut la 7,5 miliarde RON la sfârșitul trimestrului al treilea al anului 2025 față de 10,9 miliarde RON la sfârșitul lunii septembrie 2024.

Dividendele speciale aprobate săptămâna trecută de Adunarea Generală a Acționarilor, în valoare de 1,2 miliarde RON, vor fi plătite începând cu 3 decembrie 2025.

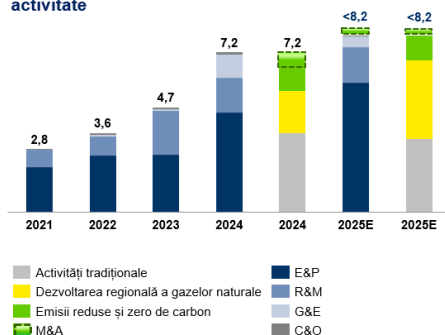
Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

Investiții

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

Slide 12 – Investiții – Progresăm în cea mai intensă perioadă de investiții din istoria noastră

Trecând acum la slide-ul 12, investițiile organice pentru primele nouă luni ale anului 2025, de 5,1 miliarde RON, au fost cu 28 la sută mai mari față de perioada similară a anului precedent, iar investițiile totale au fost de 5,2 miliarde RON, cu 9 la sută mai mari față de T3/24.

75 la sută din această sumă a fost cheltuită în Explorare și Producție, cel mai mare proiect fiind Neptun Deep. În plus, am finalizat forarea a 21 de noi sonde și sidetrack-uri și am efectuat peste 410 lucrări de reparații capitale la sonde.

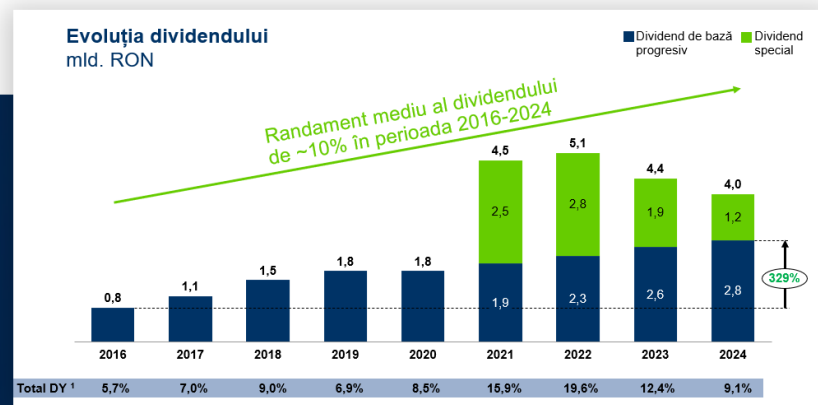
În Rafinare și Marketing, investițiile au crescut cu 16 la sută până la 1 miliard RON, în principal pentru oprirea planificată de la Petrobrazî și proiecte în derulare legate de tranziția către activități cu emisii reduse și zero de carbon, precum unitatea SAF/HVO și mobilitate electrică.

În Gaze și Energie, am investit 251 milioane RON, reflectând progresul făcut în portofoliul de energie regenerabilă și oprirea planificată a centralei Brazi.

Pentru întregul an 2025, presupunând un mediu de reglementare și fiscal previzibil și competitiv, planificăm investiții organice de aproximativ 8 miliarde RON, cu peste 25 la sută mai mare față de anul anterior și în linie cu îndrumarea precedentă. În plus, reducem îndrumarea din iulie pentru investițiile anorganice, care sunt acum estimate la până la 0,2 miliarde RON, în principal în legătură cu tranzacțiile de M&A din segmentul Gaze și Energie.

Rate de distribuire dividende atractive

Al 4-lea dividend special de la anunțarea Strategiei 2030



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

Slide 13 – Rate de distribuire dividende atractive – Al 4-lea dividend special de la anunțarea Strategiei 2030

Trecând acum la slide-ul 13, mă bucur să anunț că, în urma aprobării acționarilor de săptămâna trecută, OMV Petrom va distribui, începând cu 3 decembrie, un dividend special de 0,02 RON pe acțiune, însumând un total de 1.246 milioane RON. Acesta marchează al patrulea an consecutiv cu dividende speciale pentru acționarii noștri, reflectând angajamentul nostru continuu de a oferi valoare.

Incluzând dividendul de bază aprobat anterior de 0,0444 RON pe acțiune, dividendul total pentru acest an va fi de 0,0644 RON pe acțiune, rezultând un randament atractiv al dividendului de 9,1 la sută, precum și o rată de distribuire de 62 la sută din fluxul de numerar operațional din 2024, în concordanță cu îndrumarea noastră privind dividendele.

Între 2016 și 2024, am distribuit dividende de bază progresive în fiecare an, iar randamentul mediu al dividendelor incluzând dividendele speciale se situează la aproximativ 10 la sută pe an pentru această perioadă.

Perspective
Îndrumare pentru 2025-2027

Indicatori	Realizat 1-9/25	Asumpții / Ținte 2025	Asumpții / Ținte medii ¹ 2026-2027
Preț țitei 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

Slide 14 – Perspective – Îndrumare pentru 2025-2027

Permiteți-mi să trec la Perspective, pe slide-ul 14.

Am prezentat deja așteptările noastre pentru indicatorii relevanți pentru 2025. Ca urmare, în acest an, în contextul investițiilor planificate mai mari, estimăm că Fluxul de trezorerie extins înainte de plata dividendelor va fi relativ neutru.

Monitorizăm îndeaproape evenimentele de pe agenda globală și locală și evaluăm permanent impactul acestora asupra afacerii noastre. Presupunerile și țintele pentru perioada 2026-2027 sunt în prezent în curs de revizuire, ca parte a procesului nostru anual de planificare pe termen mediu.

Suntem încrezători că poziția noastră financiară solidă și modelul nostru de afaceri integrat ne plasează într-o poziție competitivă în acest mediu volatil.

Cu acestea, încheiem prezentarea și vă mulțumim pentru atenție.

Suntem acum disponibile pentru întrebările dumneavoastră.



Senzitivități

Impactul asupra Rezultatului din exploatare în 2025

Senzitivități 2025	Modificare	Impact în EBIT
Preț țitei 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

