



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 din primul trimestru al anului 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 constituit 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 preturilor 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.

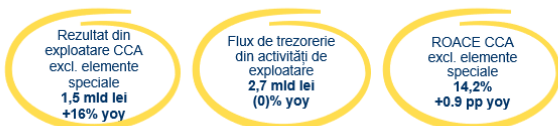
Slide 2 – Disclaimer

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 T1/26

Performanță puternică susținută de afacerea noastră integrată

Aspecte cheie T1/26



- 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

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)¹
- **Energie regenerabilă**: ~300 MW de proiecte eoliene au intrat în faza de execuție, conducând la >1.100 MW² de proiecte solare și eoliene în execuție și ~70 MW² în producție
- **Biocombustibili**: construcția unității SAF/HVO a progresat conform planurilor; primul modul pentru producția de H₂ livrat
- **Dividend** de 0,0578 RON/acțiune plătit din iunie

TRIR³: 0.59

HSSE

Intensitate GHG⁴: -19%

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

Slide 3 – Mesaje cheie T1/26 – Performanță puternică susținută de afacerea noastră integrată

Doamnelor și domnilor, înainte de a trece la rezultatele pentru primul trimestru, permiteți-mi să vă împărtășesc câteva gânduri cu privire la contextul geopolitic actual.

Războiul din Orientul Mijlociu, care a început la sfârșitul lunii februarie, a declanșat una dintre cele mai mari perturbări din istorie pe piețele energetice globale. România este un importator net de țiței și produse petroliere, aproximativ o treime din motorină și circa 80% din materiile prime pentru producția internă de combustibili fiind importate.

În acest context, OMV Petrom rămâne concentrată pe responsabilitatea sa principală: asigurarea disponibilității neîntrerupte a produselor. Susținuți de baza noastră de active integrate, continuăm să acoperim o treime din necesarul de carburanți și gaze naturale al țării și să asigurăm aproximativ 10% din producția de energie electrică, având asigurate volumele necesare de țiței și carburanți pentru perioada următoare.

Trecând acum la principalele aspecte ale primului trimestru, rezultatele noastre reflectă o performanță operațională robustă, determinată de modelul nostru de afaceri integrat și de reziliența noastră într-un mediu de piață dificil.

La 1,5 miliarde RON, Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din primul trimestru a fost cu 16% mai mare față de aceeași perioadă a anului trecut, rezultatele îmbunătățite din G&P și R&M compensând un rezultat mai scăzut din E&P.

Fluxul nostru de trezorerie din activitatea de exploatare în primul trimestru al anului 2026 a rămas la același nivel față de aceeași perioadă a anului trecut, la 2,7 miliarde RON. ROACE CCA excluzând elementele speciale a atins 14,2 puncte procentuale.

Voi intra în detalii cu privire la fiecare divizie de afaceri mai târziu în cadrul acestei prezentări. Cu toate acestea, aș dori să subliniez câteva puncte. Producția noastră de gaze în acest trimestru a fost cu 2% mai mare față de aceeași perioadă a anului trecut. Am înregistrat o utilizare puternică a rafinăriei noastre, cu mult peste media europeană, iar vânzările de produse rafinate au crescut cu 11% față de aceeași perioadă a anului trecut. G&P a avut, de asemenea, un trimestru foarte bun în ambele linii de activitate, cu cele mai mari volume trimestriale de vânzări de gaze

naturale de după primul trimestru al anului 2020 până în prezent și a doua cea mai mare producție de energie electrică de la începutul operațiunilor în 2012 până în prezent.

În primul trimestru, ne-am concentrat în continuare pe implementarea strategiei noastre pe cei trei piloni.

În cadrul pilonului nostru strategic Dezvoltarea regională a gazelor naturale, proiectul nostru Neptun Deep progresează conform planului. Continuăm forajul în zăcămintul Domino, toate cele șase sonde având secțiunile superioare forate, tubate și cimentate. Fabricarea suprastructurii platformei și a structurii-suport este în plină desfășurare, la fel ca și fabricarea echipamentelor și construcția stației de măsurare a gazelor naturale. Corpul navei suport pentru operațiunile de producție a fost finalizat la timp și a sosit în Norvegia pentru echipare.

În largul Bulgariei, am finalizat campania de foraj de explorare în perimetrul Han Asparuh. Cele două sonde nu au întâlnit volume semnificative de gaze, însă datele colectate de aceste două sonde de explorare vor contribui la avansarea înțelegerii geologice a regiunii. Deoarece explorarea în adâncurile Mării Negre se află încă într-un stadiu incipient, fiecare sondă contribuie cu informații valoroase privind caracteristicile subsolului bazinului și potențialul său viitor.

Și, dat fiind interesul nostru continuu pentru Marea Neagră, în martie ne-am extins suprafața de exploatare prin semnarea unui acord de farm-in cu Shell, în calitate de operator, și TPAO, pentru explorarea perimetrului Han Tervel, dobândind o participație de 25%. Finalizarea tranzacției este în așteptarea aprobării uzuale din partea Guvernului bulgar.

Continuăm să înregistrăm progrese semnificative în cadrul pilonului nostru strategic „Tranziția către emisii de carbon scăzute și zero”.

De asemenea, avansăm cu proiectele noastre de energie din surse regenerabile. Așa cum am anunțat săptămâna trecută, am luat decizia finală de investiție pentru trei proiecte eoliene, cu o capacitate instalată totală de 300 de megawați. Proiectele dețin deja autorizațiile necesare, iar producția este preconizată să înceapă, etapizat, din a doua jumătate a anului 2027. Trecem decisiv de la faza de proiect la execuție și producție: avem deja 70 de megawați în funcțiune și peste 1,1 gigawați în curs de dezvoltare.

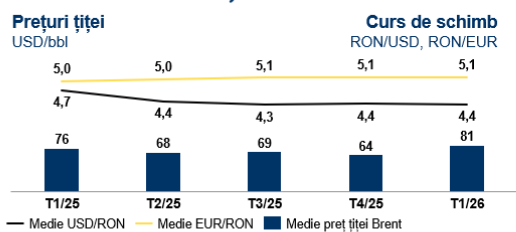
În luna martie, am anunțat, de asemenea, livrarea primului modul de electrolizor pentru producția de hidrogen verde la rafinăria noastră Petrobrazî. Aceasta reprezintă o etapă importantă în construcția noii unități SAF/HVO, care va permite producția de combustibili durabili.

În această săptămână, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat distribuirea unui dividend de 0,0578 RON pe acțiune. Plata se va efectua începând cu data de 8 iunie.

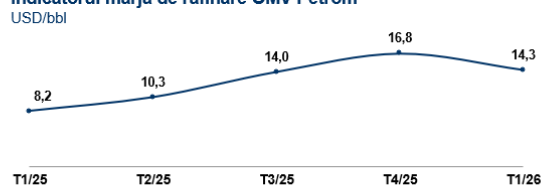
În ceea ce privește HSSE, rata totală a accidentelor înregistrabile pentru perioada aprilie 2025 – martie 2026 a fost de 0,59. În plus, ne-am continuat eforturile de reducere a intensității emisiilor de gaze cu efect de seră prin proiecte în toate cele trei segmente de activitate.

Prețurile mărfurilor

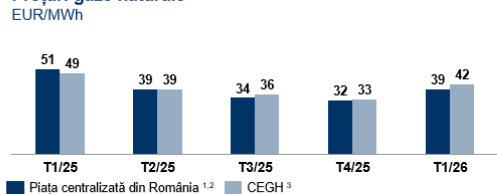
Mediu de piață volatil



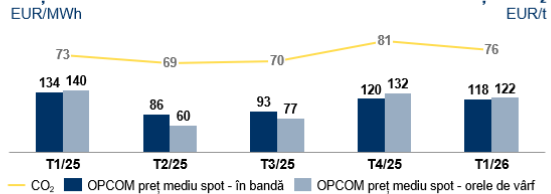
Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom



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 materiilor prime – Mediu de piață volatil

Să aruncăm acum o privire asupra evoluției prețurilor materiilor prime în primul trimestru din 2026.

Impactul războiului din Orientul Mijlociu asupra fluxurilor de țiței, produse petroliere și GNL prin Strâmtoarea Hormuz, precum și atacurile asupra infrastructurii energetice din întreaga regiune, au implicații majore pentru securitatea energetică globală și accesibilitatea prețurilor.

Mai mult, prețurile țițeiului au înregistrat o volatilitate crescută, la niveluri semnificativ mai ridicate de la începutul acestui război. Brent a început anul la aproape 60 de dolari pe baril și a atins un maxim în martie la peste 125, marcând una dintre cele mai abrupte creșteri trimestriale înregistrate vreodată.

În primul trimestru, prețul mediu al petrolului Brent s-a situat la 81 de dolari pe baril, în creștere cu 7% față de aceeași perioadă a anului trecut și cu 27% față de trimestrul anterior.

Unele piețe de produse petroliere au fost, de asemenea, afectate în mod deosebit, în special cele de motorină și combustibil pentru avioane, acesta din urmă atingând niveluri record. În acest context geopolitic complex, indicatorul marja de rafinare OMV Petrom a atins 14 dolari și 31 de cenți pe baril în primul trimestru, determinat de diferențialele puternice ale distilatelor medii.

În primele două luni ale anului, prețul gazelor naturale în Europa a înregistrat o scădere abruptă față de nivelurile ridicate înregistrate anul trecut. Închiderea Strâmtoării Hormuz în martie a dus la o creștere a prețului CEGH de 21% față de aceeași perioadă a anului trecut. În primul trimestru al anului 2026, prețul CEGH a fost în medie de 42 de euro pe megawatt-oră, cu 13% mai mic față de aceeași perioadă a anului trecut, dar cu 29% mai mare față de trimestrul anterior.

Prețurile gazelor naturale pe piața centralizată din România au urmat aceeași tendință și au scăzut cu 24% față de aceeași perioadă a anului trecut. Prețurile pentru ziua următoare au fost, în medie, de aproximativ 39 de euro pe megawatt-oră, marcând o creștere de 21% față de trimestrul anterior.

Prețurile energiei electrice de bază din România au scăzut cu 2% față de trimestrul anterior și cu 12% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la o medie de 118 euro pe megawatt-oră.

Prețul mediu al CO₂ a scăzut cu 6% față de trimestrul anterior, ajungând la 76 de euro pe tonă. Această scădere a fost cauzată de conflictul din Orientul Mijlociu, care a dus la o incertitudine economică mai amplă, ceea ce se preconizează că va frâna activitatea economică globală și va reduce cererea.

Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

Mediul din România

Creștere economică slabă

	PIB	0,9% Q4/25 ¹	0,7% 2025 ¹	0,7% 2026e ²
	Inflație (IPC)	9,9% Mar 26/Mar 25 ³	9,7% 2025e ³	3,9% 2026e ³
Recomandare de investiții pentru România de la agențiile majore de rating ⁴				



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

¹ Institutul Național de Statistică (serie brută, raport martie 2026; cifre ajustate sezonier; T4/25: -1,5% yoy; -1,9% qoq); ² FMI, World Economic Outlook aprilie 2026; ³ Banca Națională a României (www.bnrb.ro, captură din 21 aprilie 2026); cifre de final de perioadă; prognoza IPC pe 2026 conform raportului de inflație din februarie 2026; ⁴ S&P (aprilie 2026), Fitch (februarie 2026), Moody's (septembrie 2025); ⁵ Carburanții se referă doar la motonina 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

Slide 5 – Mediul din România: creștere economică slabă

Analizând acum contextul macroeconomic din România, cele mai recente date disponibile arată că PIB-ul a crescut cu 0,9% față de aceeași perioadă a anului trecut în al patrulea trimestru al anului 2025 și cu 0,7% în 2025.

În aprilie, FMI și-a redus prognoza de creștere a PIB-ului pentru România pentru 2026 de la 1,4% la 0,7%. Pentru 2027, se preconizează că PIB-ul României va crește cu 2,5%.

Indicele prețurilor de consum pentru luna martie 2026 față de martie 2025 a fost de 9,9%, influențat de eliminarea plafonului prețului energiei electrice în iulie 2025 și de majorările cotelor de TVA și accize din august 2025 și ianuarie 2026.

Analizând sectorul energetic românesc în primul trimestru al anului 2026, pe baza estimărilor noastre interne, cererea pentru produsele noastre a fost mixtă.

Cererea de carburanți a înregistrat o ușoară scădere față de aceeași perioadă a anului trecut. Cererea din sectorul comercial a scăzut cu 4% față de aceeași perioadă a anului trecut, ca urmare a unei ierni mai reci și a reducerii activităților industriale, de construcții rutiere și de transport, pe fondul unei dezvoltări economice mai slabe și al presiunii prețurilor în creștere.

Cererea de gaze a crescut cu aproximativ 5% față de aceeași perioadă a anului trecut, determinată de vremea rece care a dus la creșterea consumului gospodăriilor și al întreprinderilor mici și mijlocii, coroborată cu un consum mai ridicat de gaze naturale pentru producerea de energie electrică.

Cererea de energie electrică a fost cu 1% mai mare față de aceeași perioadă a anului trecut, în timp ce producția internă a crescut cu 10% față de aceeași perioadă a anului trecut. România a fost importator net de energie electrică în primul trimestru al anilor 2025 și 2026. Contribuția energiei hidroelectrice, a gazelor naturale și a surselor regenerabile a crescut față de aceeași perioadă a anului trecut, în timp ce producția din surse nucleare și cărbune a scăzut.

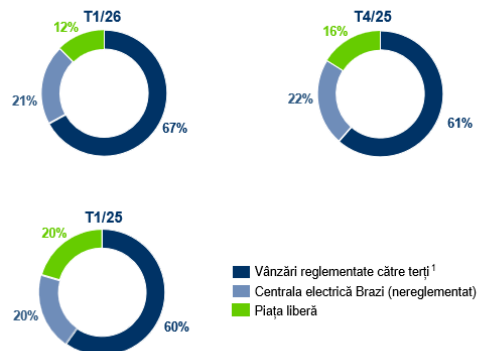
Cadru de reglementare din România

Măsurile 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



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 – Măsuri noi introduse în 2026

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

În martie, în contextul conflictului din Orientul Mijlociu, statul român a declarat o situație de criză pentru piețele de petrol și combustibili. În consecință, începând cu luna aprilie, unele intervenții ale guvernului român au un impact direct asupra OMV Petrom, pentru o perioadă inițială de trei luni. Prima se referă la limitarea marjelor R&M la nivelurile din 2025 pentru benzină și motorină. A doua este o contribuție de solidaritate din partea E&P, legată de cotațiile medii ale Brent pentru luna respectivă. Ratele contribuției de solidaritate se aplică vânzărilor R&M de produse proprii, ponderate cu ponderea țiteiului onshore prelucrat în 2025. Aceste intervenții vor conduce la o reducere parțială a potențialului de creștere al grupului OMV Petrom în perioada vizată. Guvernul a decis, de asemenea, să reducă acciza pentru motorina standard cu aproximativ 10%, cu scopul de a susține consumul în această perioadă dificilă.

În martie, guvernul a emis o nouă ordonanță de urgență prin care piața gazelor naturale pentru consumatorii casnici, precum și pentru producerea de căldură în centralele de cogenerare și centralele termice destinate consumului casnic rămâne reglementată până la sfârșitul lunii martie 2027. Chiar dacă piața gazelor nu a fost complet liberalizată în aprilie 2026, așa cum se planificase inițial, observăm pași către liberalizarea completă, întrucât noua ordonanță are un domeniu de aplicare mai limitat comparativ cu cele anterioare. În consecință, ne așteptăm ca procentul vânzărilor noastre de gaze naturale supuse reglementărilor să scadă în perioada aprilie-decembrie 2026 la aproximativ 15% în medie, de la peste 60% în trimestrele anterioare.

Continuăm să subliniem că principiile pieței libere sunt esențiale pentru încurajarea investițiilor și că orice intervenții pe piață ar trebui să rămână temporare și să vizeze direct clienții vulnerabili.

Performanța pe divizii

E&P – afectată de volume de țitei și prețuri realizate la gaze mai mici

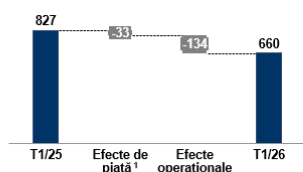
Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T1/26

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

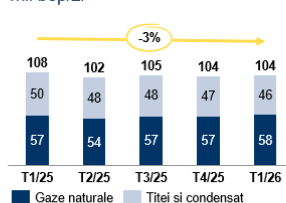
Perspectivă 2026

- **Țiteiul Brent:** ~85-95 USD/bbl (anterior ~65 USD/bbl; 2025: 69 USD/bbl)
- **Producție²:** >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)

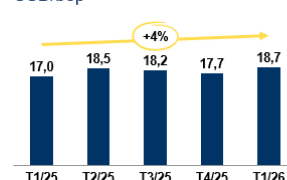
Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale mil. RON



Producția de hidrocarburi mii bep/zi



Cost de producție USD/bep



¹ Efecte de piață definite ca prețurile țiteiului și gazelor naturale, efectul cursului de schimb asupra veniturilor, efectul prețurilor asupra redevențelor (inclusiv supraimpozitarea veniturilor din vânzarea gazelor naturale); ² Fără vânzări de zăcăminte

Slide 7 – Performanța pe divizii – E&P – afectată de volume de țiței și prețuri realizate la gaze mai mici

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

Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale din E&P a scăzut cu 20% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 660 milioane RON în primul trimestru, ca urmare a prețurilor mai mici la gaze, a volumelor mai mici de vânzări de petrol, a efectului nefavorabil al cursului de schimb valutar și a cheltuielilor mai mari de explorare. Acestea au fost parțial compensate de prețurile mai mari la petrol, de impozitarea mai redusă în E&P, de volumele mai mari de vânzări de gaze naturale și de măsurile de optimizare a costurilor.

Producția de hidrocarburi în primul trimestru a scăzut cu 3% față de aceeași perioadă a anului trecut, în principal din cauza declinului natural al zăcămintelor principale, parțial compensat de contribuția reparațiilor capitale la sonde și a sondelor noi.

Costul de producție pe baril echivalent petrol a crescut cu 10% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 18 dolari și 72 de cenți, reflectând efectul nefavorabil al cursului de schimb valutar și volumele mai mici disponibile pentru vânzare, parțial compensate de costuri mai mici, în principal cheltuieli de personal mai reduse, în pofida presiunii inflaționiste ridicate.

Pentru întregul an 2026, ne așteptăm ca prețul petrolului Brent să se situeze între 85 și 95 de dolari pe baril. Ne așteptăm să producem peste 100 de mii de barili echivalent petrol pe zi, fără a lua în considerare un impact din eventuale vânzări de active. Continuăm măsurile de gestionare a costurilor, urmărind un cost de producție similar cu cel de anul trecut, în contextul presiunii inflaționiste persistente asupra costurilor noastre și al efectului nefavorabil al cursului de schimb valutar. Investițiile în E&P sunt estimate la aproximativ 5,6 miliarde RON. Alina va oferi mai multe detalii în acest sens mai târziu.

Performanța pe divizii

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

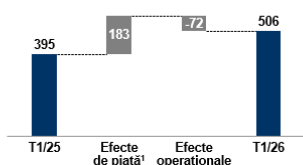
Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T1/26

- Marjă de rafinare +74%
 - Rata de utilizare a rafinării solidă: 98%
 - Vânzări totale de produse rafinate +11%
- Marje ale canalelor de vânzări mai mici
 - Contribuție ușor mai scăzută din activitatea de produse complementare

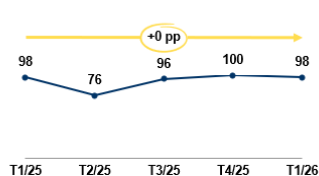
Perspective 2026

- **Indicatorul marja de rafinare:** >10 USD/bbl (anterior ~9 USD/bbl; 2025: 12,4 USD/bbl)
- **Rata de utilizare a rafinării:** >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

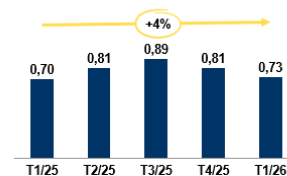
Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale mil. RON



Rata de utilizare a rafinării %



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 din rafinare parțial redus de marje de vânzări mai mici

În Rafinare și Marketing, Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale a crescut cu 28% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 506 milioane RON în primul trimestru al anului 2026, reflectând valoarea mai mare a indicatorului marjă de rafinare, utilizarea puternică a rafinării și volumele de vânzări crescute. Acestea au fost parțial contrabalansate de marjele semnificativ mai mici ale canalelor de vânzări.

Vânzările de produse rafinate au crescut cu 11% față de aceeași perioadă a anului trecut, volumul vânzărilor totale de produse rafinate exceptând vânzările cu amănuntul înregistrând o creștere de 21%, în principal datorită creșterii exporturilor și a vânzărilor comerciale, în timp ce volumul vânzărilor cu amănuntul a crescut cu 4%.

Pentru întregul an 2026, având în vedere evoluțiile recente de pe piețele internaționale, estimăm acum că indicatorul marja de rafinare va fi peste 10 dolari pe baril. Cu toate acestea, se preconizează că marja de rafinare realizată va reflecta plafonarea marjelor introdusă de guvern pentru motorină și benzină în al doilea trimestru, în contextul crizei din Orientul Mijlociu. Se estimează că rata de utilizare a rafinării va fi peste 95%, în conformitate cu obiectivele noastre strategice.

Estimăm că cererea de carburanți în comerțul cu amănuntul în România va fi stabilă față de anul precedent, cu o evoluție similară pentru vânzările noastre de carburanți în comerțul cu amănuntul. Pentru vânzările totale de produse rafinate, anticipăm o performanță îmbunătățită față de anul precedent, datorită disponibilității mai mari a produselor proprii într-un an fără opriri planificate.

Performanța pe divizii

G&E – performanță solidă în ambele linii de activitate

Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T1/26

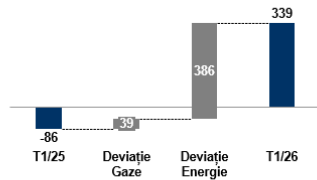
- Dereglementarea pieței de energie electrică
- Producție mai mare de energie electrică, +32%
- Marje mai mari la energie electrică achiziționată de la terți
- Rezultate mai bune din tranzacțiile de energie electrică pe piața de echilibrare și servicii auxiliare
- Volume de vânzări de gaze naturale mai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



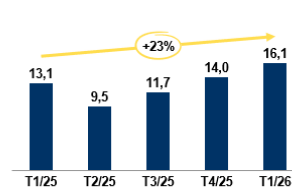
Perspective 2026

- **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

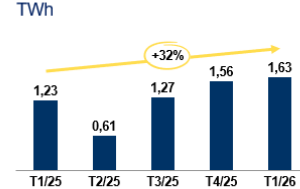
Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale mil. RON



Volume vânzări de gaze naturale TWh



Producție netă de electricitate centrala Brazi TWh



Slide 9 – Performanța pe divizii – G&E – performanță solidă în ambele linii de activitate

În Gaze și Energie, am înregistrat o performanță foarte bună în ambele linii de activitate, în special în cea de energie electrică, susținută de dereglementarea pieței de energie electrică, în vigoare din iulie anul trecut. Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale a fost de 339 milioane RON, comparativ cu un rezultat negativ de (86) milioane RON în același trimestru al anului precedent.

În activitatea de gaze naturale, am înregistrat o performanță operațională remarcabilă, cu vânzări solide atât către comercianții angro, cât și către utilizatorii finali, la marje realizate mai mari în ansamblu față de aceeași perioadă a anului trecut, precum și un consum mai mare al centralei electrice Brazi.

Rezultatul activității de energie electrică s-a bazat pe performanțe operaționale excelente și pe dereglementarea pieței începând cu iulie 2025. Am obținut rezultate foarte bune datorită producției mai mari, marjei îmbunătățite din volumele achiziționate de la terți și contribuției puternice din partea piețelor de servicii de echilibrare și servicii tehnice de sistem.

Centrala electrică Brazi a generat 1,6 terawați-oră în primul trimestru, al doilea nivel ca mărime de la începutul operațiunilor până în prezent, reprezentând 11% din mixul de generare al României.

Pentru întregul an 2026, ne așteptăm ca cererea de gaze naturale și energie electrică să rămână stabilă față de anul precedent. Se preconizează că volumul total al vânzărilor noastre de gaze naturale va scădea, în principal din cauza unei oferte mai reduse, în principal de la terți. E de așteptat ca producția netă de energie electrică să fie mai mare față de aceeași perioadă a anului trecut, în pofida unei opriri planificate mai îndelungate. Cu toate acestea, această oprire planificată, împreună cu prețurile ridicate ale gazelor de la terți în contextul global actual și prelungirea pieței reglementate a gazelor, se așteaptă să aibă un impact negativ asupra rezultatelor celui de-al doilea trimestru.

Permiteți-mi acum să-i dau cuvântul Alinei pentru mai multe detalii privind rezultatele financiare din primul trimestru al anului 2026.



Rezultate T1/26 OMV Petrom

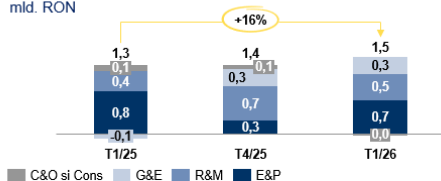
Alina Popa, Director Financiar

30 aprilie 2026

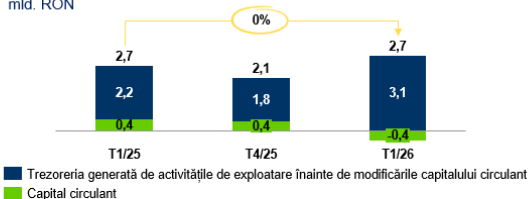
Rezultate financiare

Rezultate reziliente; generare de numerar solidă

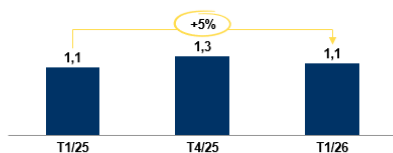
Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale
mld. RON



Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare
mld. RON



Profit net CCA excluzând elemente speciale¹
mld. RON



Flux de trezorerie extins²
mld. RON



¹ Atribuibil acționarilor societății-mamă; ² Înainte de plata dividendelor

Alina Popa – OMV Petrom – Director Financiar

Slide 11 – Rezultate financiare – Rezultate reziliente; 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 din Contul de profit și pierdere și prezentând, de asemenea, evoluțiile cheie din situația fluxului nostru de trezorerie.

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale al Grupului a crescut cu 16% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 1,5 miliarde RON, cu rezultate îmbunătățite în R&M și G&P.

Linia de consolidare exceptând elementele speciale a fost de (6) milioane RON în primul trimestru al anului 2026, reflectând în principal marjele unitare mai mari pentru țiței și produse petroliere, compensate parțial de efectul pozitiv al volumelor mai mici de gaze naturale în stoc.

Pentru primul trimestru al anului 2026, am înregistrat câștiguri din deținerea stocurilor de 378 milioane RON, în principal ca urmare a evoluției ascendente a prețului țițeiului.

Am înregistrat cheltuieli speciale nete de (499) milioane RON în primul trimestru, legate în principal de pierderile temporare nete din instrumente derivate în segmentul Gaze și Energie și în segmentul Rafinare și Marketing. Pentru comparație, în primul trimestru al anului 2025, am înregistrat cheltuieli speciale nete de (15) milioane RON.

Rezultatul financiar net a fost o pierdere de (88) milioane RON, comparativ cu un profit de 30 de milioane în primul trimestru al anului precedent, în principal din cauza scăderii veniturilor din dobânzi.

Ca urmare, în primul trimestru al anului 2026, profitul net atribuibil acționarilor societății-mamă a fost de 1 miliard RON.

Impozitul de 0,5% pe cifra de afaceri, introdus în 2024, s-a ridicat la aproximativ 58 de milioane RON în primul trimestru al anului 2026, fiind înregistrat în principal în segmentul Rafinare și Marketing. În ceea ce privește impozitul de 0,5% pe construcții, am înregistrat în primul trimestru aproximativ 18 milioane RON, în principal în divizia Explorare și Producție.

În ceea ce privește situația fluxurilor de trezorerie, în primul trimestru al anului 2026, numerarul generat din activitățile de exploatare înainte de modificările capitalului circulant net a fost de 3,1 miliarde RON. Pentru comparație, suma înregistrată în primul trimestru al anului precedent a fost de 2,2 miliarde RON.

Modificările capitalului circulant au condus la o ieșire de numerar de (404) milioane RON în primul trimestru al anului 2026, comparativ cu o intrare de numerar de 445 milioane RON în primul trimestru al anului 2025. Ieșirea de numerar reflectă creșteri ale creanțelor comerciale în segmentele R&M și G&P, precum și creșterea stocurilor. Creșterea stocurilor a fost determinată în principal de stocurile de țiței și produse petroliere mai mari, parțial compensate de volumele sezonier mai mici de gaze naturale din depozitele de înmagazinare. Modificările capitalului circulant au fost parțial compensate de o creștere a datoriilor, în special în segmentul R&M, reflectând achiziții mai mari de țiței și produse petroliere. Per ansamblu, fluxul de trezorerie din activități de exploatare în primul trimestru al anului 2026 s-a ridicat la 2,7 miliarde RON, similar cu anul precedent.

Plățile noastre nete pentru activități de investiții s-au ridicat la 2,0 miliarde RON, reflectând în principal o ieșire de numerar pentru investiții organice de 1,9 miliarde RON, în timp ce cifra din T1/25 a reflectat și investiții în titluri de valoare pe termen scurt.

Poziția netă de numerar, inclusiv contractele de leasing, a scăzut la 5,8 miliarde RON la sfârșitul lunii martie 2026, față de 8,1 miliarde RON la sfârșitul lunii martie 2025.

Dividendele noastre, în valoare de 3,6 miliarde RON, vor fi plătite începând cu 8 iunie 2026.

Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

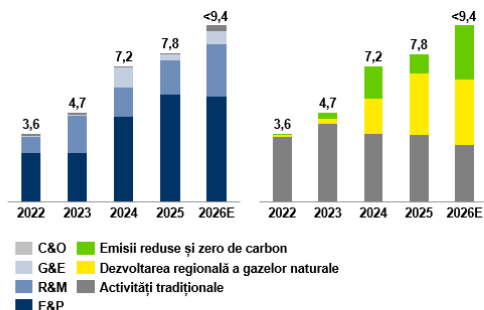
Investiții

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

Investiții la nivel de Grup¹

mld. RON

pe segmente de activitate și piloni strategici



T1/26

• 1,6 mld. RON:

- Proiectul Neptun Deep în fază de execuție
- 7² sonde noi și sidetrack-uri; >110 reparații capitale la sonde
- Unitatea nouă de produse aromatice
- Unitatea de producție SAF/HVO³ în Petrobrazi
- Proiecte de energie electrică din surse regenerabile

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 electrică din surse regenerabile
- Investiții inorganice potențiale: < 0,4 mld RON

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

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

Trecând acum la slide-ul 12, investițiile totale pentru primele 3 luni ale anului 2026, de 1,6 miliarde RON, au fost cu 14% mai mari față de aceeași perioadă a anului trecut.

Aproape 70% din această sumă a fost cheltuită în Explorare și Producție, în principal pentru Neptun Deep, precum și pentru forarea a 7 sonde noi și sidetrack-uri și pentru efectuarea a peste 110 lucrări de reparații capitale la sonde.

În Rafinare și Marketing, investițiile au crescut cu 24% până la 354 milioane RON, în principal pentru unitatea SAF/HVO.

În Gaze și Energie, am investit 143 milioane RON, reflectând progresul înregistrat în portofoliul de energie electrică din surse regenerabile.

Pentru întregul an 2026, presupunând un mediu de reglementare și fiscal previzibil și competitiv, planificăm investiții organice nete de aproximativ 9 miliarde RON. În plus, investițiile anorganice potențiale sunt estimate la până la 0,4 miliarde RON.

Perspective

Îndrumare pentru 2026-2028

Indicatori	Realizat T1/26	Asumpții / Ținte 2026	Asumpții / Ținte medii 2027-2028
Preț țitei Brent	81 USD/bbl	85-95 USD/bbl (anterior ~65 USD/bbl)	~70-75 USD/bbl
Producție ¹	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

¹ Înainte de posibile vânzări de active

13 OMV Petrom Rezultate T1/26

Slide 13 – Perspective – Îndrumare pentru 2026-2028

Pentru a încheia prezentarea de astăzi, să aruncăm o privire asupra perspectivelor noastre pentru 2026, prezentate în slide-ul 13.

Am prezentat deja așteptările noastre privind indicatorii relevanți pentru 2026. În ansamblu, în acest an, în contextul investițiilor planificate mai mari, ne așteptăm ca Fluxul de trezorerie extins înainte de plata de dividende să fie negativ.

Urmărim cu atenție evenimentele de pe agenda globală și evaluăm permanent impactul acestora asupra activității noastre. Deocamdată, ipotezele și țintele comunicate la începutul anului pentru perioada 2027-2028 rămân valabile. În funcție de evoluția contextului în lunile următoare, vom furniza o îndrumare actualizată, după caz.

Suntem încrezători că poziția noastră financiară solidă și modelul de afaceri integrat ne vor ajuta să navigăm în acest mediu volatil.

Cu aceasta, încheiem prezentarea noastră și vă mulțumim pentru atenție.

Suntem acum disponibile pentru întrebările dumneavoastră.



Senzitivități

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

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.

