

Rezultate T4/25 OMV Petrom

Christina Verchere, Director General Executiv

4 februarie 2026



Poza: Centrala electrică de la Brazi a OMV Petrom

Disclaimer

Această prezentare nu constituie, și nu este destinată să constituie sau să facă parte, și nu ar trebui să fie interpretată ca reprezentând sau ca făcând parte din nicio ofertă actuală de vânzare sau de emisiune de acțiuni, sau ca o solicitare de ofertă de 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", "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.

Implementarea Strategiei 2030

Marea Neagră



Neptun Deep

- Progres conform planului
- 4 sonde forate în Pelican Sud
- Am continuat activitățile privind vânzarea gazelor naturale

E&A

- Han Asparuh: forajul de explorare a început în T4/25; BEH¹ a intrat în licență în ianuarie 2026
- Extinderea licențelor în România
- Pregătiri pentru următoarea sondă de mare adâncime în zona românească a Mării Negre

Emisii scăzute și zero



Energie regenerabilă

- Achiziția unei participații de 50% în proiectul Gabare (400 MW, solar) (Bulgaria)
- >900 MW² în construcție, ~70 MW² în producție

Biocombustibili & E-mobilitate

- Construcția unității SAF/HVO progresează conform planului
- Am asigurat materie primă pentru producția de SAF
- E-mobilitate: ~1.350 puncte de încărcare instalate la finalul lui 2025

Activități tradiționale



E&P

- Gestionăm declinul producției
- RRR 2025: 140%
- E&A: extinderea licențelor onshore
- Principii agreeate pentru extinderea cu 15 ani a licențelor de producție

R&M

- Noul complex aromatic finalizat
- Volum de vânzări pe stație: 5,9 mil litri

G&E

- Amprentă regională consolidată
- Vânzări de gaze naturale +12% yoy

Dividende atractive



- Randament³ total al dividendelor plătite în 2025 de 9.1%
- Propunere dividend de bază⁴: 0,0466 RON, +5% yoy
- Total dividend⁵ (de bază + special): 0,0578 RON/acțiune, 40% din fluxul de trezorerie din activitatea de exploatare din anul 2025

¹ Bulgarian Energy Holding; ² Inclusiv parteneriate; ³ Utilizând prețul acțiunii din 31 decembrie 2024; ⁴ Propunerea Directoratului supusă aprobărilor Consiliului de Supraveghere și Adunării Generale Ordinare a Acționarilor

Performanță bună susținută de afacerea noastră integrată

Rezultat din
exploatare CCA
excl. elemente
speciale
1,4 mld RON
+41% yoy

Flux de
trezorerie din
activități de
exploatare
2,1 mld RON
+337% yoy

ROACE CCA
excl. elemente
speciale
13,9%
-1 pp yoy

- **Context de piață provocator**, cu cerere mai slabă și piața gazului reglementată
- **Performanță operațională solidă**
- **Utilizare ridicată a activelor** downstream
- Continuarea implementării **măsurilor de reducere a costurilor**



HSSE

TRIR¹: 0,57

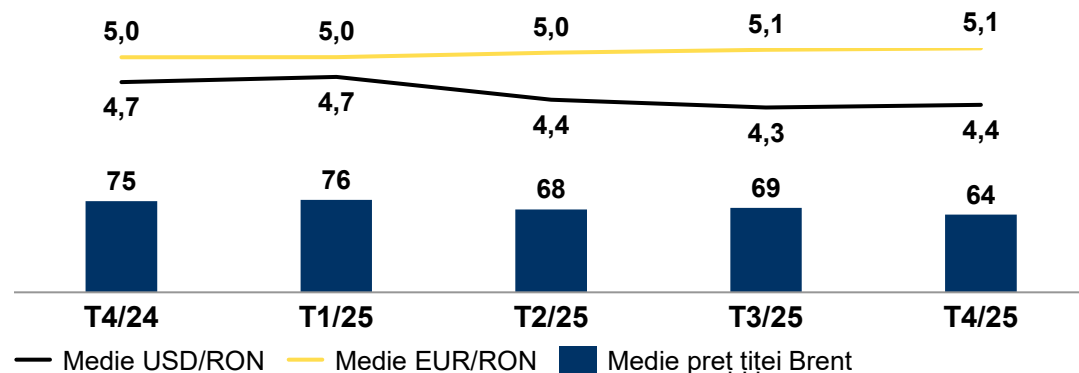
Emisii absolute GHG²: -19%

¹ Rata totală a accidentelor înregistrabile, 2025; ² Emisii GHG Scope 1-2 2025 vs. 2019 (preliminar); Intensitatea GHG Scope 1-2 2025 vs. 2019: -12% (preliminar)

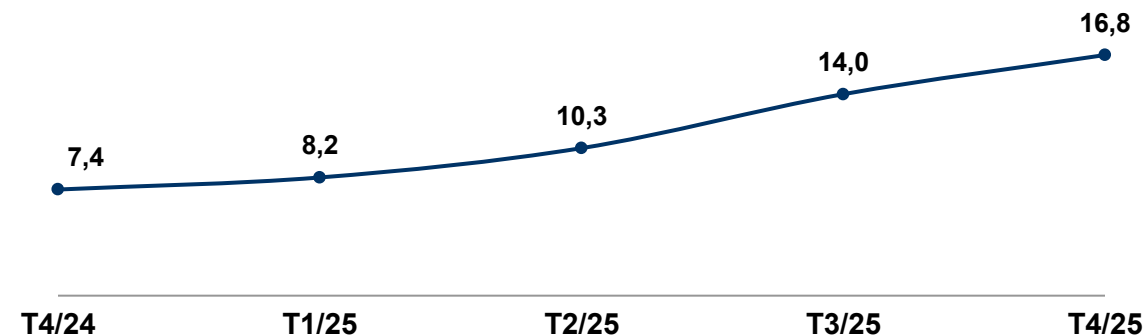
Mediu de piață volatil

Prețuri țiței
USD/bbl

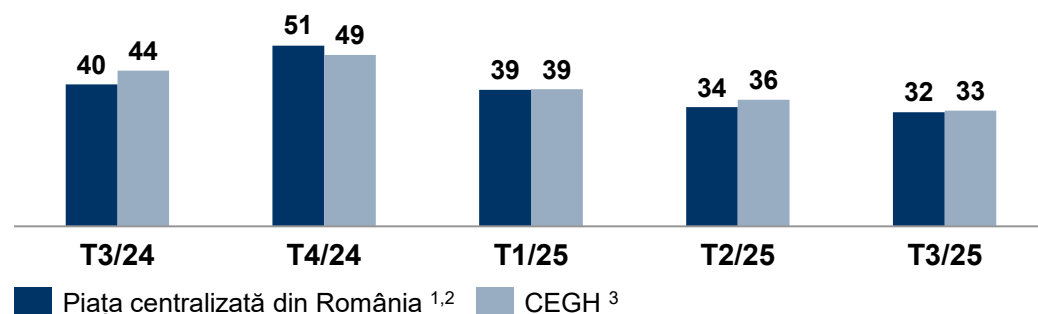
Curs de schimb
RON/USD, RON/EUR



Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom
USD/bbl

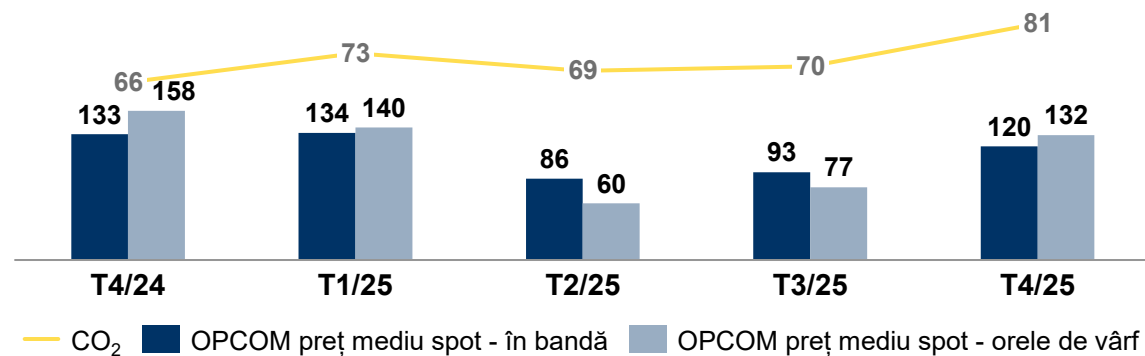


Prețuri gaze naturale¹
EUR/MWh



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

Mediul din România

Cererea a început să reflecte creșterea economică mai scăzută

↓

PIB

0,9%

1,7%

0,9%

0,7%

1,1%

2024¹

T3/25¹

1-9/25¹

2025e²

2026e²

↓

Inflație (IPC)

5,1%

9,7%

9,7%

3,7%

Dec 24/Dec 23

Dec 25/Dec 24³

2025e³

2026e³

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



Cerere	T4/25 yoy	2025 yoy	2025 vs 2019
Carburanți ⁵	-1,5%	-0,8%	+19%
Gaze ⁶	-2%	+1%	-12%
Energie ⁷	-2%	-1%	-11%

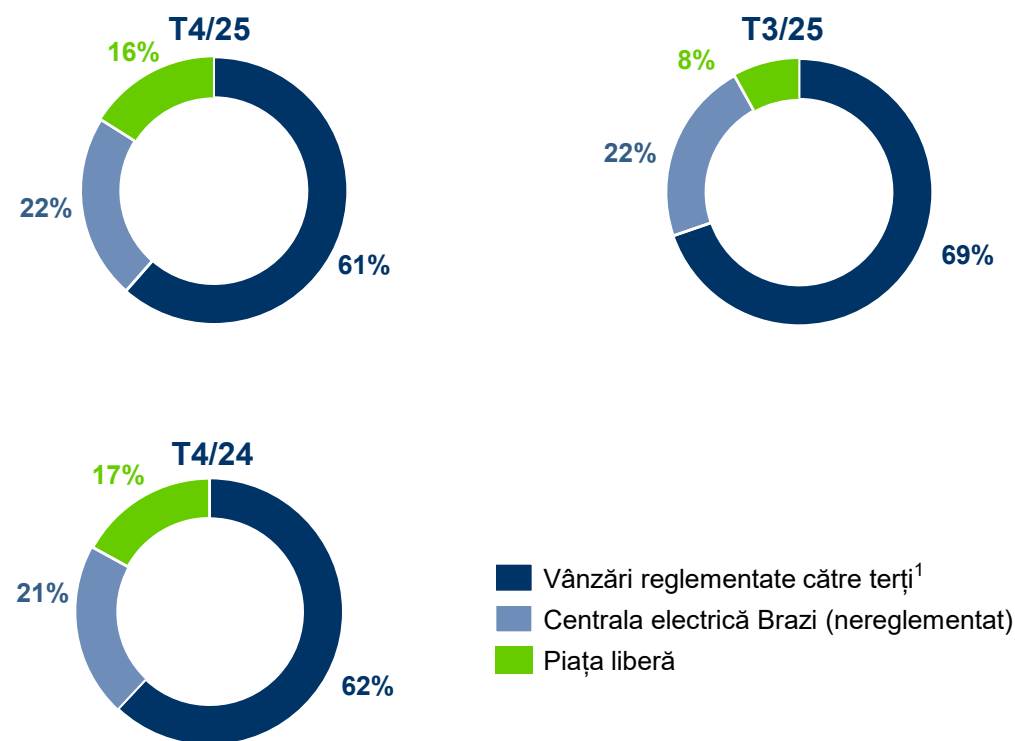
¹ Institutul Național de Statistică (serie brută, raport ianuarie 2026; cifre ajustate sezonier: 2024: 0,9%, T3/25: +1,5% yoy, -0,2% qoq, 1-9/25: 1,5%); ² Comisia Europeană Prognoza Economică de Toamnă 2025 (noiembrie 2025); ³ Banca Națională a României (www.bnr.ro, capture din 3 februarie 2026), cifre de final de perioadă; prognoza IPC pe 2026 conform raportului de inflație din noiembrie 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; qoq = comparativ cu trimestrul precedent

Pachet fiscal nou aplicabil în 2026

Reglementări aplicabile

- **Dereglementarea pieței de energie electrică:** începând cu 1 iulie 2025, 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; urmează să fie eliminată la 1 ianuarie 2027
- **Impozitul pe cifra de afaceri din sectorul de petrol și gaze naturale:** 0,5%, extins până la final de 2026; urmează să fie eliminat la 1 ianuarie 2027
- **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 – afectată de prețurile realizate mai mici

Principali factori determinanți ai rezultatelor din T4/25



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

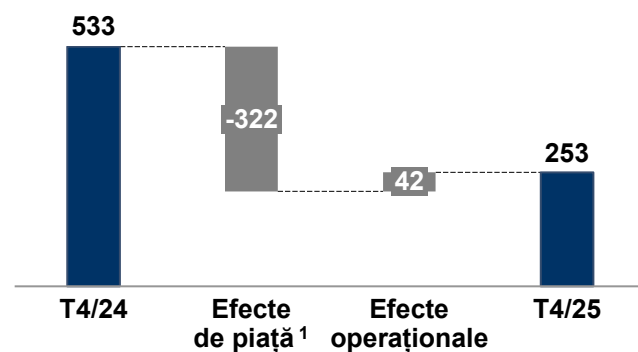


- Taxare specifică E&P mai mică
- Cost total de producție mai mic
- Depreciere și cheltuieli de explorare mai mici

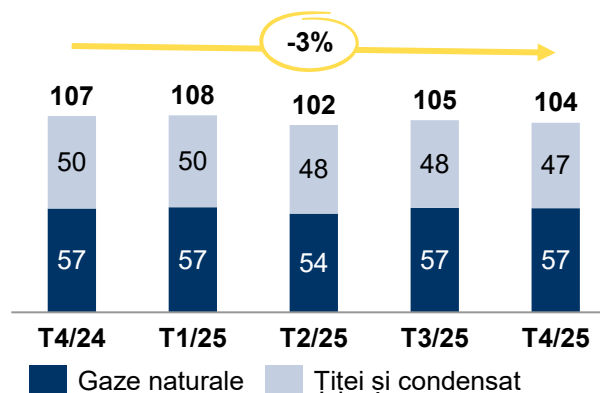
Perspective 2026

- **Țițeiul Brent:** ~65 USD/bbl (2025: 69 USD/bbl)
- **Producție²:** >100 mii bep/zi (2025: 104,5 mii bep/zi)
- **Costul de producție:** >16 USD/bep (2025: 17,8 USD/bep)
- **Investiții:** ~5,6 mld. RON (2025: 5,6 mld. RON)

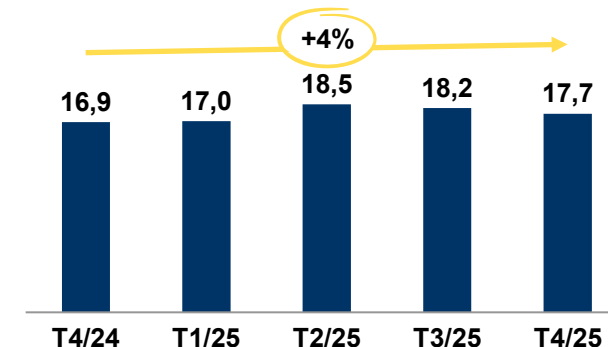
Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale mil. RON



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 – utilizare maximă a rafinăriei pentru a capta marja ridicată

Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T4/25



- Marjă de rafinare +127%
- Rata de utilizare a rafinăriei: 100%
- Volume de vânzări cu amănuntul solide
- Contribuție îmbunătățită a activității de produse complementare

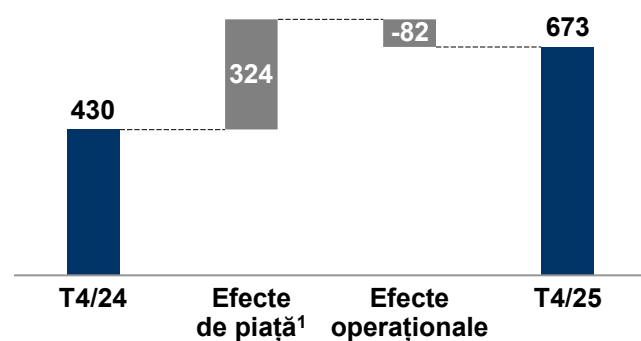


- Depreciere mai mare

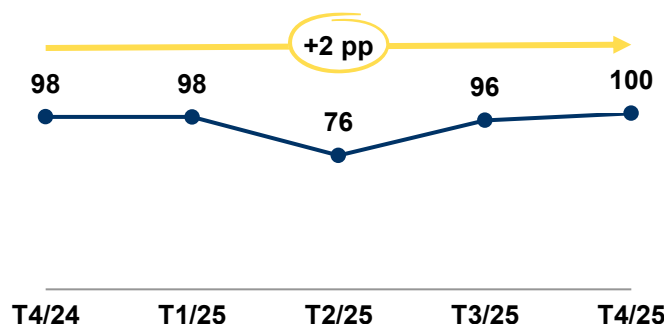
Perspective 2026

- Indicatorul marja de rafinare: ~9 USD/bbl (2025: 12,4 USD/bbl)
- Rata de utilizare a rafinăriei: >95% (2024: 93%)
- Cererea de produse petroliere în comerțul cu amănuntul din România: stabilă vs. 2025
- Vânzările totale de produse rafinate: în creștere vs. 2025
- Vânzările cu amănuntul de carburanți: relativ stabile vs. 2025

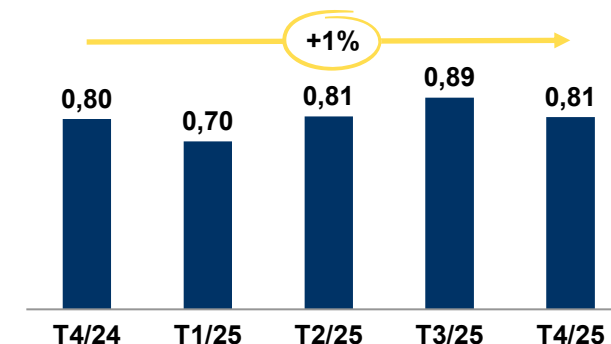
Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale mil. RON



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

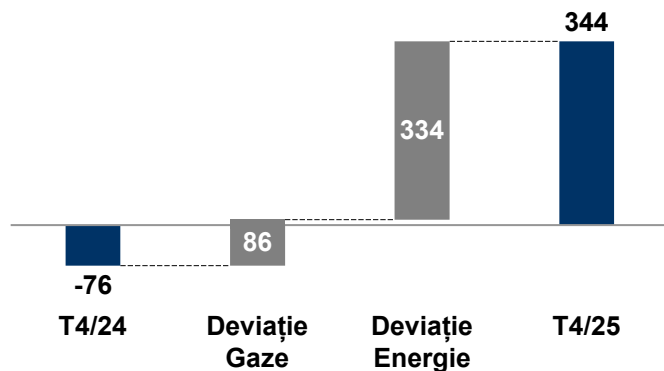
Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T4/25

- Dereglementarea pieței de energie electrică
- Producție mai mare 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
- Marje mai mari din vânzările de gaze naturale

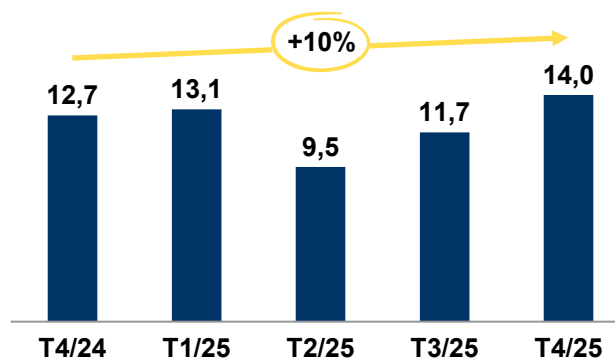
Perspective 2026

- **Cererea de gaze naturale din România:** ușor în creștere vs. 2025
- **Cererea de energie electrică din România:** stabilă vs. 2025
- **Volume totale de vânzări de gaze naturale:** în scădere vs. 2025
- **Producția totală netă de energie electrică:** în creștere vs. 2025

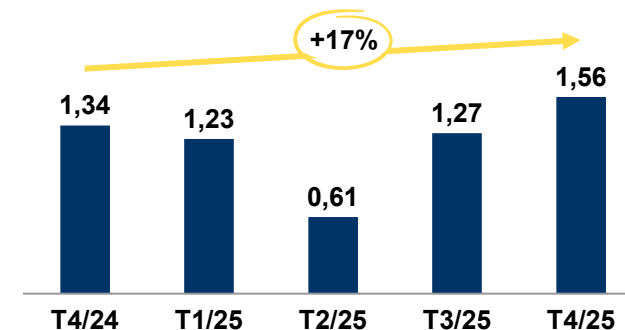
Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale mil. RON



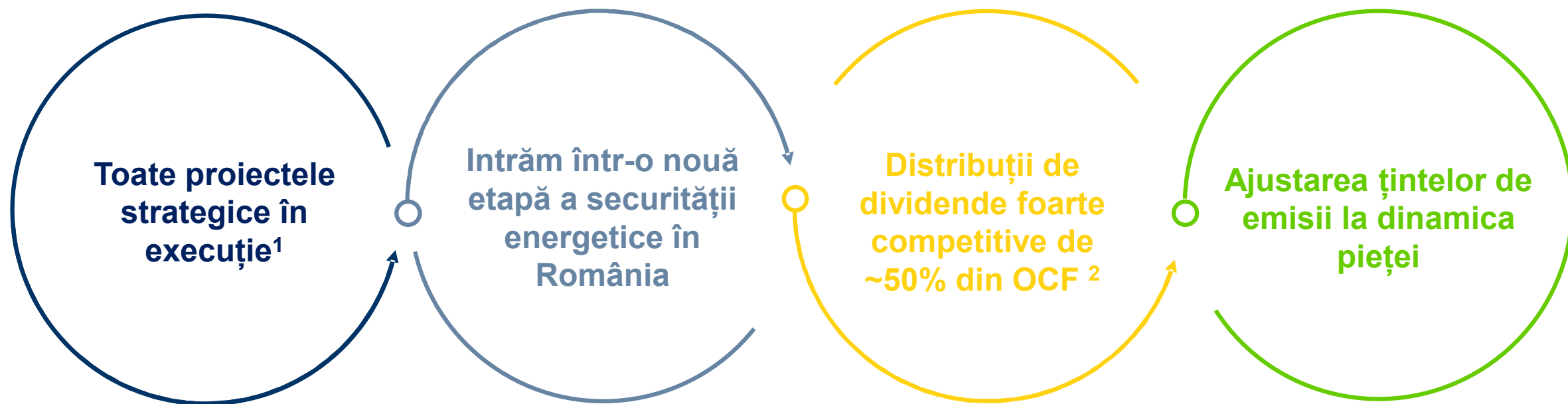
Volume vânzări de gaze naturale TWh



Producție netă de electricitate centrala Brazi TWh



Transformare graduală pentru un viitor cu emisii de carbon reduse

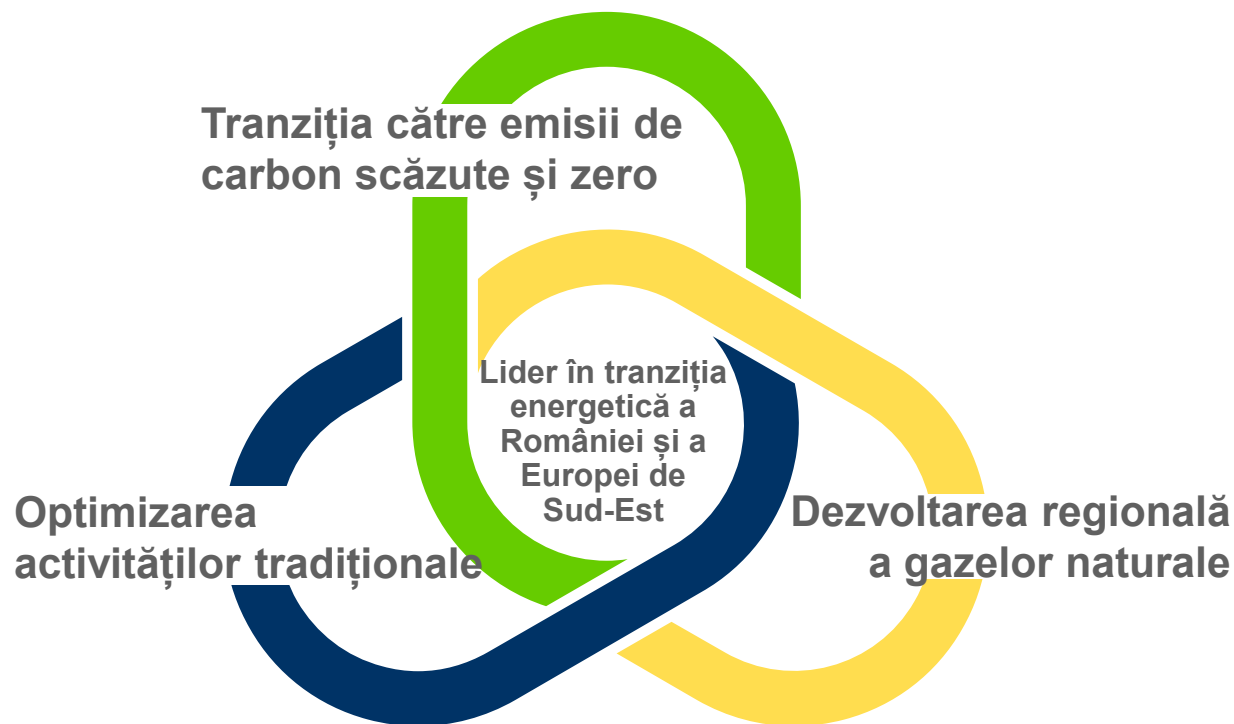


¹ Neptun Deep, SAF/HVO și proiectele de energie regenerabilă; ² în medie până în 2030, OCF = fluxul de trezorerie din activitatea de exploatare

Actualizare Strategia 2030: portofoliu robust de oportunități

Proiecțiile strategice pentru 2030 revizuite¹:

- **Realocarea investițiilor** de la tehnologii insuficient de mature către oportunități în E&P:
 - 1 mld EUR realocați; ponderea investițiilor în proiecte cu emisii scăzute și zero scade de la 35% la 25%
 - Investiții 2022-2030 menținute la ~11 mld EUR
- **Ținta de producție în E&P** crescută:
 - 2030: ~170 mii bep/zi¹ (anterior: >160 mii bep/zi)
 - Facilitată de acordul de principiu pentru prelungirea cu 15 ani a licențelor de producție și prelungirea licențelor de explorare
- **Ajustarea Țintelor de emisii:**
 - Intensitatea de carbon pentru Furnizarea de Energie Scope 1-3^{2,3}: -10% (anterior: -20%), în linie cu cererea pieței



¹ Vs. Ziua Piețelor de Capital 2024; ² Ținta include Categoria 11 pentru emisiile Scope 3: Utilizarea produselor vândute pentru energia furnizată; ³ Ținta se referă la Intensitatea de carbon pentru Furnizarea de Energie pentru 2030 în echiv. gCO2/MJ

Rezultate T4/25 OMV Petrom

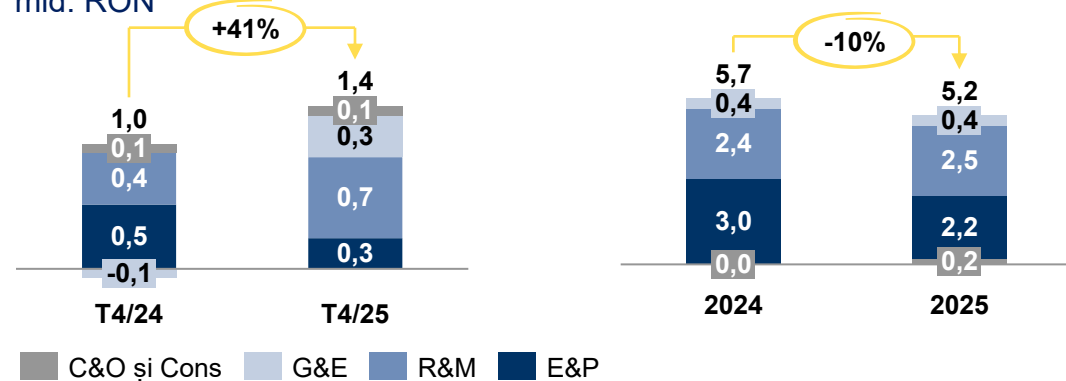
Alina Popa, Director Financiar

4 februarie 2026

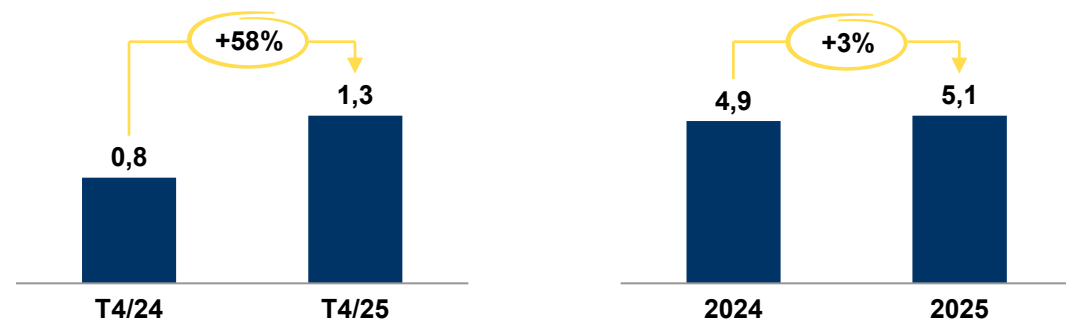


Rezultate reziliente; generare de numerar solidă

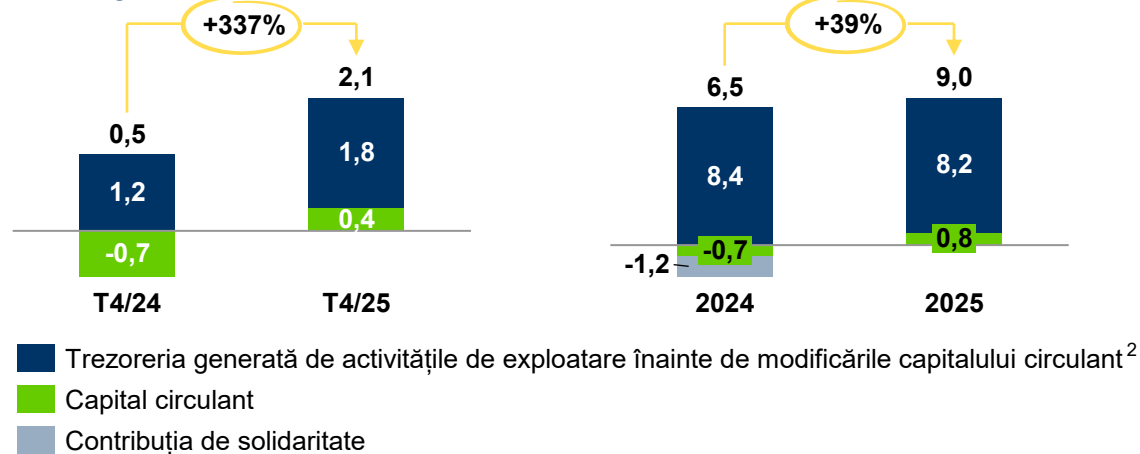
Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale mld. RON



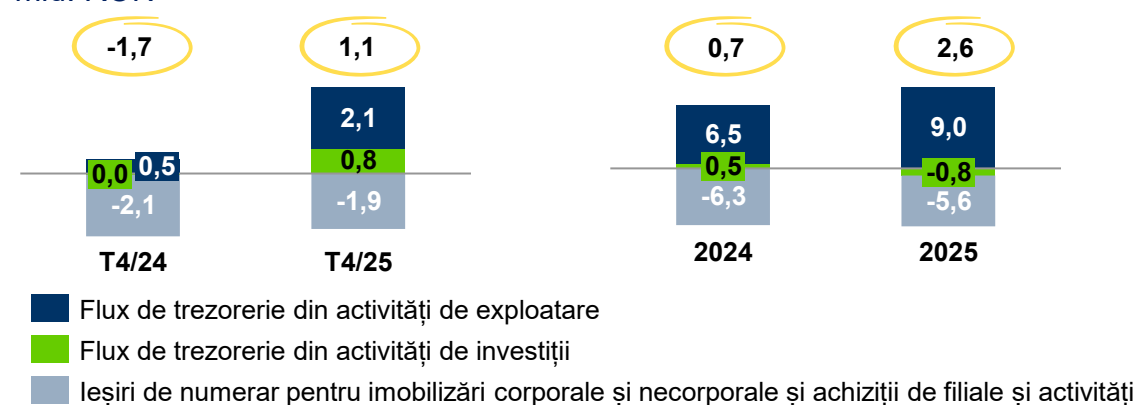
Profit net CCA excluzând elemente speciale¹ mld. RON



Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare mld. RON



Flux de trezorerie extins³ mld. RON



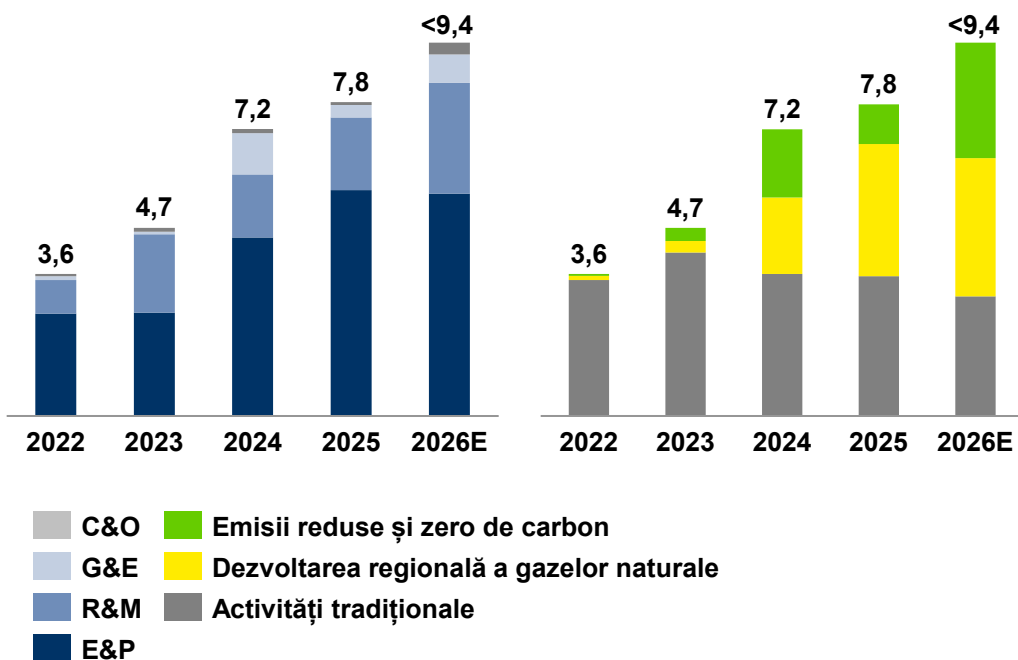
¹ Atribuibil acționarilor societății-mamă; ² Înaintea contribuției de solidaritate; ³ Înaintea de plata dividendelor

Progresăm în cea mai intensă perioadă de investiții din istoria noastră

Investiții la nivel de Grup¹

mld. RON

pe segmente de activitate și piloni strategici



2025

• 7,8 mld. RON:

- Proiectul Neptun Deep în fază de execuție
- 31² sonde noi și sidetrack-uri; >540 reparații capitale la sonde
- Unitatea nouă de produse aromatice
- Unitatea de producție SAF/HVO³ în Petrobrazi

2026E

• < 9,4 mld. RON:

- Proiectul Neptun Deep
- ~35² sonde noi și sidetrack-uri; ~550 reparații capitale la sonde
- Unitatea de producție SAF/HVO³ în Petrobrazi
- Proiecte de energie regenerabilă
- Investiții inorganice potențiale: < 0,4 mld RON

¹ Inclusive investițiile de explorare și evaluare capitalizate; ² exclusiv sondele de producție din Neptun Deep; ³ SAF/HVO: SAF- sustainable aviation fuel =combustibil sustenabil pentru aviatie; HVO =hydrotreated vegetable oil=bio diesel

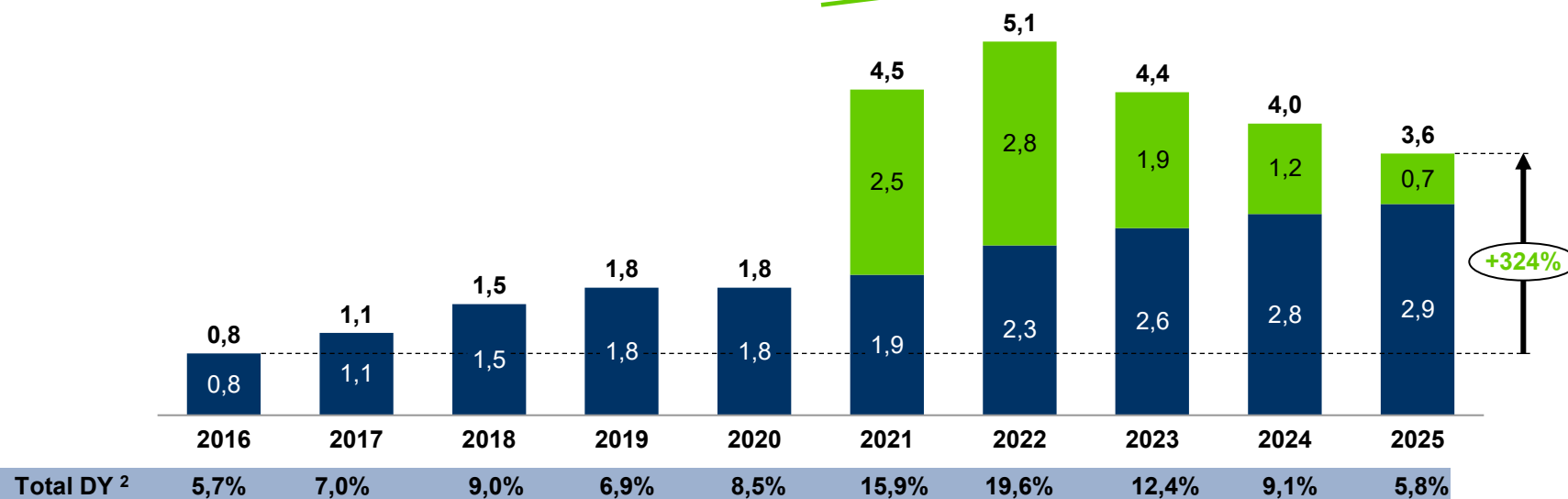
Rate de distribuire și randamente ale dividendului atractive

40% din OCF¹ 2025 propus a fi distribuit ca dividende

Evoluția dividendului mld RON

■ Dividend de bază
progresiv ■ Dividend
special

Randament mediu al dividendului de ~13%
Rata medie de distribuire din OCF ~50%



Propunere dividend 2025 (RON/acțiune)²:

Total de 0,0578 RON, -10% yoy, din care:

- de bază 0,0466 RON, +5% yoy
- special 0,0112 RON, -44% yoy

40% din OCF 2025 propus a fi distribuit
ca dividende

¹ OCF (operating cash-flow) = fluxul de trezorerie din activitatea de exploatare; ² DY (dividend yield) = randament al dividendului; calculat folosind prețul de închidere al acțiunii din ultima zi de tranzacționare a anului respectiv; ³ Dividendul de bază pentru anul 2025 și dividendul special sunt supuse aprobărilor Consiliului de Supraveghere și Adunării Generale Ordinare a Acționarilor

Îndrumare pentru 2026-2028

Indicatori	Realizat 2025	Asumpții / Ținte 2026	Asumpții / Ținte medii 2027-2028
Preț țiței Brent	69 USD/bbl	~65 USD/bbl	~70-75 USD/bbl
Producție ¹	104,5 mii bep/zi	>100 mii bep/zi	>130 mii bep/zi
Indicatorul marja de rafinare	12,4 USD/bbl	~9 USD/bbl	~8 USD/bbl
Investiții	7,8 mld. RON	<9,4 mld. RON	~6 mld. RON
Flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor	2,6 mld. RON	Negativ	Pozitiv

¹ Înainte de posibile vânzări de active

Q&A

4 februarie 2026



Back-up

4 februarie 2026



Impactul asupra Rezultatului din exploatare în 2026

Senzitivități 2026	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	~ +70 mil EUR



OMV Petrom
