

# Rezultate T1/26 OMV Petrom

Christina Verchere, Director General Executiv

30 aprilie 2026



# 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 revizuirii 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 puternică susținută de afacerea noastră integrată

## Aspecte cheie T1/26

Rezultat din  
exploatare CCA  
excl. elemente  
speciale  
**1,5 mld lei**  
**+16% yoy**

Flux de trezorerie  
din activități de  
exploatare  
**2,7 mld lei**  
**(0)% yoy**

ROACE CCA  
excl. elemente  
speciale  
**14,2%**  
**+0.9 pp yoy**

- Performanță bună în ceea ce privește producția de hidrocarburi: **producția de gaze naturale +2% yoy**
- Rata de **utilizare** a rafinării: 98%; **vânzările de produse rafinate +11% yoy**
- **Cele mai mari vânzări de gaze** naturale din T1/20
- **A doua cea mai mare producție de energie electrică** de la începutul operațiunilor centralei de la Brazi

**TRIR<sup>3</sup>: 0.59**

**HSSE**

**Intensitate GHG<sup>4</sup>: -19%**

## Focusul pe strategie a continuat

- **Proiectul Neptun Deep**: progres conform planurilor; forajul de dezvoltare în zăcămintul Domino și lucrările de construcție au continuat
- **Offshore Bulgaria**: perimetrul **Han Asparuh**: foraj finalizat, fără volume semnificative de gaze identificate; perimetrul **Han Tervel**: am intrat în licență (Shell, TPAO)<sup>1</sup>
- **Energie regenerabilă**: ~300 MW de proiecte eoliene au intrat în faza de execuție, conducând la >1.100 MW<sup>2</sup> de proiecte solare și eoliene în execuție și ~70 MW<sup>2</sup> în producție
- **Biocombustibili**: construcția unității SAF/HVO a progresat conform planurilor; primul modul pentru producția de H<sub>2</sub> livrat
- **Dividend** de 0,0578 RON/acțiune plătit din iunie

<sup>1</sup> OMV Petrom 25%, Shell 42% (operator), TPAO 33%; finalizarea tranzacției depinde de aprobarea uzuală din partea guvernului Bulgariei; <sup>2</sup> Inklusiv parteneriate; <sup>3</sup> Rata totală a accidentelor înregistrabile, aprilie 2025-martie 2026; <sup>4</sup> Intensitatea gazelor cu efect de seră 2024 vs. 2019

## Prețurile mărfurilor

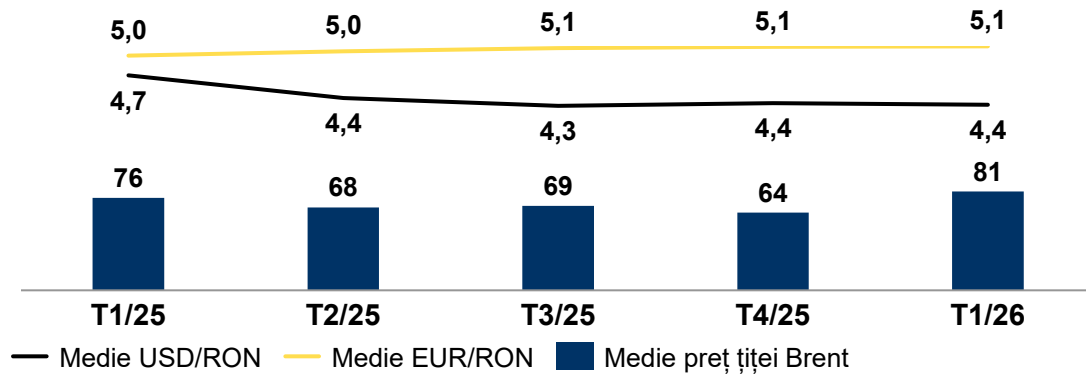
# Mediu de piață volatil

### Prețuri țiței

USD/bbl

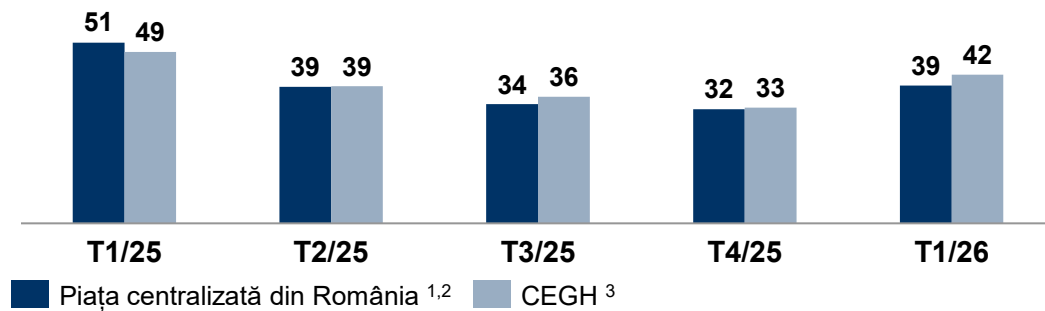
### Curs de schimb

RON/USD, RON/EUR



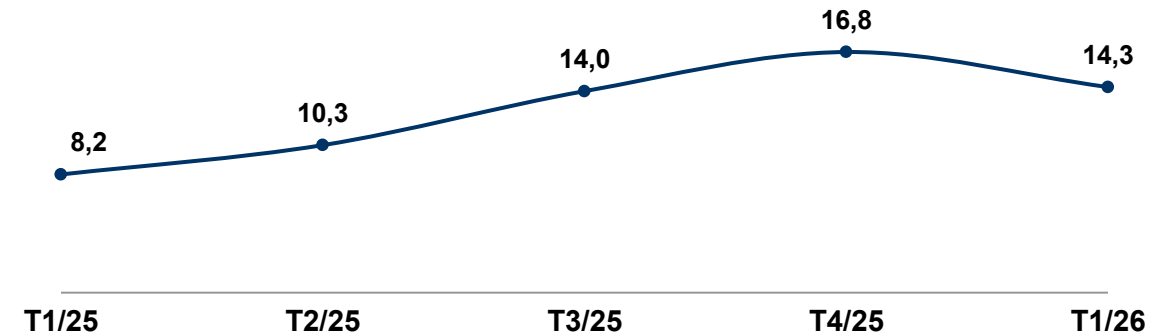
### Prețuri gaze naturale<sup>1</sup>

EUR/MWh



### Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom

USD/bbl

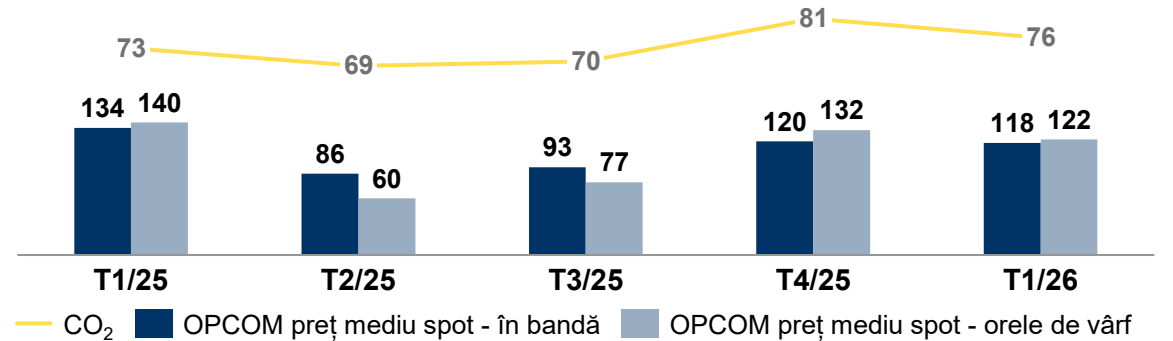


### Prețuri electricitate în România<sup>1</sup>

EUR/MWh



### Prețuri CO<sub>2</sub>

EUR/t



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

# Creștere economică slabă

	<b>PIB</b>	<b>0,9%</b> Q4/25 <sup>1</sup>	<b>0,7%</b> 2025 <sup>1</sup>	<b>0,7%</b> 2026e <sup>2</sup>
	<b>Inflație (IPC)</b>	<b>9,9%</b> Mar 26/Mar 25 <sup>3</sup>	<b>9,7%</b> 2025e <sup>3</sup>	<b>3,9%</b> 2026e <sup>3</sup>

**Recomandare de investiții pentru România de la agențiile majore de rating <sup>4</sup>**



Cerere	T1/26 yoy	2025 yoy	2025 vs 2019
Carburanți <sup>5</sup>	-1%	-1%	+19%
Gaze <sup>6</sup>	+5%	+1%	-12%
Energie <sup>7</sup>	+1%	-1%	-11%

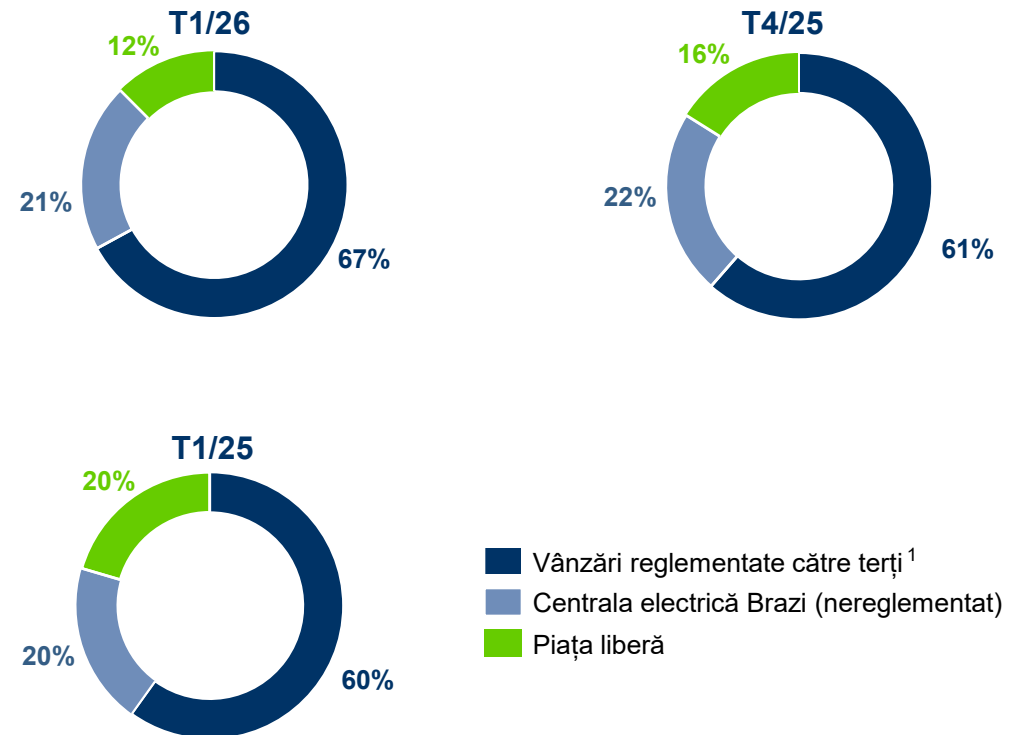
<sup>1</sup> Institutul Național de Statistică (serie brută, raport martie 2026; cifre ajustate sezonier: T4/25: -1,5% yoy, -1.9% qoq); <sup>2</sup> FMI, World Economic Outlook aprilie 2026; <sup>3</sup> Banca Națională a României ([www.bnrr.ro](http://www.bnrr.ro), captură din 21 aprilie 2026), cifre de final de perioadă; prognoza IPC pe 2026 conform raportului de inflație din februarie 2026; <sup>4</sup> S&P (aprilie 2026), Fitch (februarie 2026), Moody's (septembrie 2025); <sup>5</sup> Carburanții se referă doar la motorina și benzina cu amănuntul; estimări OMV Petrom; <sup>6</sup> Estimările companiei; <sup>7</sup> 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

# Măsuri noi introduse în 2026

## Reglementări aplicabile

- **Noi măsuri** în contextul stării de criză pe piața țițeiului și carburanților, aplicabile în T2/26:
  - plafonarea marjelor în R&M pentru benzină și motorină
  - contribuție de solidaritate în E&P
  - Acciză redusă pentru motorina standard
- **Sectorul de gaze naturale rămâne reglementat** până la finalul T1/27 cu un domeniu de aplicare redus (gospodării și producătorii de energie termică pentru gospodării)
- **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
- **Piața de energie electrică dereglementată** începând cu 1 iulie 2025, cu un ajutor din partea statului pentru consumatorii vulnerabili

## Portofoliu de vânzări de gaze naturale foarte reglementat



<sup>1</sup> 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 volume de țiței și prețuri realizate la gaze mai mici

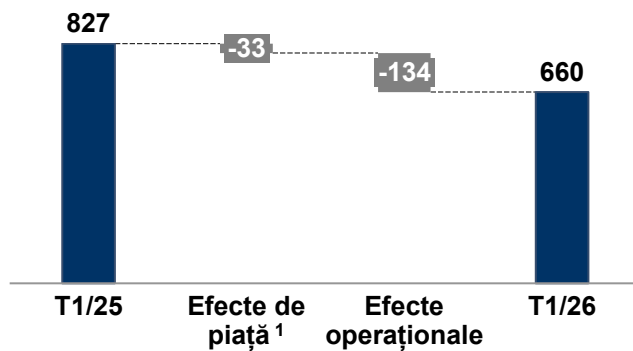
## Principali factori determinanți ai rezultatelor din T1/26

- Preț realizat la gaze naturale mai mic
- Vânzări de țiței și condensat -8%
- Efect negativ din cursul de schimb
- Preț realizat la țiței mai mare
- Taxare specifică E&P mai mică
- Vânzări de gaze naturale mai mari

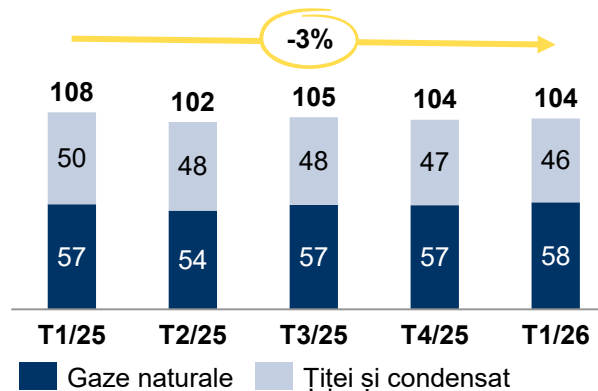
## Perspective 2026

- **Țițeiul Brent:** ~85-95 USD/bbl (anterior ~65 USD/bbl; 2025: 69 USD/bbl)
- **Producție<sup>2</sup>:** >100 mii bep/zi (2025: 104,5 mii bep/zi)
- **Costul de producție:** similar cu 2025 (anterior >16 USD/bep; 2025: 17,8 USD/bep)
- **Investiții:** ~5,6 mld. RON (2025: 5,6 mld. RON)

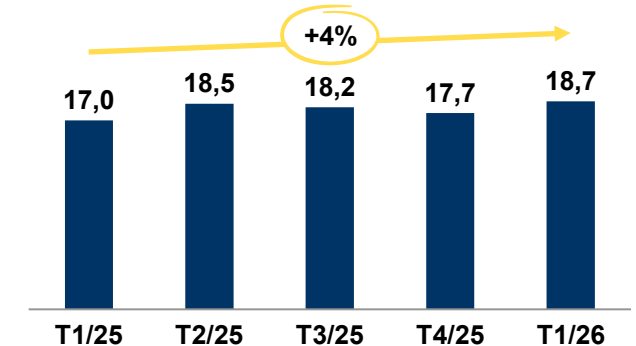
## Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale mil. RON



## Producția de hidrocarburi mii bep/zi



## Cost de producție USD/bep



<sup>1</sup> 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); <sup>2</sup> Fără vânzări de zăcăminte

# R&M – rezultat din rafinare parțial redus de marje de vânzări mai mici

## Principali factori determinanți ai rezultatelor din T1/26



- Marjă de rafinare +74%
- Rata de utilizare a rafinăriei solidă: 98%
- Vânzări totale de produse rafinate +11%

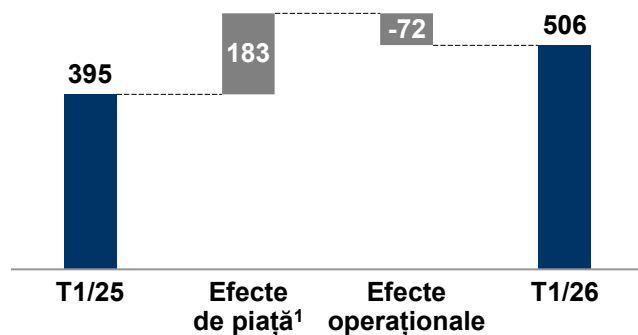


- Marje ale canalelor de vânzări mai mici
- Contribuție ușor mai scăzută din activitatea de produse complementare

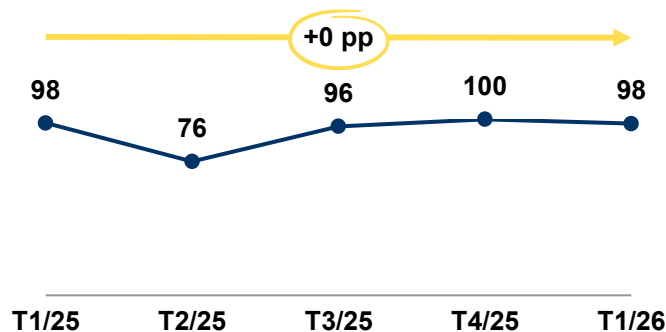
## Perspective 2026

- **Indicatorul marja de rafinare:** >10 USD/bbl (anterior ~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:** stabile vs. 2025

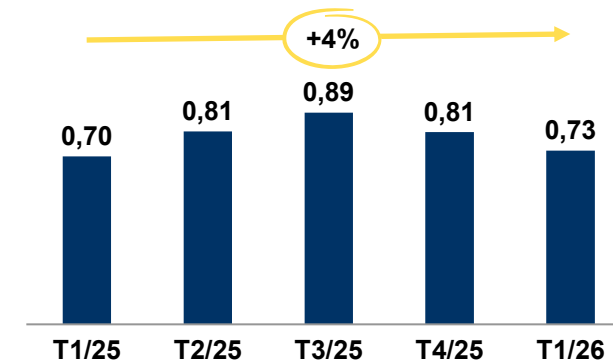
## Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale mil. RON



## Rata de utilizare a rafinăriei %



## Volume vânzări cu amănuntul mil. t



<sup>1</sup> Efecte de piață calculate pe baza indicatorului marja de rafinare

# G&E – performanță solidă în ambele linii de activitate

## Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T1/26

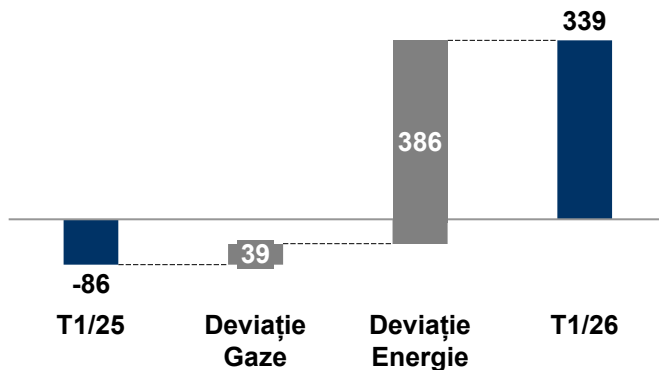
- Dereglementarea pieței de energie electrică
- Producție mai mare de energie electrică, +32%
- Marje mai mari la energie electrică achiziționată de la terți
- Rezultate mai bune din tranzacțiile de energie electrică pe piața de echilibrare și servicii auxiliare
- Volume de vânzări de gaze naturale mai mari, +23%
- Marje mai mari din vânzările de gaze naturale



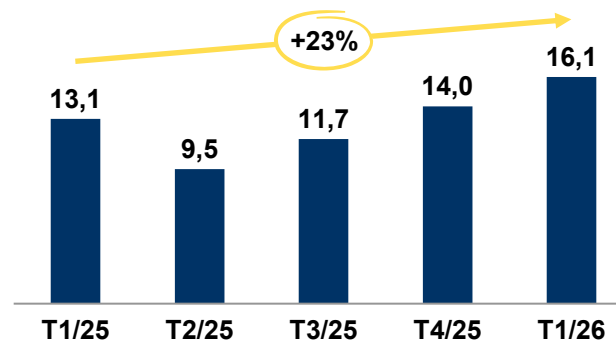
## Perspective 2026

- **Cererea de gaze naturale din România:** stabilă vs. 2025 (anterior 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

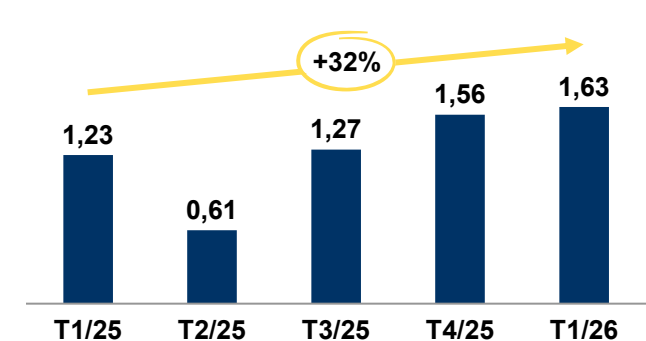
## Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale mil. RON



## Volume vânzări de gaze naturale TWh



## Producție netă de electricitate centrala Brazi TWh



# Rezultate T1/26 OMV Petrom

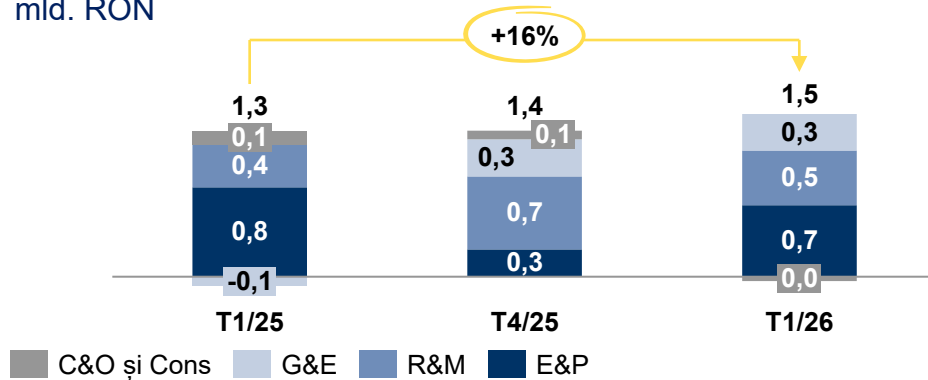
Alina Popa, Director Financiar

30 aprilie 2026

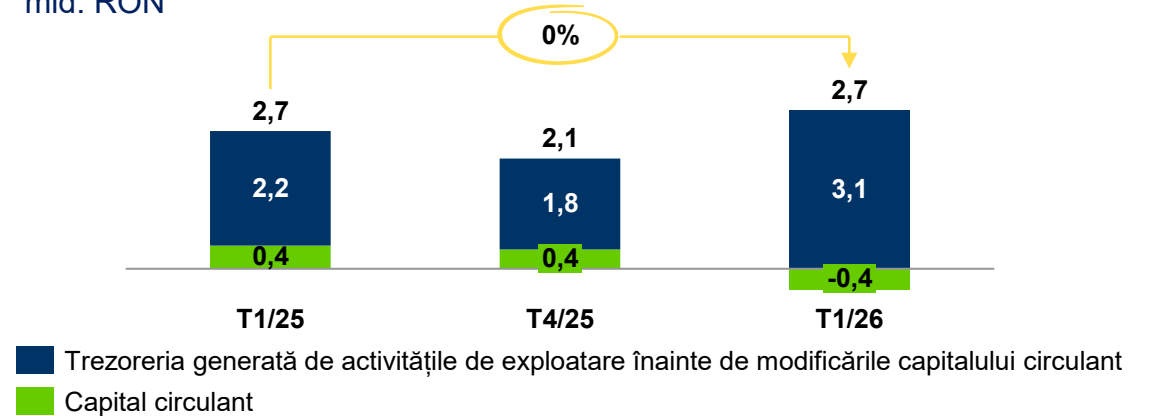


# Rezultate reziliente; generare de numerar solidă

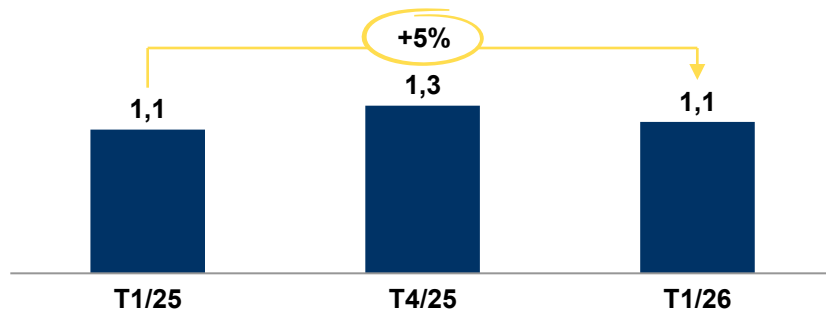
## Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale mld. RON



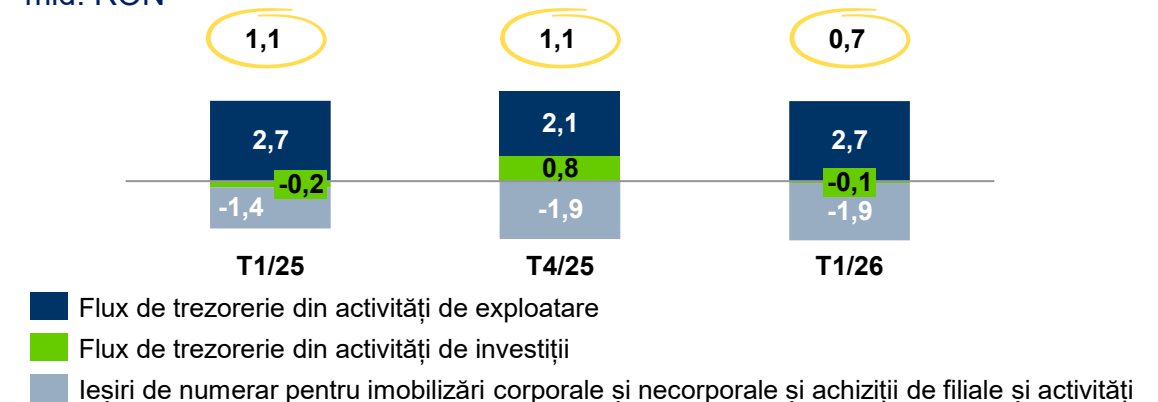
## Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare mld. RON



## Profit net CCA excluzând elemente speciale<sup>1</sup> mld. RON



## Flux de trezorerie extins<sup>2</sup> mld. RON



<sup>1</sup> Atribuibil acționarilor societății-mamă; <sup>2</sup> Înainte de plata dividendelor

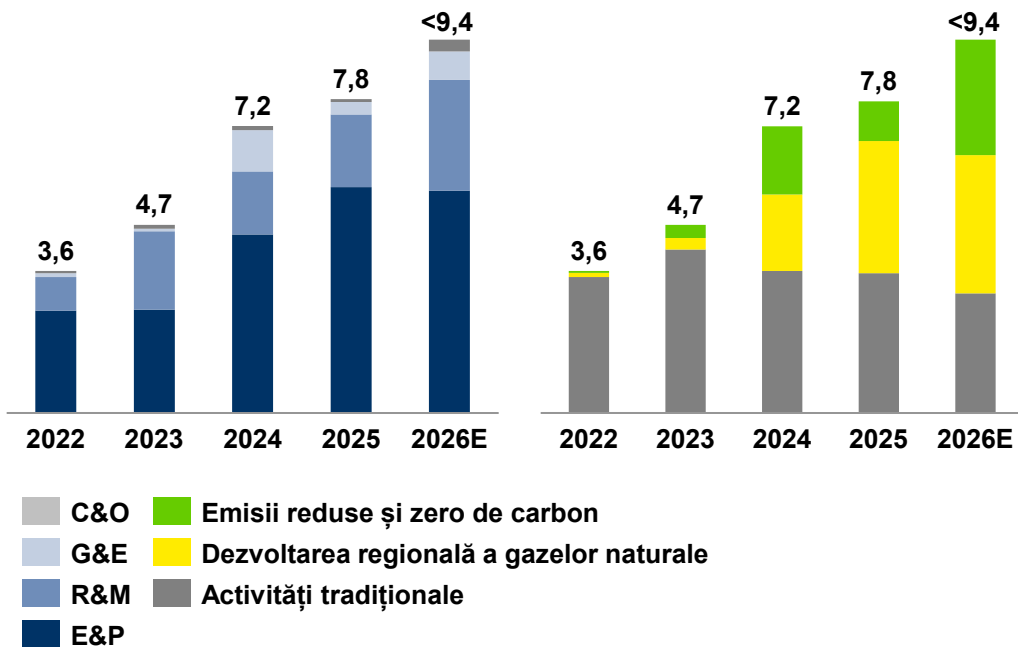
## Investiții

# Progres solid în cea mai intensă perioadă de investiții din istoria noastră

Investiții la nivel de Grup<sup>1</sup>

mld. RON

pe segmente de activitate și piloni strategici



### T1/26

#### • 1,6 mld. RON:

- Proiectul Neptun Deep în fază de execuție
- 7<sup>2</sup> sonde noi și sidetrack-uri; >110 reparații capitale la sonde
- Unitatea nouă de produse aromatice
- Unitatea de producție SAF/HVO<sup>3</sup> în Petrobrazi
- Proiecte de energie electrică din surse regenerabile

### 2026E

#### • < 9,4 mld. RON:

- Proiectul Neptun Deep
- ~35<sup>2</sup> sonde noi și sidetrack-uri; ~550 reparații capitale la sonde
- Unitatea de producție SAF/HVO<sup>3</sup> în Petrobrazi
- Proiecte de energie electrică din surse regenerabile
- Investiții inorganice potențiale: < 0,4 mld RON

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

# Îndrumare pentru 2026-2028

Indicatori	Realizat T1/26	Asumpții / Ținte 2026	Asumpții / Ținte medii 2027-2028
Preț țiței Brent	81 USD/bbl	85-95 USD/bbl (anterior ~65 USD/bbl)	~70-75 USD/bbl
Producție <sup>1</sup>	104,2 mii bep/zi	>100 mii bep/zi	>130 mii bep/zi
Indicatorul marja de rafinare	14,3 USD/bbl	>10 USD/bbl (anterior ~9 USD/bbl)	~8 USD/bbl
Investiții	1,6 mld. RON	<9,4 mld. RON	~6 mld. RON
Flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor	0,7 mld. RON	Negativ	Pozitiv

<sup>1</sup> Înainte de posibile vânzări de active

# Q&A

30 aprilie 2026



# Back-up

30 aprilie 2026



## Senzitivități

# Impactul asupra Rezultatului din exploatare în 2026

<b>Senzitivități 2026</b>	<b>Modificare</b>	<b>Impact în EBIT</b>
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

În contextul crizei actuale din Orientul Mijlociu, perturbările pieței asociate acestora și intensificarea intervențiilor guvernamentale au afectat semnificativ corelațiile și tendințele obișnuite, astfel încât sensibilitățile rezultatului operațional al OMV Petrom la prețul țițeiului și la marjele de rafinare au doar o relevanță limitată.



**OMV Petrom**

---